

RAPORTUL

**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL CEC BANK SA
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2019**

aferent situațiilor financiare întocmite conform

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

conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile

Instituțiilor de credit

Raportul Consiliului de Administrație 2019

CUPRINS

Nr. crt.	Denumire Capitol	Pag.
1	Notă introductivă	3
2	Considerații la nivelul sectorului bancar în anul 2019	4
3	Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor de activitate ale CEC Bank pe anul 2019	6
4	Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2019	8
	4.1 Evoluția activului net bilanțier	8
	4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor	9
	4.3 Evoluția contului de profit și pierdere	12
5	Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2019 și comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	15
	5.1 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2019	15
	5.2 Comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	19
6	Evoluția portofoliului de credite neperformante	20
7	Produse și servicii bancare	25
8	Rețeaua de unități și personalul Băncii	30
	8.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2019	30
	8.2 Măsuri de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank	33
	8.3 Evoluția personalului CEC Bank	33
9	Expunerea Băncii la riscurile semnificative	36
10	Premii obținute de CEC Bank în anul 2019	47
11	Politica privind mediul înconjurător	48
12	Dezvoltarea previzibilă a Băncii în perioada următoare	49
13	Guvernanța corporativă	49
14	Informații nefinanciare, conform Ordinului BNR nr 7/2016	51
15	Evenimente ulterioare datei bilanțului	55
16	Repartizarea profitului	58

Raportul Consiliului de Administrație 2019

1. Nota introductivă

CEC Bank SA („Banca”), înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/155/1997, a funcționat în anul 2019 în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale și cu respectarea Statutului propriu, aprobat prin Ordinul nr. 3397/2019 al Ministrului Finanțelor Publice, cu modificările și completările ulterioare, precum și în baza Regulamentului de Organizare și Funcționare.

În cursul exercițiului financiar al anului 2019, operațiunile Băncii precum și cele efectuate pentru și în numele clienților s-au înregistrat în contabilitate pe baza documentelor justificative legal întocmite, potrivit prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și a planului de conturi pentru instituțiile de credit, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru întocmirea situațiilor financiare aferente anului 2019 s-au avut în vedere:

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

Patrimoniul a fost inventariat la toate unitățile Băncii la sfârșitul anului 2019, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, precum și cu precizările Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/2009 (cu modificările și completările ulterioare), pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitate și reflectate în bilanța de verificare a Băncii, la data de 31 decembrie 2019.

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

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

2. Considerații la nivelul sectorului bancar românesc în anul 2019-(informații disponibile la data de 30.09.2019)

În anul 2019, riscul de supraîncălzire a economiei României s-a atenuat, dar riscul tensionării echilibrelor macroeconomice a continuat să se manifeste, în contextul deteriorării balanței contului curent și a incertitudinilor privind conduita politicii fiscale. Creșterea economică s-a menținut superioară comparativ cu media Uniunii Europene, respectiv a zonei euro (4,1%, față de 2% media Uniunii Europene și 1,9% media zonei euro), ceea ce a generat efecte favorabile asupra procesului de convergență.

Deficitele gemene au continuat să se deterioreze. Deficitul bugetar a ajuns la nivelul de 3 la sută din PIB, limita pragului de declanșare a procedurii de deficit excesiv, în timp ce deficitul structural s-a adâncit, ceea ce a diminuat capacitatea autorităților de a acționa anticiclic în momentul încetinirii activității economice. Deficitul de cont curent s-a majorat, înregistrând a doua cea mai ridicată valoare la nivel european (după Cipru). Sustenabilitatea deficitului de cont curent reprezintă o preocupare importantă în contextul tendinței recente de finanțare doar parțială a acestuia prin atragere de fonduri europene și de investiții directe.

Intermedierea financiară la nivelul sectorului privat a rămas scăzută, situându-se semnificativ sub nivelul înregistrat în Europa. Principala provocare structurală pe termen mediu pentru sectorul bancar a constat în materializarea potențialului sustenabil de creștere al intermedierei financiare, în special în ceea ce privește companiile nefinanciare. Instituțiile de credit dispun de resurse în termeni de solvabilitate și lichiditate, necesare pentru a-și crește expunerea către economia reală. Sistemul bancar românesc, care numără 34 de bănci, a obținut în primele nouă luni ale anului 2019 un profit net de circa 5 mld. lei, fiind însă în scădere cu 12,6% față de câștigul obținut în aceeași perioadă a anului 2018, potrivit datelor preliminare ale BNR.

Câștigurile obținute de instituțiile de credit au fost corelate cu ascensiunea creditării și a economiei. În primele nouă luni din 2019, creditarea totală a făcut un salt de 7,7% față de aceeași perioadă din 2018, până la un sold de circa 266,8 mld. lei, iar economia României a crescut cu 4,1% la nouă luni, după un avans de 4,7% în primul semestru și un salt spectaculos de 5,1% în primul trimestru din acest an.

Veniturile din activitatea de creditare sunt principala sursă de câștig pentru bănci, mai mult de jumătate din veniturile totale venind din dobânzi. Însă și comisioanele sunt o componentă importantă în structura veniturilor băncilor. Veniturile nete din comisioane ale băncilor depășeau în primele nouă luni din anul 2019 suma de 3 mld. lei, fiind în creștere cu 1,2% față de aceeași perioadă de anul 2018.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Astfel, veniturile din comisioane au susținut majorarea profiturilor raportate de bănci în primele 9 luni ale anului 2019, împreună cu marja mare dintre dobânzile active și pasive, precum și cu îmbunătățirea calității portofoliilor.

Veniturile nete din dobânzi au urcat în primele nouă luni la 11,3 mld. lei, după o creștere de 11,4% comparativ cu nivelul din primele nouă luni din 2018, în condițiile majorării volumului creditelor acordate, dar și ca urmare a deciziei unor bănci de a grăbi creșterea dobânzilor la credite. În același timp, sumele plătite de bancheri pentru depozite au întârziat să crească în același ritm, cheltuielile cu dobânzile remunerate de bancheri pentru depozitele clienților fiind în primele nouă luni de 5,3 ori mai mici decât sumele încasate din dobânzile la credite.

Veniturile nete din dobânzi au reintrat pe creștere din a doua parte a anului 2017. Marjele ridicate, datorate în special riscului de credit manifestat de-a lungul ciclului creditului, dar și costurilor operaționale mai mari, și volumele reduse au fost și rămân trăsături definitorii ale modelului de funcționare a sectorului bancar autohton, potrivit evaluărilor BNR.

Creșterea veniturilor din dobânzi ale băncilor a fost influențată în ultimii ani de revigorarea creditării, precum și de revenirea pe creștere a ROBOR pe piața interbancară (care a fost până în acest an indicatorul de referință pentru împrumuturile în lei), ascensiune venită după o perioadă de minime istorice. ROBOR la trei luni a intrat din toamna anului 2017 pe o pantă ascendentă, depășind în 2018 pragul de 3% și oscilând în jurul acestui nivel și în primele nouă luni din 2019. Din luna mai 2019 costul împrumuturilor populației nu mai este legat de ROBOR, ci se aplică un nou indice de referință pentru creditele acordate consumatorilor numit IRCC, care este mai scăzut. În timp ce prima valoare a indicelui IRCC, de 2,36%, a fost calculată ca medie aritmetică a ratelor de dobândă zilnice ale tranzacțiilor interbancare din ultimul trimestru (T4) din 2018 și a fost folosită ca referință în lunile mai și iunie, următoarea valoare a indicelui IRCC, de 2,63%, s-a aplicat pentru trimestrul al treilea (iulie-septembrie), iar valoarea de 2,66%, s-a folosit pentru creditele retail în lei acordate în ultimul trimestru din 2019.

De-a lungul anului 2019, Banca Națională a României a menținut rata dobânzii de politică monetară la 2,5% (valabil din data de 8 mai 2018 până la finele anului 2019).

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

3. Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor de activitate ale CEC Bank pe anul 2019

Principalele premise avute în vedere la construirea țintelor de activitate pe anul 2019 pentru unitățile Băncii din România, au constat în :

- Creșterea soldului de surse atrase de la clientela nebancaară în anul 2019 față de anul 2018, cu 3.022 mil. lei;
- Creșterea soldului (brut) de credite în anul 2019 față de anul 2018 cu suma de 1.154 mil. lei.

Ambele premise au fost realizate peste nivelul estimat, astfel :

- Soldul de surse atrase de la clientela nebancaară (exclusiv datoriile atasate) a crescut la 31.12.2019 față de anul precedent cu sumă de 2.595,2 mil. lei, nemaifiind necesară atragerea diferenței până la nivelul propus de 3.022 mil. lei, întrucât aceasta a fost acoperită prin încasarea sumei de 940 mil. lei reprezentând aport în numerar din partea acționarului, în cadrul procesului de majorare a capitalului social;
- Soldul (brut) de credite realizat la 31.12.2019 a fost cu 1.843,3 mil. lei mai mare față de cel înregistrat la 31.12.2018, respectiv cu 689,3 mil. lei în plus față de nivelul propus pentru anul 2019.

În ceea ce privește țintele de activitate pentru anul 2019 aferente unităților propuse a fi deschise în țări ale UE, acestea au fost estimate ținând cont de următoarele premise :

- unitățile vor putea deveni operaționale începând cu trimestrul IV 2019;
- unitățile vor efectua în principal, operațiuni de creditare, de atragere surse și transfer de fonduri către clienții PF/PJ cu conturi deschise la CEC Bank România.

Propunerea de deschidere a sucursalelor în țări ale UE a fost formulată în principal, în scopul intensificării activității de creditare a clientelei PF, în condițiile adoptării unei politici de expansiune a creditării, în contextul demarării - în trimestrul I 2019 - a procesului de majorare a capitalului social al Băncii. Având în vedere ca procesul de majorare a capitalului s-a derulat într-un interval de timp mai mare decât cel așteptat (fiind finalizat în data de 01.11.2019, prin încasarea sumei de 940 mil. lei ca aport al acționarului la capitalul social), deschiderea sucursalelor în țări ale UE a fost amânată, neputând fi realizată în anul 2019 conform propunerilor. Totuși, în spiritul acestei propuneri, în baza colaborării cu societatea Transfer Rapid, Banca a avut în vedere oferirea de servicii la distanță, atât clienților săi, cât și cetățenilor români din diaspora, carora li s-a oferit acces la o platformă dedicată pentru efectuarea de diverse operațiuni.

O alta premisă avută în vedere la construirea țintelor de activitate se referă la profitul brut, care a fost prevăzut inițial la un nivel de 302,8 mil. lei. Ulterior, după intrarea în vigoare a

Raportul Consiliului de Administratie 2019

prevederilor OUG nr. 19/2019, valoarea profitului brut a fost reestimată la nivelul de 149,2 mil. lei (aferent unitaților din România) ținând cont de :

- ✓ înlocuirea indicilor de piață ROBOR cu indicii de referință IRCC, a căror valoare s-a estimat ca va fi mult inferioară indicilor ROBOR ;
- ✓ introducerea taxei pe activele financiare, cu posibil impact semnificativ în sensul diminuării profitabilității Băncii.

Conform realizărilor la 31.12.2019, profitul brut înregistrat este de 451,98 mil. lei, semnificativ mai mare în raport cu previziunile, principalele elemente care au generat acest decalaj fiind :

- ✓ veniturile din dobânzi aferente activității de trezorerie și creditare : acestea au fost cu cca. 103 mil. lei mai mari față de previziuni, întrucât rata dobânzii medii active anuale înregistrată a fost de 4,74%, în raport cu nivelul bugetat de 4,49%. În consecință, nivelurile realizate efectiv ale indicilor de referință IRCC și indicilor de piață ROBOR, au fost mai mari decât cele estimate la data elaborării bugetului, fapt care – în corelație cu creșterea soldului de credite peste ținta bugetată - a condus la obținerea unor venituri din dobânzi mult mai mari,
- ✓ cheltuielile cu dobânzile aferente activității de trezorerie și creditare : acestea au fost cu cca. 75 mil. lei mai mici față de previziuni, întrucât rata dobânzii medii pasive anuale înregistrată a fost de 1,31%, în raport cu nivelul bugetat de 1,43%, lucru care – în corelație cu faptul ca Banca nu a mai fost nevoită sa atragă surse suplimentare de la clientela nebanară ca urmare a încasării sumei de 940 mil. lei în cadrul procesului de majorare a capitalului - a condus la efectuarea unor cheltuieli cu dobânzile mai mici.
- ✓ cheltuielile cu pierderi așteptate aferente creditelor au fost mai mici cu cca. 45 mil. lei față de estimările stabilite la data elaborării bugetului, ca urmare a faptului că, în raport cu estimările, Banca a reușit în realitate să își îmbunătățească semnificativ calitatea portofoliului de credite pe parcursul anului 2019, rata expunerilor neperformante la 31.12.2019 ajungând la 5,04%, de la 6,01% cât înregistra la 31.12.2018.

În ceea ce privește indicatorii de politică monetară avuți în vedere la construirea țințelor pe anul 2019, aceștia nu au prezentat variații față de cei realizați, astfel:

Raportul Consiliului de Administrație 2019

	2019	
	Ipoteze pentru buget	Condiții de piață
	1	2
0		
1. Rata de politică monetară	2.50%	2.50%
2. Rata rezervei minime obligatorii	lei: 8%	lei: 8%
	valuta: 8%	valuta: 8%

4. Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2019

În 2019, CEC Bank și-a concentrat atenția și resursele în scopul continuării îndeplinirii misiunii Băncii, precum și în vederea realizării principalelor obiective strategice. Astfel, Banca a susținut în continuare finanțarea activității economice și a cetățenilor, urmărind totodată îmbunătățirea indicatorilor de prudență bancară și eficientizarea fluxurilor operaționale, conform Strategiei de Afaceri și de Risc CEC Bank 2019-2023.

Totodată, activitatea Băncii s-a desfășurat în linie cu obiectivele prevăzute în Bugetul de Venituri și Cheltuieli pe anul 2019 (BVC 2019), aprobate în cadrul ședinței AGOA din data de 13.06.2019.

Comparativ cu anul 2018, situația bilanțului (poziția financiară) și a contului de profit/pierdere (performanța financiară) la 31.12.2019 se prezintă astfel :

4.1 Evoluția activului net bilantier	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active	mii lei	mii lei
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.041.653	2.226.200
Instrumente financiare derivate	6	1
Credite și avansuri la bănci	378.107	430.787
Credite și avansuri acordate clientelei	19.903.286	18.196.952
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (Active financiare disponibile pentru vânzare)	5.625.182	5.399.233
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat (Investiții păstrate până la scadență)	2.097.416	2.321.290
Creanțe cu privire la impozitul pe profit curent	8.140	0
Imobilizări corporale	577.837	592.744
Imobilizări necorporale	20.325	14.219
Investiții imobiliare	66.132	70.395
Active reprezentând dreptul de utilizare	72.658	0
Alte active financiare	44.765	55.473
Alte active	17.885	13.054
Total activ	32.853.392	29.320.348

Raportul Consiliului de Administrație 2019

4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor	31 decembrie	31 decembrie
	2019	2018
	<i>mii lei</i>	<i>mii lei</i>
Datorii		
Instrumente financiare derivate	8	15
Depozite de la bănci	235.405	724.616
Depozite de la clienți	27.985.149	25.300.458
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	429.335	543.174
Datorii privind impozitul amânat	45.332	38.011
Datorii din operațiuni de leasing cu immobilizări corporale	74.213	0
Provizioane	19.193	14.323
Alte datorii financiare	31.937	27.666
Alte datorii	73.941	51.911
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent	0	39.104
Total datorii	<u>28.894.513</u>	<u>26.739.278</u>
Capitaluri proprii		
Capital social	2.499.746	1.559.746
Rezerva din reevaluare pentru immobilizări corporale	460.845	462.335
Diferențe din modificarea valorii juste pentru activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	48.660	-9.307
Alte rezerve	227.739	203.791
Rezultatul reportat	721.889	364.505
Total capitaluri proprii	<u>3.958.879</u>	<u>2.581.070</u>
Total capitaluri proprii și datorii	<u>32.853.392</u>	<u>29.320.348</u>

Notă: sumele includ provizionul pentru participarea angajaților la profitul aferent anului 2019, rezerva legală și rezerva fiscală din profitul reinvestit aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2019 (inclusiv reducerea corespunzătoare a cheltuielii cu impozitul pe profit).

a) Analiza poziției financiare

CEC Bank a încheiat anul 2019 cu o valoare netă a bilanțului de 32.853 mil. lei, în creștere față de anul 2018, ca urmare a creșterii activității de creditare și a disponibilităților în cont la BNR. Această creștere a putut fi realizată pe seama atragerii de surse de la clientela nebancaară (al caror sold a fost majorat cu 2.685 mil. lei), precum și a majorării capitalului social prin aport în numerar din partea acționarului cu suma de 940 mil. lei. Procesul de majorare a capitalului a fost demarat în trimestrul I 2019, fiind finalizat în data de 01.11.2019, data la care Banca a încasat efectiv valoarea cu care a fost majorat capitalul.

În anul 2019 CEC Bank și-a menținut locul 7 în clasamentul băncilor din sistemul bancar românesc în funcție de active, ca urmare a creșterii soldului brut de credite cu 9,8% față de anul 2018, în timp ce la nivelul sistemului bancar creșterea a fost de doar 6,6%.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Poziția „Casa și disponibilități la Bănci centrale” a înregistrat o creștere de cca. 1.815,5 mil lei (81,6%), fiind în corelație cu nivelul rezervei minime obligatorii ce trebuie realizată în perioada de aplicare.

Poziția „Credite și avansuri acordate clienței” a înregistrat o evoluție confortabilă, fiind, în creștere cu cca. 1.706,3 mil. lei față de anul 2018, respectiv cu cca. 9,4%, în condițiile în care această creștere s-a bazat în principal pe efortul de atragere de surse de la clientela nebancaară, întrucât procesul de majorare a capitalului social a fost finalizat la începutul lunii noiembrie 2019

Portofoliul de titluri de stat deținut de Bancă include active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (titluri de stat disponibile pentru vânzare) și active financiare evaluate la cost amortizat (titluri de stat deținute, de regulă, până la scadență). Valoarea totală a portofoliului de titluri la 31.12.2019 a înregistrat o usoară creștere (cu cca. 2 mil. lei) față de anul precedent, .

Creanța cu privire la impozitul pe profitul curent reprezintă o sumă de recuperat/compensat și a fost înregistrată ca urmare a faptului că plățile anticipate efectuate trimestrial de Bancă pe parcursul anului 2019 (calculate în funcție de impozitul aferent anului 2018, actualizat cu indici de inflație conform Codului Fiscal) au avut o valoare mai mare decât datoria efectivă cu impozitul pe anul 2019, stabilită după închiderea anului 2019. În aceste condiții, în anul 2019 Banca nu înregistrează o datorie cu impozitul pe profit curent (asa cum s-a întâmplat în anul 2018), ci o creanță.

Imobilizările și investițiile imobiliare în sold au scăzut cu cca. 13,1 mil. lei, respectiv cu cca. 2%, ca urmare a amortizării acestora într-un ritm mai mare decât ritmul în care au fost realizate noi investiții.

Activele reprezentând dreptul de utilizare generat de contractele de leasing au fost înregistrate conform IFRS 16 (care se aplică începând cu anul 2019) și reprezintă valoarea actualizată în prezent (pe baza EIR) a chiriilor contractuale plătite de Bancă către terți pentru imobilizările corporale luate cu chirie, diminuată cu valoarea amortizării aferente. Poziția „Alte active financiare” a înregistrat o scădere cu cca. 10,6 mil. lei (cu oca 19%) ca urmare a scăderii în principal a soldului de numerar aflat în tranzit (cca. 4 mil. lei din operațiuni de alimentare cu numerar a ATM-urilor), precum și a sumelor aflate în curs de decontare pentru operațiunile prin card (cca. 8 mil lei). Depozitele atrase de la bănci au înregistrat o diminuare semnificativă față de anul 2018, cu cca. 489,2 mil. lei, fiind în corelație cu necesarul de lichidități pentru susținerea activității Băncii și încadrării în limitele indicatorilor prudențiali.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Depozitele atrase de la clienți au înregistrat o creștere cu 2.684,7 mil lei (cu cca.10,6%), situându-se la nivelul așteptat.

Împrumuturile de la instituțiile financiare în sold au înregistrat o scădere cu cca. 113,8 mil. lei (respectiv cu cca. 21%), ca urmare a faptului că valoarea tragerilor din împrumuturile existente a fost inferioară valorii rambursărilor.

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

Poziția „Alte datorii financiare” înregistrează o creștere cu cca. 4,3 mil. lei (respectiv cu cca. 15%), din care creșterea semnificativă provine de la înregistrarea unor obligații de plată mai mari cu cca. 3,6 mil. lei către furnizorii de investiții și servicii, cu scadența de plată în anul 2020.

Poziția „Alte datorii” înregistrează o creștere cu cca. 22 mil. lei (respectiv cu cca. 42%), ca urmare în principal, a înregistrării în anul 2019 a unor datorii suplimentare față de anul 2018, respectiv datoria de cca. 10 mil. lei cu taxa pe activele financiare conform OUG 19/2019 cu modificările și completările ulterioare, precum și datoria de cca. 6,3 mil. lei reprezentând valoarea provizionului constituit pentru acordarea unor ajutoare către salariații care ar putea opta în anul 2020 pentru pensionarea anticipată.

În ceea ce privește capitalul social, acesta a fost majorat cu suma de 940 mil lei în data de 01 noiembrie 2019, prin aport în numerar din partea acționarului, ca urmare a finalizării procesului de capitalizare a Băncii demarat în trimestrul I 2019. Pentru CEC Bank este a treia încercare de recapitalizare, care s-a finalizat cu succes datorită unei colaborări instituționale excepționale, care a avut la bază suportul tehnic al BNR și al Consiliului Concurenței din România. În aceste condiții, acționarul unic al Băncii, reprezentat prin Ministerul Finanțelor Publice, a reușit să demonstreze Comisiei Europene faptul că majorarea capitalului nu reprezintă un ajutor de stat, iar prin această acțiune Statul Român procedează similar cu oricare investitor privat prudent.

Diferențele din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă reprezintă variațiile valorii de piață ale acestor active (titluri de stat disponibile pentru vânzare) de la o perioadă la alta. În anul 2019 au fost înregistrate diferențe favorabile din reevaluarea la valoarea justă, comparativ cu anul precedent, când au fost înregistrate diferențe nefavorabile.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

La poziția „Alte rezerve” s-a înregistrat o majorare cu cca. 23,9 mil. lei, ca urmare a înregistrării rezervei legale constituite din profitul brut aferent anului 2019.

În cadrul poziției „Rezultat reportat” sunt incluse atât rezervele constituite din profiturile realizate în perioadele anterioare anului 2000 (conform legislației aplicabile la datele respective), cât și sumele înregistrate ca urmare a trecerii la aplicarea IFRS ca bază contabilă sau la aplicarea unor noi standarde IFRS, dar și sumele reprezentând corecții din anii precedenți, împreună cu valoarea profitului net nerepartizat aferent anului curent (după deducerea rezervei legale) și alte elemente. În anul 2019, soldul acestor elemente a fost majorat cu cca. 357,4 mil. lei (respectiv cu 98,05%), în principal ca urmare a profitului net aferent anului 2019 rămas de repartizat și a înregistrării rezervei fiscale din profitul reinvestit aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2019.

4.3 Evoluția contului de profit și pierdere

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u> Mii lei	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> Mii lei
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective	1.367.749	1.209.636
Cheltuieli cu dobânzile	-243.163	-124.445
Venituri nete din dobânzi	<u>1.124.586</u>	<u>1.085.191</u>
Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare	-158.487	-202.238
Venituri nete din dobânzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	<u>966.099</u>	<u>882.953</u>
Venituri din comisioane	281.838	246.822
Cheltuieli cu comisioane	-29.856	-29.981
Venituri nete din comisioane	<u>251.982</u>	<u>216.841</u>
Pierdere /(câștig) net(ă) din tranzacționare în valută	37.151	32.476
Pierdere /(câștig) net(ă) din instrumente financiare derivate	-212	-257
Câștig net din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	363	243
Câștig / (pierdere) net(ă) din diferențe de curs	1.303	-698
Alte venituri din exploatare	16.341	15.594
Venituri operaționale	<u>1.273.027</u>	<u>1.147.152</u>
Cheltuieli cu personalul	-437.698	-404.463
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-67.166	-48.775
Câștig / (pierdere) net(ă) din deprecierea instrumentelor de datorie	-322	53
Alte cheltuieli operaționale	-288.864	-235.357
Cheltuieli operaționale	<u>-794.050</u>	<u>-688.542</u>

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Profit înainte de impozitare	478.977	458.610
Cheltuiala cu provizionul pentru participarea salariaților la profit	-26.989	-25.636
Profit brut după înregistrarea cheltuielii cu provizionul pentru participarea salariaților la profit	451.988	432.974
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-76.721	-82.478
Venit din impozitul pe profit amânat aferent provizionului pentru participarea salariaților la profit	4.318	4.102
Cheltuiala netă cu impozitul pe profit	-72.403	-78.376
Profit net al anului (fără înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit)	402.256	376.132
Profit net aferent anului după înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit	379.585	354.598

Notă: sumele includ provizionul pentru participarea angajaților la profitul aferent anului 2019, rezerva legală și rezerva fiscală din profitul reinvestit aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2019 (inclusiv reducerea corespunzătoare a cheltuielii cu impozitul pe profit).

b) Analiza performanței financiare

În anul 2019, Banca a continuat să își îmbunătățească performanța financiară realizată în anul 2018, obținând un profit net de cca. 379,6 mil. lei, mai mare cu cca. 7% față de cel realizat în anul 2018, în condițiile în care profitul anului 2018 a fost considerat unul istoric, fiind cel mai mare profit înregistrat de Bancă în ultimii 10 ani. Astfel, conducerea Băncii a demonstrat că - în continuare - are forța necesară pentru a direcționa eforturile întregii echipe spre atingerea scopului propus, reușind să mențină efectul de sinergie creat deja la nivelul echipei, ceea ce permite CEC Bank să rămână o bancă puternică și să cucerească poziția de "top 5" în sistemul bancar românesc.

Baza de impozitare determinată pentru anul 2019 a fost pozitivă, în suma de 494,15 mil. lei, fiind recunoscută o cheltuială cu impozitul pe profitul curent în suma de 78,75 mil. lei, în timp ce pentru impozitul pe profitul amânat a fost recunoscut un venit net în sumă de 3,71 mil. lei (inclusiv venitul/creanta de 4,32 mil. lei cu impozitul amânat aferent provizionului pentru participarea salariaților la profit). Astfel, cheltuiala totală cu impozitul pe profit este de 75,04 mil. lei, înainte de înregistrarea diminuării impozitului pe seama profitului reinvestit. Similar cu anul 2018, Banca a exercitat și în anul 2019 opțiunea prevăzută de Codul Fiscal, de reducere a impozitului pe seama profitului investit în achiziția de echipamente periferice, calculatoare electronice, programe informatice, precum și pentru dreptul de utilizare a programelor informatice (valoarea acestor achiziții fiind în anul 2019 de 16.521 mii lei). Ca urmare, cheltuiala totală de 75,04 mil. lei a fost diminuată cu suma de 2,64 mil. lei (reprezentând impozitul

Raportul Consiliului de Administrație 2019

aferent achizițiilor menționate), astfel ca valoarea totală a cheltuielii nete cu impozitul pe profit înregistrată în anul 2019 este de 72,4 mil. lei.

În ceea ce privește principalele elemente ale contului de profit/pierdere, acestea au evoluat astfel în anul 2019 față de 2018:

- Veniturile nete din dobânzi au înregistrat o ușoară creștere cu cca. 3,6% (respectiv cu cca. 39,4 mil. lei), pe seama majorării veniturilor din dobânzi, generate de creșterea lunară a soldului de credite în anul 2019. Astfel, veniturile din dobânzi au crescut cu cca. 158 mil. lei, în timp ce cheltuielile cu dobânzile au înregistrat și ele un trend crescător, fiind majorate cu cca. 119 mil. lei, evoluție așteptată pentru anul 2019, având în vedere că - în anul 2018 - dobânzile pasive din piață bancară au înregistrat un ritm de creștere foarte mic.
- Cheltuielile nete cu ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare au înregistrat o scădere cu cca. 22% (respectiv cca. 43,8 mil. lei), generată în special de reducerea cheltuielilor cu ajustări aferente creditelor (cu cca. 40,8 mil. lei), ca urmare a îmbunătățirii calității portofoliului de credite, prin reducerea ratei expunerilor neperformante.
- Veniturile nete din comisioane au crescut cu cca. 16,2% (respectiv cu cca. 35 mil. lei) ca urmare a creșterii în principal a:
 - ✓ veniturilor din comisioane aferente activității de atragere de surse (cca. 19 mil lei), ca urmare a lansării de noi produse și pachete de produse, ceea ce a determinat creșterea numărului de clienți și implicit, a numărului de operațiuni comisionabile;
 - ✓ veniturilor din comisioane aferente activității cu cardurile care a înregistrat o creștere de cca. 10,6 mil lei ca urmare a creșterii numărului de tranzacții față de anul anterior cu cca 25%, respectiv cu 20% ca valoare.
- Cheltuielile cu personalul (inclusiv cheltuiala cu provizionul pentru participarea salariaților la profit) au înregistrat o creștere cu cca. 8% (respectiv cu cca. 34,6 mil. lei), fiind în corelație cu drepturile acordate salariaților în baza Contractului colectiv de muncă încheiat cu FSLs pentru anul 2019 .
- Cheltuielile operaționale totale (cu excepția cheltuielilor cu personalul) au fost în creștere totală cu cca. 25% (respectiv cu cca. 72,3 mil. lei), categoriile care au înregistrat creșteri au fost:

Raportul Consiliului de Administrație 2019

- ✓ cheltuielile cu contribuția Băncii la Fondul de Garantare a Depozitelor/Fondul de Rezoluție – care au crescut cu cca. 35,5 mi lei (de la cca. 20 mil în anul 2018, la 55,5 mil. lei în anul 2019);
- ✓ cheltuielile cu costurile administrative, dintre care menționăm „cheltuielile cu taxe, impozite și vărsaminte asimilate”, ca urmare a înregistrării cheltuielii cu taxa pe activele financiare conform OUG 19/2019 cu modificările și completările ulterioare;
- ✓ cheltuielile cu reclama/publicitatea, care au înregistrat o creștere de cca. 37%, în special ca urmare a promovării imaginii Băncii cu ocazia împlinirii a 155 de ani de la înființare.

5. Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2019 și comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar

5.1 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2019

Țintele de activitate aprobate de acționar pentru anul 2019 au fost realizate în totalitate de Bancă, astfel :

- mii lei -

Tinte (obiective) de activitate	Decembrie 2019				
	Realizat	Buget		Realizat vs. Buget	
		abs	%	abs	%
0	2	3	4 = rd 3 - majorare capital social	5=2-4	6=2/4
1. Active totale (valoare neta)	32.853,4	32.437,9	32.437,9	415,5	101,3%
2. Credite contractate	5.966,3	4.000,0	4.000,0	1.966,3	149,2%
3. Credite in sold (valoare bruta)	20.609,2	19.919,5	19.919,5	689,7	103,5%
4. Depozite clientela nebankara (fara datorii atasate)	27.829,1	28.255,8	27.315,8	513,4	101,9%
5. Rezultat Brut	452,0	149,2	149,2	302,8	302,9%

* Nota: cifrele realizate includ provizionul pentru participarea salariaților la profitul anului 2019.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Credite în sold

La sfârșitul anului 2019, portofoliul de credite (principal, valoare brută) este mai mare cu 109,8% (1.843,3 mil lei) față de dec. 2018, deși în cursul anului s-au efectuat operațiuni de "write-off" în suma de 121,5 mil lei (Persoane fizice - PF: 18,4 mil. lei și Persoane juridice - PJ: 103,1 mil. lei).

Cea mai mare creștere s-a înregistrat în cadrul segmentului PJ, de la 12.693,8 mil. lei în 2018 la 13.987,4 mil lei în 2019 (+1.293,6 mil lei). Creșteri importante s-au înregistrat în toate domeniile, respectiv: IMM (+1.140,5 mil. lei), Corporate (+ 96,1 mil lei) și AAPL (+ 57 mil. lei). Creditele IMM care reprezintă 59% din total credite PJ au înregistrat cea mai mare creștere față de sfârșitul anului 2018, în corelație cu evoluția înregistrată la nivelul sistemului bancar.

Implicarea activă a Băncii în finanțarea proiectelor de accesare fonduri europene, s-a concretizat în acordarea de facilități de credit cu componenta de fonduri nerambursabile, inclusiv credite pentru prefinanțarea măsurilor de sprijin, în valoare totală de 9.362,77 mil.lei, cumulată de la demararea acestei activități și până la data de 31.12.2019.

Suținerea mediului de afaceri implicat în dezvoltarea proiectelor cu accesare de fonduri europene, face parte din strategia de dezvoltare a Băncii, CEC Bank fiind un competitor real pe piața bancară pe acest segment de activitate.

Soldul brut al creditelor PF a înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2019 (+9,1%), în mare parte pe fondul relansării creditării populației, în special prin programul "Prima Casă" și a creditului imobiliar/ipotecar (73,2% din total credite PF).

În anul 2019 s-au acordat clienților persoane fizice 49.552 credite noi cu o valoare de 1.689,5 mil. lei, detaliate astfel:

<i>mil. lei</i>	Valoare acordata	Numar
IMOBILIAR/IPOTECAR	439,10	2.240
Prima casa	373,69	1.790
Nevoie personale cu dobanda fixa	311,84	16.552
Nevoie personale cu dobanda variabila	225,25	9.082
CREDIT INVESTESTE IN TINE	222,41	7.040
Carduri de credit PF	117,21	12.848
	1.689,50	49.552

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Așa cum se poate observa din tabelul de mai sus, creditele ipotecare/imobiliare standard acordate în anul 2019 au fost în valoare de cca. 439,1 mil lei (2.240 credite), mai mari decât creditele acordate prin programul "Prima Casă" (1.790 credite, în valoare de cca. 373,7 mil lei), situație generată de faptul ca CEC Bank are cea mai bună dobândă la creditele ipotecare din sistemul bancar, ceea ce a condus la atragerea unui număr mai mare de clienți față de anul trecut.

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

Soldul creditelor aprobate dar netrase (reflectate în conturi extrabilanțiere, inclusiv scrisorile de garanții acordate) la data de 31.12.2019 este de cca. 4.301,5 mil. lei, mai mare cu 189,3 mil lei (cca. 5%) față de sfârșitul anului 2018, acestea urmând a fi trase în perioada următoare, contribuind astfel la creșterea soldului bilanțier de credite.

Credite nou contractate

Creditele noi acordate clienților persoane juridice în anul 2019 la nivelul Băncii sunt structurate în funcție de domeniul de activitate, astfel :

- **agricultură** – 5.626 credite în valoare de 1.059,1 mil. lei (24,8% din total valoare credite acordate), din care:
 - 5.391 credite APIA, în valoare de 503,4 mil. lei (47,5% din total valoare credite acordate);
 - 119 credite de investiții, în valoare de 309,3 mil. lei (29,2% din total valoare credite acordate);
 - 12 credite de finanțarea stocurilor în valoare de 101,1 mil. lei (9,6 % din total valoare credite acordate);
 - 104 de alte credite acordate clienților care activează în domeniul agriculturii, în valoare de 145,3 mil. lei (13,7% din total valoare credite acordate);
- **industrie** - 489 credite în valoare de 1.022,3 mil lei (23,9% din total valoare credite acordate);
- **servicii**- 483 credite în valoare de 600,3 mil lei (14,0% din total valoare credite acordate);
- **autorități ale administrației publice locale - AAPL** - 57 credite în valoare de 317,5 mil. lei (7,4% din total valoare credite acordate);
- **alte domenii de activitate** (comerț, construcții, turism, etc) – 959 credite în valoare de 1.193,1 mil. lei (27,9% din total valoare credite acordate);

Raportul Consiliului de Administrație 2019

- **limită descoperit de cont atașată unui card business** – 1.008 credite în valoare de 85 mil. lei (2%).

Creditele cu cele mai mari valori, acordate unor clienți PJ în anul 2019, sunt următoarele:

- 194,4 mil. lei, credit de investiții acordat în domeniul industriei;
- 118,3 mil lei, credit de investiții acordat în domeniul industriei;
- 106,0 mil lei, credit de investiții acordat unui client AAPL;
- 100,0 mil. lei, credit de investiții acordat în domeniul industriei;

În ceea ce privește creditele acordate în baza fondurilor europene, numărul facilităților aprobate până la 31.12.2019 este de 53.597, iar valoarea însumată a granturilor aferente se ridică la 15.117 mil. lei, astfel:

Facilități pentru proiecte de investiții fonduri europene și capital de lucru pentru prefinanțarea măsurilor de sprijin din fonduri europene	Aprobate cumulativ până la 31.12.2019		Aprobate cumulativ până la 31.12.2018	
	Nr.facilități aprobate	Valoare grant (mil lei)	Nr.facilități aprobate	Valoare grant (mil lei)
	53.597	15.117	48.046	13.932

Depozite de la clientela nebancaară

Soldul depozitelor a crescut de la 25.233,9 mil. lei (exclusiv datoriile atașate) în 2018, la 27.829,1 mil. lei în 2019 (+10,3%), creșterea principală fiind generată de depozitele atrase de la clienții persoane fizice (+1.856,0 mil lei).

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

În anul 2019, obiectivul Băncii privind soldul surselor atrase a fost de creștere a acestora la un nivel care să asigure sursele necesare susținerii activității și încadrarea indicatorilor prudențiali în limitele reglementate. Pentru îndeplinirea acestui obiectiv, Banca a schimbat politica de atragere de surse de la clientela nebancaară PF și PJ, în sensul atragerii într-un ritm accelerat de surse de la clienții PF și PJ, majorând semnificativ dobânzile pasive acordate.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Ca urmare a majorării dobânzilor acordate la depozitele clienților, au fost înregistrate creșteri de sold pe segmentul de clienți persoane juridice (cu 739,2 mil. lei) și persoane fizice (cu 1.856,0 mil. lei).

În ceea ce privește rezultatul brut realizat la 31.12.2019, acesta se situează la un nivel semnificativ mai mare decât cel bugetat, motivele înregistrării acestui decalaj (favorabil) fiind prezentate la cap. 3 din prezentul raport.

5.2 Comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar

Indicatorii Băncii la 31 decembrie 2019 în raport cu sistemul bancar* se prezintă astfel:

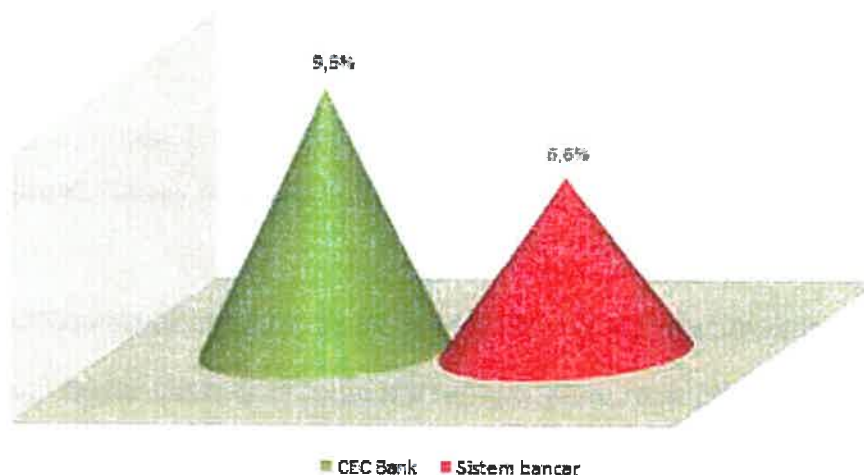
		CEC Bank			Sistem bancar		
		2019	2018	variație	2019	2018	variație
Rezultate financiare	Profit net	0,4	0,35	19,4%	6,7	6,5	-2,9%
	Active	32,9	29,3	12,2%	495,2	451,2	9,8%
	Total credite	20,6	18,8	9,8%	267,6	251,1	6,6%
	Total depozite clienți nebancați	27,8	25,2	10,3%	367,7	329,7	11,6%

		CEC Bank			Sistem bancar		
		2019	2018	variație	2019	2018	variație
Indicatori	ROE	12,57%	14,70%	-2,13%	11,19%	13,77%	-2,58%
	ROA	1,27%	1,16%	0,11%	1,28%	1,53%	-0,25%
	Rata fondurilor proprii totale (indicatorul de solvabilitate)	23,10%	17,29%	5,81%	20,00%	20,71%	-0,71%
	Efectul de pârghie	11,34%	8,35%	2,99%	9,16%	9,34%	-0,18%
	Cost-income ratio	54,49%	51,33%	3,16%	54,86%	53,81%	2,12%
	Raport credite/depozite	60,86%	60,01%	0,87%	69,49%	71,89%	-2,40%
	Rata expunerilor neperformante (deținută ABE)	5,04%	6,01%	-0,97%	4,08%	4,96%	-0,88%

*) pentru sistemul bancar sursa : Adresa BNR nr 116/28.02.2020

Comparativ cu sistemul bancar, soldul creditelor acordate de Bancă clienților PF și PJ (inclusiv carduri) a crescut în 2019 cu 9,8% față de sfârșitul anului 2018, în timp ce sistemul bancar a înregistrat în aceeași perioadă o creștere cu cca. 6,6%.

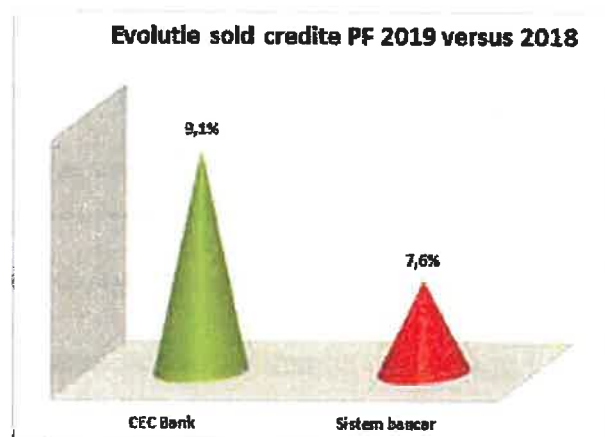
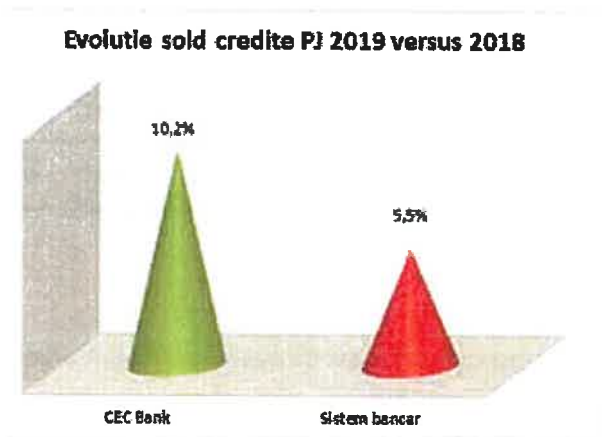
Evoluție sold credite 2019 versus 2018*



*Calcul efectuat pe baza bilanțului monetar publicat pe site-ul BNR (date provizorii pentru anul 2019)

În condițiile în care Banca nu ar fi efectuat operațiuni de reducere directă a valorii contabile brute a creditelor („write-off”) în valoare de cca. 121,5 mil. lei, creșterea ar fi fost de cca. 10,5%.

Soldul creditelor acordate de CEC Bank clienților PF și PJ în anul 2019 față de 2018, comparativ cu sistemul bancar este următoarea :



Sursa: BNR

6 Evoluția portofoliului de credite neperformante

Rata fondurilor proprii totale a înregistrat la 31.12.2019 la un nivel de 23,10%, peste cerințele totale de capital impuse de Banca Națională a României în cadrul SREP (Supervisory,

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Review and Evaluation Process) și peste cerința globală de capital OCR, care include și amortizoarele de capital. S-a păstrat un nivel adecvat al capitalului și al indicatorilor financiari generali, în conformitate cu principiile prudenței bancare.

Pe parcursul anului 2019, Banca a procedat la efectuarea a două misiuni de verificare a profiturilor contabile nete, realizate la datele de 30.06.2019 și 30.09.2019, în scopul includerii acestor profituri în fondurile proprii ale Băncii, în vederea asigurării unui nivel confortabil al ratei fondurilor proprii totale trimestriale. Misiunile de verificare au fost realizate de către auditorul extern KPMG, suplimentar față de misiunile de auditare a situațiilor financiare.

Costurile misiunilor de audit derulate cu KPMG în anul 2019 sunt (echivalent lei, inclusiv TVA) :

- ✓ Suma de 393.208 lei – a fost achitata de Banca pentru serviciile de verificare a ajustarilor pentru pierderi așteptate aferente activelor, existente în sold la 30.06.2019 (acțiunea de verificare fiind derulată la solicitarea BNR);
- ✓ Suma de 127.360 lei – a fost achitata de Banca pentru serviciile de verificare a profitului înregistrat de Banca la data de 30.09.2019, în scopul includerii acestuia în fondurile proprii ale Băncii.

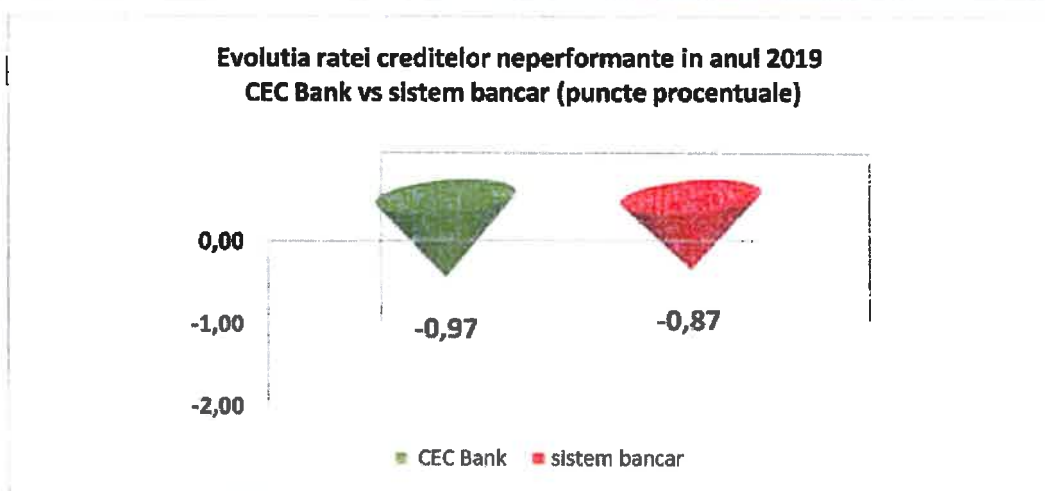
În urma acestor acțiuni, au rezultat următoarele niveluri ale ratei fondurilor proprii totale trimestriale:

- 17,10% la data de 30.06.2019 (față de 16,45% la 31.03.2019 și de 17,29% realizat la 31.12.2018);
- 17,14% la data de 30.09.2019.

În scopul asigurării comparabilității la nivel transfrontalier, ABE (Autoritatea Bancară Europeană) definește expunerile neperformante ca fiind cele cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile sau pentru care este improbabil ca instituția să recupereze întreaga creanță fără a recurge la măsuri de executare silită a colateralelor. În baza acestei definiții, rata expunerilor neperformante înregistrată la nivelul Băncii la data de 31.12.2019 este de 5,04%, având astfel o evoluție pozitivă semnificativă față de anul precedent, când înregistra 6,01%. La nivelul sistemului bancar rata expunerilor neperformante din credite și avansuri a fost de 4,08% la 31.12.2019, față de finalul anului trecut când înregistra un nivel 4,96%.

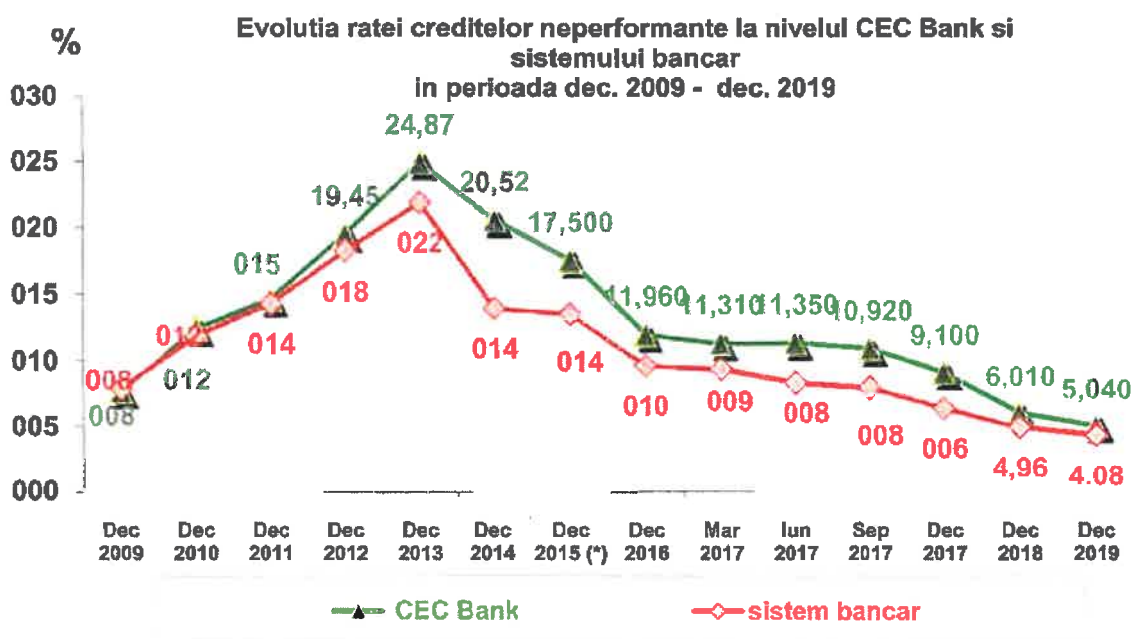
Rata expunerilor neperformante din credite și avansuri (definiția ABE) a înregistrat în anul 2019 un trend descendent la nivelul Băncii, similar cu trendul înregistrat de sistemul bancar (graficul de mai jos), scăderea indicatorului la nivelul Băncii față de anul anterior fiind de 0,97 p.p

Raportul Consiliului de Administrație 2019



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

Evoluția ratei creditelor neperformante (vezi mai jos - **Nota**) înregistrată la nivelul Băncii, comparativ cu sistemul bancar în perioada 2009-2019, se prezintă astfel :



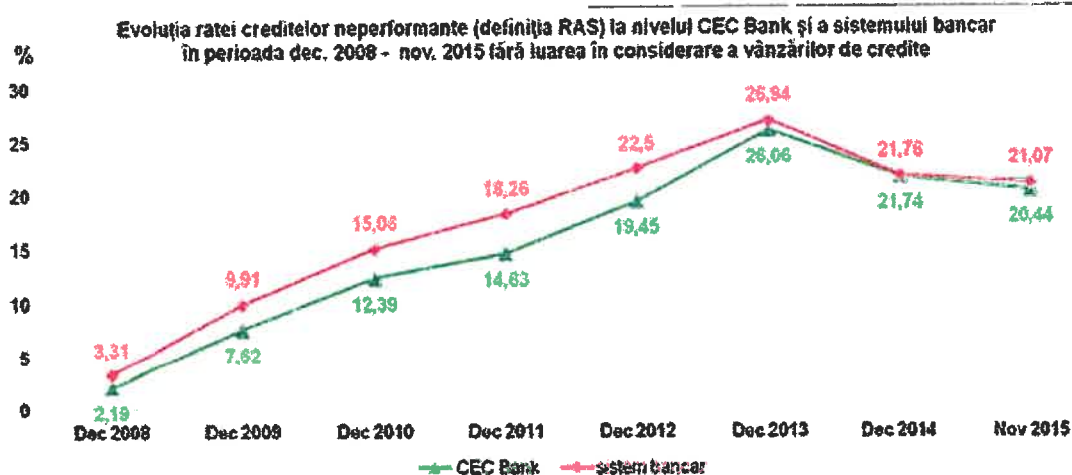
Raportul Consiliului de Administrație 2019

Nota

- în perioada dec. 2009 – dec. 2014: creditele neperformante au fost determinate în conformitate cu definiția utilizată de **BNR** (credite cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile și/sau pentru care au fost declanșate proceduri judiciare);

- în perioada ian. 2015 - dec.2019: creditele neperformante au fost determinate conform definiției expunerilor neperformante stabilită de **ABE** (redată mai sus).

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



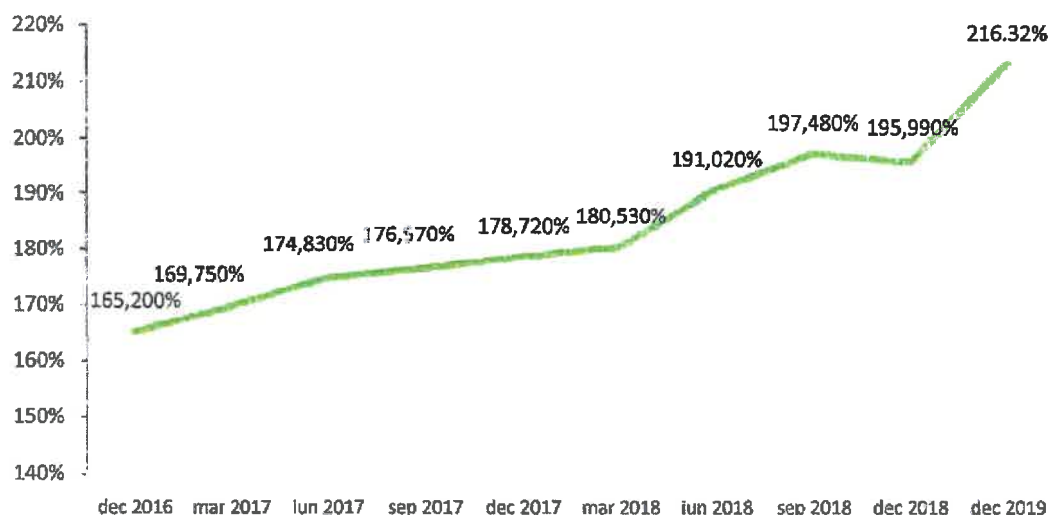
Notă : prezentarea modului în care a evoluat acest indicator pe parcursul anilor 2016-2019 nu este posibilă, întrucât începând cu luna noiembrie 2015 Banca Națională a României nu a mai publicat volumul vânzărilor de credite la nivelul sistemului bancar.

În ceea ce privește rata creditelor neperformante (conform definiției ABE) determinată pe tipuri de clientelă, Banca înregistrează la data de 31.12.2019 un nivel de 1,65% pentru creditele acordate gospodăriilor populației, respectiv un nivel de 10,74% pentru societățile nefinanciare. Nivelul ratei creditelor neperformante aferent creditelor acordate autorităților administrației publice locale înregistrat de Bancă la data de 31.12.2019 este de 0,41%.

În legătură cu gradul de acoperire cu garanții (garanții reale și garanții emise de fondurile de garantare a creditelor) și ajustări pentru pierderi așteptate a expunerilor neperformante, nivelul indicatorului la data de 31.12.2019 este unul confortabil, așa cum rezultă din graficul de mai jos (216,32%, în creștere față de nivelul de 195,99% înregistrat la data de 31.12.2018), asigurând o acoperire bună la risc și chiar premisele reluării pe venituri a

Raportul Consiliului de Administrație 2019

unei părți a ajustărilor pentru pierderi așteptate existente în sold, cu ocazia valorificării garanțiilor/cesiunii creanțelor, după caz.



Acoperirea cu ajustări pentru pierderi așteptate a creditelor neperformante este de 51,81% la data de 31.12.2019, pe fondul scoaterii în afara bilanțului a creditelor neperformante acoperite în prealabil integral cu ajustări pentru pierderi așteptate. La aceeași dată, acoperirea cu garanții este de 164,51%, în creștere față de nivelul de 152,90% aferent datei de 31.12.2018.

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

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

Numărul total al expunerilor din credite cu măsuri de restructurare existente în sold la data de 31.12.2019 este de 661, având o valoare de 612,36 mil. lei (circa 2,95% din total portofoliu de credite), din care:

- 418 credite PF, în valoare de 54,66 mil. lei (0,82% din total portofoliu de credite PF);
- 243 credite PJ, în valoare de 557,70 mil. lei (3,97% din total portofoliu de credite PJ).

Raportul Consiliului de Administrație 2019

7. Produse și Servicii bancare

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

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

Și în acest an, Banca a pus accent - conform misiunii asumate - pe dezvoltarea de produse și servicii competitive destinate cu preponderență clienților IMM și sectorului agricol. Astfel, pe parcursul anului 2019 au fost lansate mai multe produse noi și campanii promoționale adresate clienților PJ și PF, fiind întreprinsă în paralel și o serie de acțiuni pentru atragerea de clienți noi și fidelizarea celor existenți, și anume:

a) Acțiuni întreprinse pe segmentul de creditare

Produse de creditare destinate PJ

Nr crt	Denumirea produsului	Data lansare
1	Credit APIA 52 – privind finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii Măsurii 14T/Masurii 14 – plăți privind bunăstarea animalelor (porcine)	21.03.2019
2	Credit APIA 52 – privind finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii Măsurii 14T/Masurii 14 – plăți privind bunăstarea animalelor (porcine)	21.03.2019
3	Credit APIA 52 – privind finanțarea capitalului de lucru pentru desfășurarea activităților curente de către beneficiarii Măsurii 14T/Masurii 14 – plăți privind bunăstarea animalelor (porcine)	21.03.2019
4	Acordarea de credite/AFN în cadrul Programului START-UP NATION	18.06.2019

Campanii destinate PJ

Nr crt	Denumirea produsului	Data lansare
1	Campanie Linie de Credit cu maturitate 60 luni	10.05.2019 – 31.12.2019
2	Campanie Credit Punte START – UP NATION - 2019	24.05.2019 – 31.12.2019

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Produse de creditare destinate PF

Nr. crt	Denumirea produsului/serviciului	Data lansare/valabilitate
1.	Creditul Rapid CEC Bank	02.05.2019
2.	Campanie Credite de refinanțare credite de consum	10.05.2019 – 31.07.2019

b) Acțiuni întreprinse pe segmentul de economisire

În anul 2019, au fost întreprinse o serie de măsuri, care să conducă la fidelizarea clienților actuali și la atragerea de noi clienți, cât și pentru susținerea procesului de economisire al populației astfel:

Produse retail:

- Majorări ale ratelor anuale ale dobânzilor pasive bonificate de Bancă
- Organizare campanii promoționale/Acordare facilități:
 - Campanie Pachet Special pentru pensionari (achiziționat până la data de 31.01.2019) - Comision de administrare/pachet - 0 lei în primele 3 luni de la data achiziționării acestuia (08.01.2019 – 31.01.2019).
 - Bonus de dobândă de 0,25 pp pentru depozitele cu rata fixă a dobânzii – PF, constituite/reînnoite la ghișeele Băncii (termene cuprinse între 1 lună și 12 luni) în cazul clienților pensionari care își încasează pensia prin cont de card sau își activează serviciul de transfer automat din cont curent în cont de card (începând cu 04.01.2019)
 - Bonus de dobândă de 0,25 pp în cazul depozitelor cu depuneri ulterioare - PF constituite prin Internet Banking CEOnline/CEC Bank Mobile Banking/TeleCEC (04.01.2019 – 26.02.2019)
 - Bonus de dobândă de 0,10 pp în cazul depozitelor la termen cu rata fixă a dobânzii – PF și PJ și a depozitelor cu depuneri ulterioare – PF, constituite prin Internet Banking CEOnline/CEC Bank Mobile Banking/TeleCEC (27.02.2019)
- Lansări de produse noi pentru clienți persoane fizice:
 - Depozitul cu depuneri ulterioare în LEI la termen de 12 luni - 04.01.2019
 - Pachet Special pentru pensionari - 08.01.2019
 - Serviciul Plați Instant - 22.04.2019
 - Cont de Economii - 21.08.2019

Raportul Consiliului de Administrație 2019

- Serviciul INFOSMS - 01.11.2019
- Pachet operațional Gand Bun – 01.11.2019
- Deschiderea de conturi curente migranților cetățeni români, prin intermediul Grup Transfer Rapid – extindere parteneriat – serviciul se va lansa în luna februarie 2020

Produse corporate:

- Lansarea unei oferte dedicate top 12 companii cu acționariat majoritar de stat (18.02.2019)
- Lansări de produse/servicii noi pentru clienți persoane juridice:
 - Redefinire „Pachet pentru asociații de proprietari/locatari” – 18.02.2019
 - Serviciul Plăți Instant - 22.04.2019
 - Pachet Operațional Start-up IMM – 12.06.2019
 - Pachet Gând Bun - 01.11.2019

c) Actiuni efectuate în cadrul segmentului carduri în 2019

În ceea ce privește **activitatea de carduri**, la sfârșitul anului 2019, numărul de carduri active CEC Bank era de **1.028.713**, din care **975.608** carduri de debit și **53.105** carduri de credit. Numărul de tranzacții derulate prin cardurile emise de bancă și, respectiv prin rețeaua de echipamentele ATM și POS (ghișeu și comercianți) în anul 2019 a fost de 40 mil. tranzacții (financiare – Operațiuni retragere numerar, plăți la comercianți și non-financiare – interogare sold, schimbare PIN, miniextras), valoarea tranzacțiilor financiare fiind de 18.045 mil. lei, în creștere față de anul anterior cu 25% ca număr și , respectiv cu 20% ca valoare.

La 31 decembrie 2019, Banca deținea o rețea de echipamente formată din 1.222 ATM-uri, 1.042 echipamente POS instalate la ghișeele proprii și 6.291 echipamente POS instalate la comercianți pentru acceptarea la plată a cardurilor.

În luna iulie 2019 a fost lansat serviciul de expediere cod PIN prin SMS prin care numărul personal de identificare (PIN) generat de bancă poate fi transmis clienților și prin SMS la numărul de telefon mobil înregistrat în baza de date a băncii, iar pentru creșterea încrederii clienților în produsele card a fost introdusă opțiunea de activare/dezactivare funcție contactless a cardurilor la echipamentele ATM din rețeaua proprie.

Începând din luna octombrie 2019, după finalizarea dezvoltărilor necesare, rețeaua de echipamente s-a diversificat prin instalarea de echipamente ATM inteligente (MFM - multifuncționale) care, pe lângă serviciile de bază oferite de un echipament ATM clasic, permit operațiuni de depunere numerar în cont curent/cont de card, plăți facturi în numerar și schimb

Raportul Consiliului de Administrație 2019

valutar, fiind în curs de dezvoltare și alte tipuri de operațiuni (plăți intrabancare și interbancare, plăți de facturi prin card și numerar prin citire cod de bare). De asemenea, în cursul anului 2019 pe segmentul carduri au fost în derulare mai multe proiecte "digitale", precum portofelele digitale care au fost în testare și apoi în proiect pilot, în a doua parte a anului 2019.

d) Acțiuni efectuate pentru digitalizarea produselor și serviciilor

Inovația tehnologică și noile capabilități au schimbat modul în care serviciul bancar a ajuns la clienții Băncii, astfel încât în anul 2019, s-au înregistrat creșteri substanțiale ale operațiunilor electronice și digitale desfășurate prin Internet Banking, care au crescut la 1.861.960 operațiuni (+6% comparativ cu anul 2018). Valoarea operațiunilor derulate prin Internet Banking în cursul anului 2019 a crescut cu 12% ajungând astfel la o valoare de 38.200 mil. lei. Numărul total de clienți la sfârșitul anului 2019 a fost de 78.443.

În aplicația CEOnline s-au adăugat următoarele facilități:

- Operaționalizarea plăților instant împreună cu Băncile care au aderat la această schemă și care permite procesarea acestora în orice moment;
- InterCont Transfer, facilitate care permite transferul de sume de pe cardurile emise de alte Bănci într-un cont de la CEC Bank;
- Implementarea tipului de semnătura multiplă pentru utilizatorii care detin dispozitiv token sub forma de card bancar sau au descărcat aplicația eToken.

În cursul anului 2019, în aplicația CEC Bank Mobile Banking s-au adăugat următoarele facilități.

- Operaționalizarea plăților instant, serviciu la care au aderat ulterior BT, Libra și BCR și care permite efectuarea de plăți (transfer sume) în orice moment (24/7/365) și răspuns din partea Băncii beneficiare în termen de maxim 10 secunde;
- Intercont Transfer, funcție care permite transferul de sume de pe cardurile emise de alte Bănci în contul de la CEC Bank. Reflectarea sumei creditate în contul CEC Bank se petrece instant (7 zile din 7);
- Activare/ modificare serviciu InfoSMS pe contul de card (pentru clienții persoane fizice și persoane juridice) și pe contul curent (doar pentru clienții persoane fizice);
- Programare retragere numerar (100% online);
- Deschidere cont curent în altă valută (valabil numai la PF cu parcurgere a fluxului 100% online);
- Modificare canal primire extras de cont;

Raportul Consiliului de Administrație 2019

- Modificare limite tranzacționare prin MB (individuală, zilnică, lunară) – opțiune valabilă numai pentru clienții persoane fizice;
- Profil date personale – afișare informare privind prelucrarea datelor cu caracter personal;
- Setari carduri:
 - a) Modificare limite utilizare card;
 - b) Diminuare limită credit card;
 - c) Activare/dezactivare plăți în rate;
 - d) Activare/ dezactivare 3D Secure 1.0;
 - e) Regenerare PIN card.

În anul 2019, numărul de tranzacții desfășurate prin Mobile Banking a crescut la 754.815 operațiuni înregistrând o creștere de 83% comparativ cu anul 2018. Valoarea operațiunilor derulate prin Mobile Banking în cursul anului 2019 a crescut cu 121% ajungând astfel la o valoare de cca. 1.953 mil. lei. Numărul total cumulat de clienți Mobile Banking a înregistrat o creștere de 95% și a ajuns în 2019 la un număr de 64.309 clienți.

Numărul clienților activi în cadrul serviciul Phone Banking în 2019 a atins pragul de 2.275 clienți la sfârșitul anului.

În plus față de activitatea tranzacțională pe bază de voce, serviciul Phone Banking acordă suport clienților și pe canalul online „Chat”, unde în anul 2019 a tratat 1999 solicitări venite din partea clienților.

În paralel cu asigurarea activității tranzacționale pe bază de voce și a celei de suport pe canalul Chat, serviciile de Phone Banking au fost extinse către zona de vânzare de credite cu acces prin card, credite de nevoi personale și refinanțări credite de consum. Astfel, în anul 2019, prin Phone Banking s-au vândut :

- 486 carduri de credit/overdraft în valoare de cca. 6.716.250 lei;
- 520 credite de nevoi personale și refinanțare credit de consum, în valoare de 9.032.400 lei.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

8. Rețeaua de unități și personalul Băncii

8.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2019

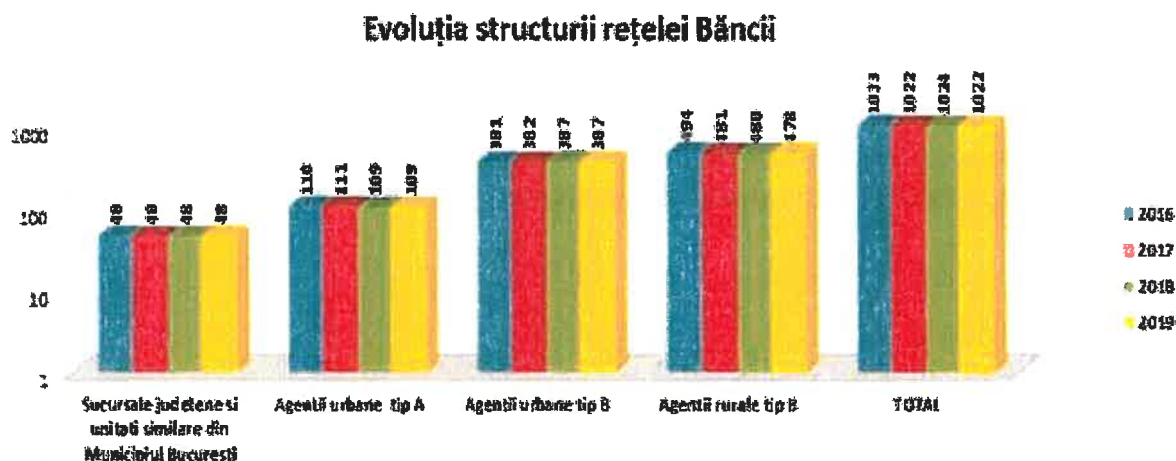
La finele anului 2019, Banca își desfășura activitatea prin sediul său central situat în București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 109 agenții urbane de tip A, 387 agenții urbane de tip B și 478 agenții rurale de tip B.

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

- au fost înființate 4 agenții, dintre care una în comuna Amarăștii de Jos (județul Dolj), două în orașele: Chitila (Județul Ilfov) și Sovata (Județul Mures) și încă una în Municipiul București;
- au fost desființate șase unități;
- agenție urbană de tip B a fost transformată în agenție de tip A,

Ca urmare a acestor mișcări, numărul total de unități la 31.12.2019 a înregistrat o ușoară scădere, de la 1.024 la 1.022 unități, CEC Bank menținându-și poziția în sistem de *Banca cu cea mai extinsă rețea de unități teritoriale* (din care 478 unități sunt situate în mediul rural).

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



Raportul Consiliului de Administrație 2019

Totodată, pe parcursul anului 2019, au fost relocate 10 unități situate în mediul rural, o agenție urbană, precum și Sucursala Timișoara. Prin amplasarea acestora în spații mai bine poziționate, cu suprafețe corespunzătoare volumului de activitate, s-au creat condiții pentru o mai bună valorificare a potențialului de piață și îmbunătățirea indicatorilor de activitate.

În luna ianuarie 2019 și-au început activitatea Agențiile Plaza România și Park Lake, situate în centre comerciale. În cadrul acestor unități, colectarea taxelor de pașaport se realizează exclusiv prin intermediul automatelor de plăți, iar implementarea acestei măsuri a reprezentat un nou pas în direcția introducerii de mijloace moderne de efectuare a operațiunilor.

Un proiect important implementat în anul 2019 îl reprezintă centralizarea activității de transmitere a solicitărilor de înscriere/ modificare/ prelungire/ radiere la Registrul Național de Publicitate Mobiliară. Activitatea se desfășoară centralizat, în baza unui contract semnat cu un Operator autorizat, iar salariații au fost degrevați de completarea și semnarea avizelor, această sarcină fiind preluată de Operator.

Având în vedere că Banca își dorește alinierea conform tendințelor pieței bancare în ceea ce privește automatizarea anumitor procese, în decursul anului 2019 a fost demarat un proiect pilot în vederea analizării și automatizării fluxului Pachete pentru Persoane Fizice. Prin acest proiect se dorește îmbunătățirea percepției Clientului, reducerea timpilor de interacțiune și așteptare a clientului în sucursală, reducerea consumului de hârtie cât și creșterea vânzării de produse și servicii bancare.

Ca urmare a proiectului au fost implementați 2 roboți, care îndeplinesc următoarele task-uri:

- primul robot asigură transmiterea de mesaje clienților persoane fizice ce achiziționează pachete, mesaje ce sunt însoțite de transmiterea următoarelor documente: Condiții generale de afaceri ale CEC Bank; Tarife de comisioane și speze; Document de informare cu privire la comisioane aferente pachetului de produse și servicii; Glosar pentru consumatori;
- cel de-al doilea robot asigură transmiterea de mesaje în vederea identificării nivelului de satisfacție al clienților în interacțiunea cu agenția Băncii și cu angajații, precum și ce produse intenționează să achiziționeze în viitor.

Un alt proiect important demarat de Banca în 2019 se referă la centralizarea activității de prevenire și colectare debite: restanțe din activitatea de creditare, credite performante cu serviciul datoriei de până în 90 de zile și alte debite în relația cu clientela. În acest scop a fost

Raportul Consiliului de Administrație 2019

înființat Serviciul de Prevenire și Colectare Restante în cadrul Direcției de Administrare a Rețelei Teritoriale.

Obiectivele urmărite de acest Serviciu sunt:

- Creșterea performanței portofoliului de credite al Băncii;
- Aplicarea unor tehnici standardizate de colectare;
- Degrevarea unităților teritoriale și a Direcției Monitorizare Credite de sarcinile privind colectarea debitelor clienților.

Suplimentar sarcinilor de colectare debite client, Serviciul de Prevenire și Colectare Restante va prelua în T1 2020 și activitatea de monitorizare a polițelor de asigurare pentru bunurile aduse în garanție.

Serviciul de Prevenire și Colectare Restanțe utilizează un flux de lucru centralizat, instrucțiuni de lucru specifice, urmând ca în prima jumătate a anului 2020, în colaborare cu DAVA, să implementeze un soft de colectare a debitelor.

În cadrul Serviciului, la finele anului 2019, erau angajați 45 de salariați, astfel: 1 șef serviciu, 3 ofițeri bancari și 41 ofițeri colectare creanțe. Ofițerii de colectare creanțe, poziție nou înființată în Bancă, au fost recrutați din rândul administratorilor de credite și ofițerilor de arierate de la nivelul unităților teritoriale și al Direcției Monitorizare Credite.

Înființarea Serviciului are un impact pozitiv asupra activității Băncii, prin eficientizarea utilizării resurselor, degrevarea unităților de business, precum și prin maximizarea rezultatelor activității de colectare cu efect pozitiv asupra indicatorilor.

La data de 31.12.2019 gradul de securizare al unităților CEC Bank este de 100%, toate unitățile Băncii fiind dotate cu sisteme de monitorizare/securitate.

O activitate importantă ca volum, desfășurată cu precădere la nivelul unităților și coordonată la nivelul Centralei prin intermediul Direcției Logistică, o reprezintă arhivarea documentelor Băncii. Această activitate este realizată de către fiecare unitate a Băncii (agenție/sucursală/direcție din Centrală) și constă în arhivarea documentelor emise de Bancă în nume propriu și a documentelor emise de Bancă și/sau clienți în cadrul derulării activității cu clientela. Toate documentele sunt prelucrate de salariații Băncii și depozitate în spații special amenajate, cu respectarea reglementărilor legale și a celor interne. În anul 2019, personalul dedicat pentru activitatea de arhivare la nivelul Direcției Logistică a fost în număr

Raportul Consiliului de Administrație 2019

de 50 salariați (inclusiv salariații implicați în activitatea de numerotare și opisare a arhivei Direcției Monitorizare Credite), iar cantitatea de arhivă existentă la nivelul Băncii la data de 31.12.2019, ordonată și inventariată conform reglementărilor în vigoare, se ridică la aproximativ 77.000 metri liniari.

8.2. Măsurile de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank adoptate în anul 2019

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

- modificarea frecvenței de distribuire a obiectivelor în rețea din semestrială în trimestrială având în vedere ca planificarea pe perioade mai scurte are un impact mai mare asupra activității zilnice a conducătorilor unităților și creează premisele unei mai bune mobilizări pentru realizarea planului. În funcție de gradul de realizare a planului trimestrial se pot face ajustări la nivelul obiectivelor distribuite sucursalelor în trimestrul următor;
- alocarea de obiective individuale pentru personalul din front office și back office în vederea creșterii implicării acestora pentru realizarea targetului unității precum și a randamentelor în vânzare;
- monitorizarea săptămânală a gradelor de realizare a țintelor de creditare și de atragere surse PF și PJ precum și monitorizarea lunară a rezultatelor/ gradului de realizare a tuturor țintelor de plan, aferente fiecărei unități teritoriale;
- organizarea de videoconferințe cu sucursalele care au înregistrat grade mici de realizare a obiectivelor de atragere surse/creditare,
- testarea cunoștințelor profesionale ale salariaților din cadrul unităților care nu au vândut pe parcursul unui trimestru unele dintre produsele/serviciile din oferta Băncii.

8.3. Evoluția personalului CEC Bank

În anul 2019, numărul mediu de salariați al Băncii a fost de 5.740, iar la data de 31.12.2019 Banca înregistra un număr efectiv de 6.006 angajați, care și-au desfășurat activitatea în 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 109 agenții urbane de tip A, 387 agenții urbane de tip B și 478 agenții rurale de tip B.

În lunile februarie, aprilie, mai, iulie, octombrie și decembrie 2019 rata fluctuației de personal a înregistrat valori cuprinse între 1,23% – 1,60% (risc scăzut), iar în lunile ianuarie, martie, iunie, august, septembrie și noiembrie 2019 a înregistrat valori cuprinse între 1,62% - 2,05% (risc mediu).

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Vârsta medie a salariaților a crescut comparativ cu anul precedent cu numai **0,36** ani, față de o creștere potențială de **1** an în condițiile creșterii vârstei biologice a personalului existent, întrucât s-a avut în vedere recrutarea de personal tânăr, cu potențial de dezvoltare și capacitate/abilități în acord cu cerințele Băncii, astfel încât media vârstei personalului nou intrat a fost de **38,46** ani, față de media vârstei personalului ieșit (încetări CIM ca urmare a pensionărilor, acordul părților, demisii, etc) de **45,72** ani în 2019.

Anul	Vârsta medie a personalului la	Vârsta medie a personalului	
	31 decembrie	intrați	plecați
2018	47,61	38,22	47,29
2019	47,97	38,46	45,72

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

Repartizarea personalului pe grupe de vârstă la 31.12.2019 se prezintă după cum urmează:

Grupe de vârstă	Numar personal			
	Centrala	Rețea	Total	
0	1	2	3=1+2	4
<21 ani	0	0	0	0,00%
21 - 30 ani	44	290	334	5,60%
31 - 40 ani	234	785	1.019	16,90%
41 - 50 ani	507	1.395	1.902	31,70%
> 50 ani	549	2.202	2.751	45,80%
Total	1.334	4.672	6.006	100,00%

Banca recunoaște importanța diversității în ocuparea pozițiilor din companie și încurajează femeile să preia funcții de conducere. Din totalul de 665 de posturi de conducere, cca 70% sunt ocupate de femei.

Din totalul de 6.006 salariați de la data de 31.12.2019, un procent de 83,20% este reprezentat de angajații de sex feminin și 16,80% de angajații de sex masculin, astfel

Raportul Consiliului de Administrație 2019

		Numar personal la 31 decembrie 2019	
Femei, din care	1=a+b	4.997	83,20%
<i>ocupă funcții de conducere</i>	<i>a</i>	<i>459</i>	<i>9,18%</i>
<i>ocupă funcții de execuție</i>	<i>b</i>	<i>4.538</i>	<i>90,82%</i>
Barbați, din care:	2=c+d	1.009	16,80%
<i>ocupă funcții de conducere</i>	<i>c</i>	<i>206</i>	<i>20,42%</i>
<i>ocupă funcții de execuție</i>	<i>d</i>	<i>803</i>	<i>79,58%</i>
TOTAL	3=1+2	6.006	100,00%

Din totalul de 6.006 salariați existenți la 31.12.2019:

- **86,36%** (5.187 salariați) își desfășurau activitatea în mediul urban;
- **13,64%** (819 salariați) își desfășurau activitatea în mediul rural,

conform situației prezentate mai jos:

Mediu urban/rural	Numar personal			
	Centrala	Rețea	Total	
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3=1+2</i>	<i>4</i>
Urban	1.334	3.853	5.187	86,36%
Rural		819	819	13,64%
Total	1.334	4.672	6.006	100,00%

Banca a asigurat și în anul 2019 un mediu de învățare propice, aflat în strânsă corelație cu nivelul de remunerare a salariaților, cu efect favorabil asupra îmbunătățirii productivității și performanței salariaților. Astfel, s-au organizat 206 acțiuni de pregătire profesională (cursuri, seminarii și workshop-uri pe diferite teme, instruirii la locul de muncă, testări), la care au participat 5.465 salariați, rezultând un procent de participare de 86,30% din numărul salariaților la data de 31 decembrie 2019. Dintre cei 5.465 salariați, un număr de 282 au încetat ulterior relația cu Banca.

Principalele acțiuni de pregătire profesională organizate pe parcursul anului 2019 au constat în :

- ✓ 129 cursuri/ seminarii/ workshop-uri / conferințe (la care au participat cca 16,71% din totalul salariaților participanți), organizate de instituții specializate de profil, principalele teme fiind: asigurări, antifraudă, conformitate, guvernare internă, finanțarea proiectelor de investiții, creșterea performanței în echipă, Leadership și motivare, evaluarea

Raportul Consiliului de Administrație 2019

bunurilor mobile, fermelor zootehnice și a fezabilității financiare a proiectelor de investiții, IFRS 16, audit intern, fiscalitate, fonduri europene, marketing;

- ✓ 26 cursuri/seminarii de tip „on the job” (la care au participat cca 19,67 % din totalul salariaților), susținute de specialiști din cadrul direcțiilor de specialitate și de persoane resursă din cadrul unităților teritoriale cum ar fi: programe de pregătire profesională ”On the Job”, AML, KYC, executarea creanțelor prin decontare bancară, creditare persoane juridice în mediul rural și factoring, Credit Rapid, introducerea în aplicația Optima – Arhivă, Inventariere, securitate bancară, accelerarea proceselor de recuperare a creanțelor;
- ✓ 24 cursuri/seminarii susținute de formatori interni (la care au participat cca 53,56 % din totalul salariaților) pe teme cum ar fi: Induction, Program intern de educație în spiritul culturii antifraudă, Customer care, Agenția Școală, Creditare persoane fizice & abilități de vânzare, creditare persoane juridice în mediul rural, Excel, Cross selling, Aplicația INTBANK pentru Creditul Rapid, Prescoring creditare persoane fizice;
- ✓ 27 de acțiuni de instruire la locul de muncă și de tip „online” privind creditarea persoanelor fizice, creditarea persoanelor juridice, pachete de produse și servicii PF și PJ, Internet banking & mobile banking, Conflictul de interese, administrarea riscurilor și control intern, Înrolarea clientului, Sancțiuni internaționale, prevederi și reglementări privind activitatea de audit intern, la care au participat cca 84,66% din totalul salariaților

9. Expunerea Băncii la riscurile semnificative

În vederea desfășurării unei activități prudențiale, într-un mediu de stabilitate financiară, Banca și-a propus pentru anul 2019 - prin Strategia de administrare a riscurilor și profilului de risc - încadrarea într-un profil general de risc mediu, reușind să respecte acest nivel de risc.

Totodată, Banca s-a încadrat în cerințele prudențiale impuse de BNR privind adecvarea capitalului și a lichidității.

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

CEC Bank își menține în continuare un nivel al ratei fondurilor proprii totale peste nivelul cerinței globale de capital, dovedind astfel capacitatea și angajamentul de susținere a creșterii

Raportul Consiliului de Administrație 2019

intermedierii financiare pentru clienții PF și PJ, consolidând și mai mult capacitatea de generare a veniturilor din activitățile de bază.

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

Principiile care stau la baza administrării riscurilor semnificative sunt:

- încadrarea în pragurile de toleranță stabilite conform apetitului la risc pentru categoriile de riscuri semnificative asumate de Bancă;
- identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, conform normelor și politicilor specifice;
- menținerea unui sistem de raportare corespunzător expunerilor la riscuri, respectiv al pragurilor de la care un risc este considerat semnificativ;
- menținerea limitelor corespunzătoare privind expunerea la riscuri, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a Băncii;
- separarea corespunzătoare a atribuțiilor în cadrul procesului de administrare a riscurilor semnificative, pentru evitarea potențialelor conflicte de interese;
- monitorizarea permanentă a respectării procedurilor stabilite pentru riscurile semnificative și soluționarea operativă a deficiențelor constatate;
- revizuirea periodică a strategiilor și politicilor privind administrarea riscurilor semnificative (cel puțin anual).

a) Expunerea la riscul de credit

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

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

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

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

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

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

b) Expunerea la riscul de piață

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

În scopul măsurării riscului de piață și monitorizării încadrării în profilul de risc, Banca urmărește nivelul riscului atât pe baza istoricului riscului de piață, cât și pe baza prognozelor privind evoluția indicatorilor cheie. Procesul de administrare al riscului de piață implică luarea în considerare a condițiilor de piață și macroeconomice, importanța sistemică și nivelul de capitalizare al Băncii; aceasta evaluează riscul de piață prin prisma unor elemente ce o definesc, respectiv: ponderea în total plasamente a titlurilor de stat, volumul creditelor acordate clienților nebanca, volumul operațiunilor în valută, poziția importantă pe care Banca o deține pe piață atragerilor disponibilităților populației etc., coroborate cu analiza factorilor endogeni și exogeni.

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

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

- riscul înregistrării de pierderi semnificative din vânzarea portofoliului de titluri de stat (denumit în continuare risc de preț);
- riscul valutar reprezentat de riscul înregistrării de pierderi ca urmare a schimbării cursurilor valutare.

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

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

Prin Strategia de Administrare a Riscurilor, Banca a urmărit pe parcursul anului 2019 încadrarea într-un profil de risc de piață moderat, neînregistrându-se nicio depășire a nivelului de risc admis pentru încadrarea în acest profil.

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

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

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

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

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

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

Nivelul limitărilor de risc acceptate de Banca pentru indicatorii cheie, precum și intervalele avute în vedere la evaluarea valorilor înregistrate de aceștia, au fost stabilite având în vedere strategia Băncii în ceea ce privește riscul de rată a dobânzii, evaluat ca risc semnificativ, corelat cu limitele impuse prin reglementările BNR/UE, cu evoluția pe bază istorică a valorilor acestor indicatori, dimensiunea și structura activelor și pasivelor luate în calcul la determinarea acestora, rezultatele obținute în urma diverselor previziuni efectuate, prevederi bugetare, etc.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Banca evaluează încadrarea în profilul de risc de rată a dobânzii asumat conform apetitului la risc de rată a dobânzii; nivelul riscului se cuantifică în baza unui sistem de punctare a indicatorilor cheie aferenți riscului de rată a dobânzii în funcție de nivelele înregistrate de aceștia.

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

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

d) Expunerea la riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate exprimă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea Băncii de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora, având drept potențiale cauze: active lichide insuficiente, incapacitatea Băncii de a lichida active, incapacitatea de a obține finanțare adecvată.

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

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

Strategia administrării riscului de lichiditate este parte a unui cadru solid și specific pentru administrarea riscului de lichiditate, inclusiv a procesului de identificare, evaluare/cuantificare, monitorizare și diminuare/control al acestuia, prin, în principal, urmărirea

Raportul Consiliului de Administrație 2019

menținerii unui portofoliu echilibrat al activelor și pasivelor Băncii, care să asigure o lichiditate optimă.

Banca își propune un management adecvat al activelor și pasivelor, care să conducă la menținerea unei lichidități suficiente, inclusiv a rezervei de lichiditate (lichiditatea disponibilă, care acoperă necesitățile suplimentare de lichiditate ale Băncii, ce pot apărea pe un orizont scurt de timp definit).

Punerea în practică a strategiei și atingerea obiectivelor privind riscul de lichiditate se realizează, în principal și fără a fi limitativă, prin monitorizarea și urmărirea permanentă a încadrării în limitările interne a indicatorilor cheie de administrare a riscului de lichiditate ce stau la baza determinării profilului riscului de lichiditate.

Prin strategia de administrare a riscurilor, în vederea desfășurării unei activități prudentiale caracterizată prin urmărirea și controlul permanent al nivelului înregistrat de indicatorii cheie pentru riscul de lichiditate, în raport cu apetitul la risc, Banca a urmărit în anul 2019 încadrarea într-un profil de risc de lichiditate moderat.

În vederea limitării/diminuării/prevenirii riscului de lichiditate, Banca elaborează anual *Strategia în domeniul administrării riscului de lichiditate și planurile pentru situații neprevăzute*, care include cerințele în domeniu ale Băncii Naționale a României și planuri de acțiune/finanțare pentru situații neprevăzute în scopul depășirii în condiții optime a unor eventuale perioade critice de lichiditate. Având în vedere ca situațiile neprevăzute sunt determinate atât de factori endogeni cât și de factori exogeni Băncii, acestea sunt preintampinate și prevenite prin măsuri de monitorizare permanentă a situației lichidității, concomitent cu realizarea de simulări și prognoze.

Principalele obiective ale strategiei Băncii în administrarea riscului de lichiditate sunt:

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

(SREP), oferind o prezentare generală a tuturor documentelor CEC BANK specifice ICCAP și ILAAP și statutul acestora.

e) Expunerea la riscul operațional

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

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

Prin strategia de administrare a riscului operațional se stabilesc cerințele generale de elaborare a politicilor și procedurilor interne ale băncii și modul de încadrare în profilul de risc, în condițiile asigurării continuității activității pe baze sănătoase și prudente.

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

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

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

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

Încadrarea în profilul de risc operațional se efectuează pe patru niveluri graduale prin cumularea punctajului acordat indicatorilor cheie, iar profilul de risc operațional se determină în

Raportul Consiliului de Administrație 2019

baza unui sistem de punctare al indicatorilor cheie de risc operațional utilizați, funcție de valorile înregistrate de aceștia.

Prin strategia de administrare a riscurilor, Banca a urmărit pe parcursul anului 2019 încadrarea într-un profil de risc operațional mediu (ca nivel maxim admis), neînregistrându-se nicio depășire a profilului de risc maxim admis.

f) Expunerea la riscul reputațional

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

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

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

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

În anul 2019, au fost monitorizați indicatorii aferenți riscului reputațional, (indicatorii cheie și indicatorii de nivel II) rezultatele înregistrate de indicatori au arătat ca aceștia s-au încadrat în nivelurile de încadrare/limitele de monitorizare stabilite prin reglementările interne, Banca încadrându-se în profilul de risc stabilit (profil de risc reputațional scăzut).

f) Expunerea la riscul strategic

Riscul strategic reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile,

Raportul Consiliului de Administrație 2019

de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.

Factorii care influențează apariția și dezvoltarea riscului strategic pot fi:

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

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

- stabilirea unor obiective strategice raționale;
- adoptarea unei politici prudentiale;
- analizarea continuă a evoluției pieței în raport cu activitățile bugetate;
- implementarea unui cadru general de guvernare, inclusiv comitete și autorități de aprobare, precum și fluxuri clar stabilite, care să permită existența unui proces riguros de decizie în ceea ce privește deciziile cu impact potențial strategic acestea fiind luate la nivel strategic și ulterior aplicate la nivelurile operaționale și tactice.

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

În decursul anului 2019 riscul strategic s-a încadrat într-un profil de risc scăzut, asumat de către Bancă prin Strategia privind administrarea riscului strategic și profilului riscului strategic - parte integrantă a Strategiei de administrare a riscurilor și profilul de risc al Băncii.

h) Expunerea la riscul asociat activităților externalizate

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

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

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

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

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

Prin strategia de administrare a riscurilor, Banca a urmărit pe parcursul anului 2019 încadrarea în profilul riscurilor asociate activităților externalizate scăzut, neînregistrându-se nicio depășire a profilului de risc maxim admis.

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

În cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri pentru anul 2019, Banca a urmărit să dispună de suficiente fonduri proprii în cadrul capitalului intern, atât pentru acoperirea riscurilor pentru care există cerințe de capital reglementate (riscul de credit, riscul valutar, riscul operațional), a amortizoarelor de capital cât și a riscurilor pentru care cerințele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare.

Banca este supusă anual acțiunilor de inspecție ale Direcției Supraveghere din cadrul BNR, iar în anul 2019 s-a derulat o astfel de misiune, fiind verificată perioada 30.06.2018-31.03.2019. Astfel, au fost verificate aspectele privind riscurile asociate adecvării capitalului și cele asociate lichidității (descrise mai sus), precum și alte aspecte (privind modelul de afaceri, sistemul de control intern etc.). În urma verificării, Banca a primit pentru perioada analizată un rating global de nivel 3, dintr-o scală cuprinsă de la 1 (risc imperceptibil) la 4 (risc ridicat). Acest rating a fost stabilit conform metodologiei SREP și a normelor interne BNR.

i) Conformarea cu reglementările legale privind redresarea și rezoluția bancară

În conformitate cu reglementările Băncii Naționale a României și cu cele la nivel european privind redresarea și rezoluția instituțiilor de credit, Banca a actualizat în anul 2019 planul de redresare în baza situațiilor financiare aferente datei de 31.12.2018. Actualizarea planului de redresare a avut de asemenea în vedere, revizuirea de către BNR a cerinței globale de capital (OCR) și a cerințelor de capital SREP (TSCR), cerințele privind amortizorul O-SII, precum și modificările pentru anul 2019 ale nivelului unor amortizoare de capital și nivelul indicatorului privind nevoia de finanțare stabilă pe termen scurt (LCR).

Banca a colaborat cu autoritatea de rezoluție și a transmis în cursul anului 2019 informațiile necesare elaborării de către Banca Națională a României a Planului de rezoluție bancară pentru CEC Bank SA.

10. Premii obținute de CEC Bank în anul 2019

Rezultatele realizate de Bancă în anul 2019 nu au trecut neobservate, prestigioase instituții sau publicații specializate în finanțe-bănci acordând CEC Bank diverse premii, dintre care amintim:

- Premiul pentru lansarea, în 2018, a Creditului RO-Patriot Centenar, acordat în cadrul Galei Premiilor Revistei Legal Point (12 februarie 2019)

Raportul Consiliului de Administrație 2019

- Premiul "Highest Growth în Credit" pentru rezultatele înregistrate de cardul de credit Visa Platinum, acordat în cadrul evenimentului Visa Romania Annual Forum (14 martie 2019)
- Premiul Best Performance în Mobile Banking, pentru cea mai mare creștere a numărului de clienți și premiul Best Innovative Mobile Payments Services, pentru plata de taxe și impozite, acordate în cadrul Galei Online Banking, editia a XI-a (18 aprilie 2019)
- Premiul pentru cea mai bună dinamică a profitului, acordat în cadrul celei de a XII-a editii a Galei Bancheri de Top (25 iunie 2019)
- Premiul "Corporate Bank of the Year", acordat în cadrul Galei "Financial Leaders' Hall of Fame 2019" (29 octombrie 2019)
- Trofeul "George G. Assan" la categoria "Brandul românesc al anului", acordat în cadrul editiei a XXVI-a a Galei laureaților Topului Firmelor din București (30 octombrie 2019)
- Premiul "Votul Publicului" - Categoria Bănci, acordat în cadrul Galei Bursa 2019 (14 noiembrie 2019)
- Premiul "Performer 2019 - În istoria românilor de 155 ani", acordat în cadrul conferinței "Leccióni învățate & Gala Performanței 2019" (21 noiembrie 2019)
- Premiul "Anniversary of the Year in Banking", acordat în cadrul celei de-a treia ediții a Galei Business Arena Awards for Excellence 2019 (26 noiembrie 2019)
- Marele Trofeu Jubiliar "Petru Crișan" 2019, primit din partea Asociației Naționale a Exportatorilor și Importatorilor din România - ANEIR (28 noiembrie 2019)

Totodată, au fost acordate premii și membrilor conducerii Băncii, dintre care amintim premiul acordat doamnei Mihaela Popa, Director - Primvicepreședinte al Comitetului de Direcție al CEC Bank, în cadrul Galei Piața Financiară - "Femei care schimbă România" (21 martie 2019) și premiile acordate doamnei Mirela Iovu, Director - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție al CEC Bank, respectiv: "Femei care schimbă România" (noiembrie 2019) și Diploma de excelență pentru susținerea profesiiilor juridice" de la Universul Juridic – Gala Lady Lawyers – (noiembrie 2019).

11. Politica privind mediul înconjurător

În anul 2019, prin activitatea desfășurată, CEC BANK a respectat legislația referitoare la protecția mediului înconjurător.

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

12. Dezvoltarea previzibilă a Băncii în perioada următoare

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

În acest context, în scopul dezvoltării în continuare a Băncii și a consolidării poziției sale în sistemul bancar românesc, Statul Român – în calitate de acționar unic reprezentant prin Ministerul Finanțelor Publice – a decis reluarea procesului de majorare a capitalului social al CEC Bank, prin aport în numerar. Acest proces s-a dovedit a fi unul foarte laborios, iar pentru derularea acestuia a fost constituită o echipă mixtă de lucru (reprezentanți ai Băncii, ai acționarului, ai consultantului extern implicat), fiind solicitat și suportul altor instituții (BNR, Consiliul Concurenței din România).

În cadrul acestui proces a fost elaborat *Planul de Afaceri al CEC Bank pentru perioada 2019-2023*, prin care s-au stabilit și s-au descris obiectivele financiare și de business ale Băncii, propuse a se realiza până la finele anului 2023, ținându-se cont și de încadrarea în cerințele prudențiale viitoare.

Ca urmare a implicării deosebite a acționarului Băncii, procesul de majorare a capitalului social a fost finalizat cu succes în data de 01.11.2019 (data la care Banca a încasat c/v aportului în numerar de la acționar, în suma de 940 mil. lei), în baza acordului primit de la Comisia Europeană – privind faptul că majorarea capitalului nu reprezintă un ajutor de stat, iar acțiunea de majorare poate fi pusă în aplicare. În consecință, obiectivele prevăzute în *Planul de Afaceri al CEC Bank pentru perioada 2019-2023* devin ținte obligatorii de realizat anual pentru Bancă.

13. Guvernanța corporativă

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

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 2019, capitalul social al Băncii, subscris și vărsat integral, era de 2.290.661.600 lei, împărțit în 22.906.616 de acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 100 lei/acțiune, aparținând în proporție de 100% statului Român.

În conformitate cu art. 143 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, conducerea executivă a Băncii este asigurată de Comitetul de Direcție (CD), care este format din 5 membri, aceștia fiind în același timp și membri ai Consiliului de Administrație (CA), cu excepția unui membru care nu face parte din Consiliul de Administrație.

Componența Comitetului de Direcție la data de 31 decembrie 2019 este următoarea:

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

Pe parcursul anului 2019, au mai făcut parte din Comitetul de Direcție:

- dl. Laurențiu Gabriel Mitache, director general – președinte (4.01 – 12.08.2019).
- dl. Gheorghe Carabasan, director – vicepreședinte (1.01. – 10.05.2019).

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

Componența Consiliului de Administrație la data de 31 decembrie 2019 este următoarea:

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

- dl. Mihai Gogancea Vătășoiu, membru;
- dna. Mirela Călugăreanu, membru;

Pe parcursul anului 2019, au mai făcut parte din Consiliul de Administrație:

- dl. Radu Grațian Ghețea, președinte (1.01. – 9.05.2019);
- dl. Laurențiu Gabriel Mitrache, membru (4.01. – 11.08.2019);
- dl. Gheorghe Carabasan, membru (1.01 – 10.05.2019);
- dna. Elena-Oana Iacob, membru (1.01. – 9.05.2019);

În cursul anului 2019, au fost ținute 30 sedințe ale Consiliului de Administrație, ocazie cu care au fost dezbătute materiale deosebit de importante pentru activitatea Băncii, cum ar fi:

- Facilități de credit: 136;
- Strategii și politici: 20;
- Analiză rezultate financiare: 40;
- Analiza calității portofoliului de credite: 16;
- Majorarea capitalului social: 13.

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

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

În scopul conformării la cerințele menționate, prezentăm următoarele informații :

a) Privind modelul de afaceri al CEC Bank SA

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

- ✓ Model de afaceri de tip „deținere pentru colectare”: obiectivul acestui model este acela de deținere a instrumentelor financiare în scopul de a colecta fluxuri de numerar

Raportul Consiliului de Administrație 2019

contractuale pe durata de viață a instrumentelor financiare. În cadrul acestui model de afaceri, Banca efectuează operațiuni – în principal - cu instrumente financiare de tipul

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

b) Privind politicile adoptate de Bancă în legătură cu aspectele de mediu, sociale și de personal, respectarea drepturilor omului și combaterea corupției și a dării de mită.

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

Banca a susținut și în anul 2019 principiile referitoare la drepturile omului, la condițiile de muncă, la normele de mediu și de anticorupție, domenii reglementate deja atât prin legislația românească, cât și prin contractul colectiv de muncă al CEC Bank. Astfel, abordarea Băncii în vederea identificării practicilor incorecte este strictă. Angajații sunt încurajați să sesizeze abaterile cu privire la fraudă, mită și corupție de fiecare dată când acestea se întâmplă.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

Identificarea fraudelor și a actelor de corupție și raportarea acestora au fost și sunt acțiuni încurajate și promovate de către membrii echipei de conducere. În cadrul Băncii există departamente cu atribuții în monitorizarea respectării politicilor și procedurilor interne cu privire la combaterea fraudei, mitei și corupției.

Totodată, Banca s-a implicat în anul 2019 în acțiuni sociale și de susținere a învățământului românesc prin continuarea unui amplu proiect de educație financiară în școli și licee din mediul rural și urban cât și în alte proiecte detaliate mai jos .

Proiectul de educație financiară demarat în 2017 a continuat și în anul 2019. În această perioadă, un număr de aproximativ 14.400 elevi de clasele a VII-a și a VIII-a, respectiv a XI-a și a XII-a și profesori au beneficiat de acest curs în mediul rural și urban și București. Atât elevii cât și cadrele didactice au manifestat interes pentru informațiile prezentate, ce sunt folositoare în vederea administrării bugetului personal. Pe parcursul desfășurării cursurilor, elevii au adresat întrebări și au oferit feedback-uri spontane și sincere.

CEC Bank a derulat și alte proiecte pentru a susține educația financiară a viitoarei generații de clienți ai Băncii:

- Cu ocazia Zilei Copilului și zilei Băncii, în lunile mai și noiembrie, peste 2.200 de elevi cu vârsta cuprinsă între 6 și 14 ani și 350 de însoțitori au venit să viziteze Palatul CEC. În tururile ghidate, pe lângă poveștile despre istoria impresionantă a clădirii, aceștia au răspuns la întrebări legate de educație financiară și au învățat noțiuni noi. La final, toți copiii au primit manuale de educație financiară scrise de doamna Ligia Georgescu-Goloșoiu.
- Cu ocazia fazei naționale a Olimpiadei Micilor Bancheri organizate de Asociația pentru Promovarea Performanței în Educație ce a avut loc în luna mai 2019 la București, un număr de 80 de elevi participanți din clasele a III-a și a IV-a din toată țara au avut ocazia să viziteze Palatul CEC, prilej cu care au interacționat cu ghizii pe diverse teme cum ar fi: gestionarea bugetului personal, motivele pentru care colaborăm cu o bancă etc.
- Pentru a continua inițiativa Asociației pentru Promovarea Performanței în educație (APPE) și a Ministerului Educației Naționale (MEN) de a susține disciplina opțională "Educație financiară" pentru anul școlar 2019-2020, CEC Bank a achiziționat un număr de 1000 manuale de educație financiară ce au fost oferite gratuit elevilor din clasele pregătitoare, primare și gimnaziale care s-au înscris în proiectul de educație din județele Cluj, Galați și Timișoara.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

În scopul susținerii financiare a unor proiecte derulate în sistemul de învățământ și în cel de sănătate, Banca a acordat sponsorizări atât pentru acoperirea parțială a unor cheltuieli cu amenajarea unor spații destinate activităților sociale și cultural-educative, pentru achiziția unor aparate medicale în vederea îmbunătățirii condițiilor de tratament etc. Totodată, Banca a acordat sponsorizări și în cadrul unor programe sociale, dedicate persoanelor cu dizabilități și persoanelor vârstnice, dar a susținut și proiecte de cultură .

În privința egalității de șanse între femei și bărbați, din cei 6.006 angajați pe care Banca îi avea la 31.12.2019, 83,20% sunt femei, dintre care 9,18% ocupă funcții de conducere. CEC Bank este preocupată și de incluziunea socială a persoanelor cu dizabilități, aspect pus în evidență de procentul de 1,09% al salariaților cu dizabilități (65 persoane) din total angajaților Băncii. De asemenea, Banca facilitează accesul persoanelor surdo-mute la produsele și serviciile bancare, asigurând serviciile de interpretare mimico-gestuală cu sprijinul interpreților autorizați din cadrul Asociației Naționale a Surzilor din România.

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

- Colectarea selectivă a deșeurilor în cadrul tuturor unităților Băncii și predarea acestora către firme specializate, în vederea reciclării;
- Înlocuirea lămpilor în unele unități ale Băncii (lămpi cu led, în loc de lămpi incandescente sau tuburi fluorescente) și semnarea unui protocol cu societatea Recolamp, pentru colectarea de la toate unitățile Băncii a surselor de iluminat înlocuite (deșeuri periculoase);
- Achiziționarea de autoturisme cu motorizare de ultima generație Euro 6 cu emisii de noxe reduse.

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2019

15. Evenimente ulterioare datei bilanțului

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

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

La data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat că focarul de corona virus („COVID-19”) este o pandemie, iar Președintele României a decretat stare de urgență la 16 martie 2020. Răspunzând amenințării potențial grave pe care COVID-19 o prezintă pentru sănătatea publică, autoritățile guvernamentale au luat măsuri pentru a contracara epidemia, inclusiv introducerea restricțiilor privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricțiile de intrare pentru vizitatorii străini și „blocarea” anumitor domenii economice, în așteptarea unor noi evoluții. În special, a fost suspendată activitatea școlilor, universităților și a localurilor publice (restaurante, cafenele, hoteluri), precum și a activităților culturale, sportive și de divertisment cu public mai mare de 100 de persoane. Unele societăți din România au instruit angajații să rămână acasă și au redus, sau au suspendat temporar, operațiunile comerciale.

Având în vedere imposibilitatea anticipării la nivel european, anterior încheierii anului financiar 2019, a evenimentului semnificativ întâmplat conform celor descrise mai sus, nu au fost înregistrate ajustări generate de acesta în cadrul situațiilor financiare aferente datei de 31.12.2019.

Epidemia generată de infecția cu coronavirus (COVID_19) generează un impact negativ la nivelul economiei globale, al cărui efect nu putea fi anticipat anterior anului în curs și care va fi resimțit în anul 2020. Măsurile luate pentru combaterea epidemiei generează efecte secundare negative la nivelul întregii economii, cu posibil efect de declanșare a unei recesiuni economice la nivel global.

Impactul economic mai larg al acestor evenimente include:

Raportul Consiliului de Administrație 2019

- ✓ Scăderea sau întreruperea operațiunilor comerciale și a activității economice din România, cu un impact în cascadă atât asupra lanțurilor de aprovizionare, cât și în aval;
- ✓ Perturbări semnificative pentru întreprinderile din anumite sectoare, atât în România, cât și pe piețele cu dependență ridicată de un lanț de aprovizionare străin, precum și pentru afaceri orientate către export, cu dependență mare de piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transportul, călătoriile și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amănuntul, asigurările și educația;
- ✓ Scădere semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale;
- ✓ O creștere a incertitudinii economice, reflectată în prețurile activelor volatile și în ratele de schimb valutare.

Conducerea a luat în considerare inclusiv riscuri operaționale care pot afecta negativ Banca.

Pentru a atenua riscurile rezultate din scenariile adverse potențiale, conducerea a început să implementeze măsuri, care includ în special:

- Definirea rolurilor și responsabilităților în procesul de gestionare a crizelor la nivelul Băncii;
- Definirea metodelor de comunicare pentru starea de urgență;
- Definirea stării de urgență și a scenariilor de lucru în situațiile de urgență;
- Angajații care lucrează în sucursale au fost instruiți să respecte reguli de prevenire foarte stricte, inclusiv distanțarea socială;
- Definirea regulilor de suspendare a activității sucursalelor sau a sediului central;
- Stabilirea unor practici de lucru flexibile, care se vor concentra în special pe posibilitatea personalului cheie să lucreze de acasă sau să adopte un program de lucru flexibil;
- Asigurarea necesarului de personal, în funcție de necesități, pentru sucursale și funcțiile cheie.

Începând cu data de 21 martie 2020, au intrat în vigoare o serie de ordonanțe de urgență emise de Guvernul României cu privire la anumite măsuri economice și fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale epidemiei de COVID -19 asupra companiilor, inclusiv *OUG 37 privind acordarea unor facilități pentru credite acordate de instituții de credit și instituții financiare nebancale anumitor categorii de debitori*. Aceasta din urmă reglementează posibilitatea suspendării, la cererea debitorilor, a ratelor scadente aferente împrumuturilor, cu până la 9 luni, dar nu mai mult de 31.12.2020 și prelungirea perioadei de creditare cu o perioadă egală cu cea de suspendare a plății ratelor. Dobânzile și comisioanele acumulate în

Raportul Consiliului de Administrație 2019

perioada de suspendare vor fi incluse în credit la sfârșitul perioadei de suspendare a plății ratelor sau esalonate pe o perioadă de 60 de luni, după caz, în funcție de tipul creditului.

Deși cele mai afectate industrii - dintre cele finanțate de Bancă - de măsurile privind combaterea COVID-19 sunt turismul, organizarea de evenimente și transporturile, probabilitatea înregistrării unor sincope de către oricare dintre clienții Băncii (persoane fizice și juridice) este relativ ridicată.

În contextul menționat, Banca a adoptat o serie de măsuri de amânare la plată a ratelor scadente/dobânzilor, care ar putea fi extinse în funcție de evoluția situației.

În scopul evaluării impactului asupra operațiunilor Băncii, a fost derulat un scenariu advers dar plauzibil, considerând următoarele premise:

- suspendarea plății dobânzilor/rambursării ratelor pentru 50% dintre creditele performante din portofoliu, pentru o perioadă de până la 9 luni (până la sfârșitul anului 2020);
- capitalizarea dobânzilor acumulate la sfârșitul perioadei de grație/eșalonarea dobânzilor aferente creditelor ipotecare pe o perioadă de maxim 5 ani și prelungirea duratei de creditare cu o perioadă egală cu perioada de grație;
- clasificarea a 95% dintre creditele pentru care s-au acordat concesiile (referitoare la suspendarea plăților) în stadiul 2 (credite restructurate performante), cu menținerea ratei de diminuare a obligației financiare de maxim 1% în raport cu obligația financiară calculată anterior acordării concesiilor, și provizionarea corespunzător ratei medii de acoperire existente la nivelul stadiului 2. Premisa este luată în calcul având în vedere caracterul advers al scenariului, chiar dacă potrivit recomandărilor EBA/BNR, amânările la plată, inclusiv cele moratorii, generate de riscul sistemic nu vor conduce la declasificarea implicită a expunerilor în stadiul II sau în categoria creditelor depreciate.
- clasificarea a 5% dintre creditele pentru care s-au acordat concesiile în categoria creditelor neperformante și provizionarea corespunzătoare, conform ratei medii de acoperire a NPL existentă la nivelul Băncii;
- continuarea finanțării clienților, dar într-un ritm mai scăzut față de cel înregistrat în anul 2019.

Deși în condițiile realizării premiselor scenariului advers derulat, Banca va înregistra o pierdere netă la sfârșitul anului 2020 pe seama creșterii costului riscului, se estimează

Raportul Consiliului de Administrație 2019

menținerea ratei fondurilor proprii totale la data de 31.12.2020 peste nivelul minim al OCR aplicabil Băncii în anul 2019 (15,45%).

Din punct de vedere al lichidității, indicatorul LCR pentru echivalent lei se menține la un nivel suficient.

Banca nu estimează o modificare semnificativă a comportamentului deponenților pentru următoarele 12 luni, în contextul epidemiei generată de coronavirusul de tip nou, având în vedere următoarele elemente:

- ✓ CEC Bank este o bancă românească, cu capital integral de stat, cu o istorie de peste 150 de ani, stabilă din punct de vedere financiar, care se află în topul brandurilor românești de încredere;
- ✓ Pasivele Băncii sunt atrase preponderent de la clientela de tip retail și în special persoane fizice, având avantajul proximității, generat de acoperirea la nivel național, inclusiv în zona rurală, asigurată de cele cca. 1.000 de unități;
- ✓ Banca asigură efectuarea de operațiuni la distanță, și accesul facil la conturile/disponibilitățile clienților în vederea efectuării de operațiuni, nefiind necesare retrageri prealabile de numerar în scopul efectuării de plăți.
- ✓ Maturitățile contractuale la depozite nu reflectă exigibilitatea depozitelor, întrucât majoritatea acestora sunt prelungite în mod uzual; rata retragerii pentru depozitele retail este sub 5% (nivel considerat în estimarea ieșirilor de numerar în următoarele 30 de zile pentru depozitele retail);
- ✓ Până la data curentă nu s-au înregistrat ieșiri de numerar mai mari decât cele uzuale, soldul surselor atrase menținându-se relativ constant.

Menționăm în acest context că rata de acoperire a necesarului de lichiditate pentru următoarele 30 de zile (LCR), estimată până la sfârșitul anului 2020 în cadrul scenariului prezentat, înregistrează un nivel suficient, pe fondul nivelului mare al activelor lichide din portofoliu (cca. 9 mld. lei). Scenariul advers derulat a luat în calcul acordarea creditelor până la sfârșitul anului 2020, în principal pe seama diminuării activelor lichide, doar o treime având ca sursă rambursarea creditelor din portofoliu sau plata de dobânzi de către clientela nebancaară.

16. 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.

Raportul Consiliului de Administrație 2019

31/1990 privind societățile comerciale), Consiliul de Administrație propune repartizarea profitului realizat în anul 2019, astfel :

Nr.crt	Indicatori	Sume în lei
1	Profit brut (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit)	478.977.062,1
2	Impozit pe profit (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit și a reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în 2019)	-79.364.700,2
3	Profit net înainte de repartizare (3= rd 1+rd 2)	399.612.362,0
4	Valoarea activelor de natură informatică achiziționate în anul 2019, pentru care se acordă reducerea impozitului pe profitul reinvestit, conform art 22 alin 1 din Codul Fiscal.	16.520.999,9
5	Impozit pe profit aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2019 (5=rd 4*16%)	2.643.360,0
6	Impozit pe profit (înainte de înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit și după înregistrarea reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în 2019) 6= rd 2+rd 5	-76.721.340,2
7	Profit net după înregistrarea impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în anul 2019 (7=rd. 1+rd. 6)	402.255.721,9
8	Rezerva legală aferentă profitului brut realizat în anul 2019 (8= rd 1*5%)	23.948.853,1
9	Rezerva legală aferentă activelor de natură informatică achiziționate în anul 2019 (9= rd 4*5%)	826.050,0
10	Rezerva (netă) constituită din profitul reinvestit aferent activelor de natura informatica achiziționate in anul 2019 (10= rd 4- rd 9)	15.694.949,9
11	Provizion pentru participarea salariaților la profit {11= 10%*(rd.7-rd8-rd10)} - plafonat cf OG 64/2001	26.989.480,0
12	Creanța din impozitul pe profit aferent provizionului pentru participarea salariaților la profit (12= 16%*rd 11)	4.318.316,8
13	Profit brut final (după înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit) (13= rd 1- rd 11)	451.987.582,1
14	Impozit pe profit final (dupa înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit și după înregistrarea reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în 2019) 14= rd 6+rd 12	-72.403.023,40
15	Profit net final după înregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit și a reducerii impozitului aferent activelor de natură informatică achiziționate în 2019 (rd 15 = rd. 13+rd. 14)	379.584.558,7
16	Profit rezultat din corectarea erorilor aferente anilor precedenți	250.933,7
17	Rezerva ramasă pentru majorarea capitalului social (17= rd.15- rd 8 - rd. 10 +rd. 16)	340.191.689,4

Raportul Consiliului de Administrație 2019

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

- situațiile financiare aferente anului 2019 (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 2019;
- repartizarea profitului anului 2019, conform datelor prezentate în tabelul de mai sus;
- descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație care au avut această calitate în anul 2019 ;
- semnarea situațiilor financiare de către domnul Bogdan Constantin Neacșu, director general – președinte și domnul Ștefan Silviu Fota – Director al Direcției Contabilitate.
- publicarea rezultatelor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, conform cerințelor legale.

Președintele Consiliului de Administrație CEC Bank SA

Valentin Mavrodin

