

RAPORTUL

**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL CEC BANK SA
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017**

**atașat situațiilor financiare întocmite conform
Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27/2010 (cu modificările și completările
ulterioare) pentru aprobarea Reglementărilor contabile
conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile
instituțiilor de credit**

Raportul Consiliului de Administrație 2017

CUPRINS

1	Notă introductivă	3
2	Considerații la nivelul sectorului bancar în anul 2017	4
3	Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor CEC Bank pe anul 2017	6
4	Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2017	7
	4.1 Evoluția activului net bilanțier	8
	4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor	8
	4.3 Evoluția contului de profit și pierdere	10
5	Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2017 și comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	12
	5.1 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2017	12
	5.2 Comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	14
6	Evoluția portofoliului de credite neperformante	16
7	Produse și servicii bancare	21
8	Rețeaua de unități și personalul băncii	26
	8.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2017	26
	8.2 Măsuri de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank	27
	8.3 Evoluția personalului CEC Bank	28
9	Expunerea Băncii la riscurile semnificative	31
10	Premii obținute de CEC Bank în anul 2017	37
11	Politica privind mediul înconjurător	38
12	Dezvoltarea previzibilă a Băncii în perioada următoare	38
13	Guvernanța corporativă	39
14	Informații nefinanciare, conform Ordinului BNR nr 7/2016	40
15	Repartizarea profitului	44

Raportul Consiliului de Administrație 2017

1. Nota introductivă

CEC Bank SA („Banca”), înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/155/1997, a funcționat în anul 2017 în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, coroborate cu cele ale Legii 31/1990 privind societățile comerciale și în conformitate cu Statutul propriu, aprobat prin Ordinul nr. 425/2008 al Ministrului Economiei și Finanțelor, cu modificările și completările ulterioare, respectiv cu Regulamentul de Organizare și Funcționare.

În cursul exercițiului financiar al anului 2017, 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 2017 s-au avut în vedere:

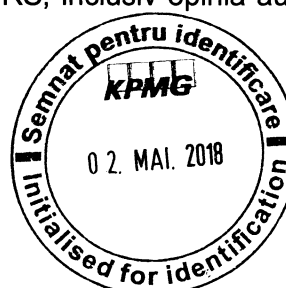
- prevederile Ordinului nr. 27/2010 al Băncii Naționale a României pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit (cu modificările și completările ulterioare);
- Standardele Internaționale de Raportare Financiară („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 2017, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, precum și cu precizările Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/2009, pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitate și reflectate în balanța de verificare a Băncii, la data de 31 decembrie 2017.

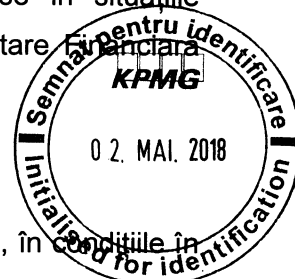
Acest *Raport* cuprinde date și comentarii complementare, care sunt incluse în următoarele documente anexate:

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



Raportul Consiliului de Administrație 2017

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



2. Considerații la nivelul sectorului bancar românesc în anul 2017

Sectorul bancar a performat corespunzător și pe parcursul anului 2017, în condițiile în care s-a continuat procesul de optimizare a calității portofoliului de active, rata creditelor neperformante fiind în scădere, asigurând astfel premisele pentru o percepție mai bună asupra pieței românești în fața investitorilor și o imagine mai atractivă a economiei. Băncile au adoptat noi modele de business și strategii în conformitate cu noile cerințe de reglementare europene și în funcție de competiția în creștere. Astfel, băncile au continuat să-și diminueze costurile prin închiderea de unități și au realizat investiții în digitalizare și în sistemele informatice, în condițiile în care comportamentul clienților s-a reorientat spre utilizarea aplicațiilor de internet și mobile banking în special pentru efectuarea de operațiuni și obținerea de credite.

Profitul net realizat a fost de 5,6 mld. lei (cca.1,2 mld. euro), în creștere cu 31,2% față de finalul anului 2016, când a înregistrat o valoare de 4,3 mld lei, potrivit informațiilor disponibile în prezent.

Activele au atins un nivel de 427,4 mld. lei (94 mld.euro), față de 393,6 mld.lei cât au înregistrat în 2016 (în creștere cu 8,6 % față de finalul anului 2016), susținute în special de ascensiunea creditării.

Economia a înregistrat o creștere record de 7% (serie ajustată sezonier), după ce în anul 2016 avansul PIB a fost de 4,8%, situație care a avut o influență favorabilă și asupra activității de creditare. Soldul creditelor la 31.12.2017 a ajuns la suma de 232,3 mld. lei, înregistrând o creștere de 5,6% față de decembrie 2016.

Creditele în lei au avut în continuare o evoluție ascendentă, înregistrând creșteri de două cifre, în timp ce împrumuturile în valută și-au continuat declinul. Practic, creditarea populației și companiilor a reușit să crească cu 15,8%, susținută de avântul împrumuturilor în lei, în timp ce creditele în valută au scăzut cu 8,1% față de decembrie 2016. Defalcăt, pe categorii de clienți, creditele pentru populație au reprezentat în continuare motorul principal. Dezvoltarea activității de creditare în anul 2017 a determinat un salt al activelor băncilor la un nou record, acestea fiind în creștere cu circa 33,8 mld. lei față de nivelul de la finele anului 2016.

Raportul Consiliului de Administrație 2017

Sumele economisite în depozite în cursul anului 2017 au urcat semnificativ, astfel încât există suficiente resurse financiare care să susțină o activitate de creditare mai puternică. Sistemul bancar a avut în anul 2017, la nivel agregat, o rată credite/depozite de 74,7%, cel mai mic nivel din ultimii 10 ani. Raportul credite/ depozite a înregistrat un trend de scădere după perioada de „boom economic”, când creditarea era puternic susținută de finanțările externe (perioada în care acest raport a ajuns și la 130%).

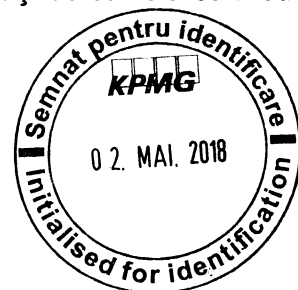
Rentabilitatea activelor (ROA) și rentabilitatea capitalurilor (ROE) erau la sfârșitul anului 2017 de 1,32% și respectiv 12,68%, în creștere față de 2016, dar sub valorile raportate pentru perioada de „boom economic”, când s-a înregistrat o explozie a creditării.

Rata fondurilor proprii totale (solvabilitatea) a coborât la 31.12.2017 până la 18,86%, după ce - la jumătatea anului 2017 - urcase la un maxim istoric. Nivelul este însă în continuare confortabil, chiar și în noile condiții privind cerințele totale de capital determinate pentru fiecare instituție de credit de către autoritatea de supraveghere în cadrul SREP (Supervisory, Review and Evaluation Process), ceea ce reprezintă un alt indiciu că băncile au suficient spațiu pentru continuarea creditării economiei.

Rata creditelor neperformante (NPL – „non-performing loans”) a coborât la sfârșitul anului 2017 la 6,4%, cel mai scăzut nivel de după anul 2009, când semnele crizei financiare globale își făceau simțită prezența pe piața locală. Spre comparație, rata creditelor neperformante la finele anului 2016 a reușit să coboare sub 10% din totalul creditelor, anul încheindu-se cu o rată de 9,62%. România are în continuare un nivel al ratei NPL peste media înregistrată în zona europeană, care oscilează în jurul a 4-5% (potrivit datelor centralizate de Autoritatea Bancară Europeană).

De-a lungul anului 2017, Banca Națională a României a menținut rata dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,75% (valabil începând cu semestrul II al anului 2015). Decizia de menținere a fost adoptată în condițiile în care noua prognoză a evoluțiilor macroeconomice pe termen mediu a reconfirmat în linii mari coordonatele precedentei proiecții a inflației.

În anul 2017, produsul intern brut a fost mai mare cu cca. 7% (serie ajustată sezonier) comparativ cu anul 2016, creșterea economică fiind susținută atât de stimularea consumului intern (ca urmare a creșterii puterii de cumpărare a populației), cât și de stimularea mediului de afaceri.





3. Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor CEC Bank pe anul 2017

Principalele premise avute în vedere la construirea țintelor de activitate în anul 2017 au vizat:

- a) menținerea activului băncii cel puțin la nivelul celui realizat în anul 2016;
- b) creșterea anuală a soldului creditelor cu cel puțin 4,5% în anul 2017 față de realizările din 2016;
- c) diminuarea soldului depozitelor atrase de la clientela nebancaară la finalul anului 2017 până la un nivel de cca. 22,7 mld. lei;
- d) estimarea unui rezultat financiar brut de 106,7 mil.lei la 31.12.2017, față de 14,8 mil. lei realizat la 31.12.2016;

Realizările anului 2017 indică faptul că **premisele menționate mai sus au fost îndeplinite în totalitate**, Banca reușind chiar să își depășească țintele propuse, astfel :

- a) activul Băncii realizat este de 31,7 mld. lei, față de premisa de menținere la cca. 28 mld. lei;
- b) creditele în sold au înregistrat o creștere cu 5,2%, față de premisa de creștere cu 4,5%;
- c) soldul depozitelor atrase a înregistrat o creștere cu cca. 9% față de nivelul propus (ajungând la 24,8 mld. lei), acesta fiind un argument în plus ca valorile fundamentale ale CEC Bank - încredere, onestitate, stabilitate – continuă să fie recunoscute și apreciate în piața bancară;
- d) profitul brut realizat este de 205,1 mil. lei, cu mult peste nivelul estimat de 106,7 mil. lei.

Totodată, pentru construirea țintelor pe anul 2017 au fost avute în vedere previziuni ale indicatorilor de politică monetară, care au fost realizate astfel :

Nr. crt.	Indicatori	Ipoteze pentru buget	Conditii de piata
0	1	2	3
1	Rata de politica monetara	mentinere la nivelul de 1,75 pp;	mentinere la nivelul de 1,75 pp;
2	Rata rezervei minime obligatorii	lei 8% valuta 10%: Ian-Iun 2017; 8% iul-dec 2017	8% 10%: Ian-23 mai 2017; 8% 24 mai - dec 2017

Raportul Consiliului de Administrație 2017

În ceea ce privește ecartul dintre dobânda activă și cea pasivă, nivelul estimat se situează foarte aproape de cel realizat, respectiv :

	2017		Realizat vs. Bugetat	
	Realizat	Bugetat	abs	%
0	1	2	3=1-2	4=1/2
Ecart de dobânda (%)	2,91	2,93	-0,02	99,20%

4. Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2017

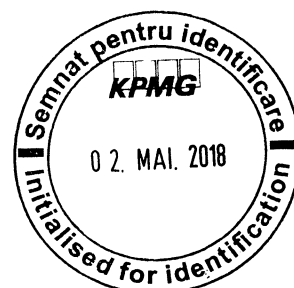
În 2017, CEC Bank și-a concentrat atenția și resursele în scopul continuării îndeplinirii misiunii Băncii, precum și în vederea realizării principalelor obiective strategice. Astfel, Banca a susținut în continuare finanțarea activității economice și a cetățenilor, urmărind totodată îmbunătățirea indicatorilor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

Totodată, activitatea Băncii s-a desfășurat în linie cu obiectivele aprobate în cadrul sesiunii AGOA din data de 04.05.2017.

Datorită eforturilor susținute și acțiunilor concentrate, CEC Bank a încheiat anul 2017 cu o valoare netă a bilanțului de 31.651,2 mil. lei, semnificativ mai mare (cu 12,4%) față de anul 2016, determinată de creșterea soldului de depozite noi atrase de la clientela bancară și nebanară, ceea ce a susținut evoluția bună a activelor generate din activitatea de creditare. Acest fapt a condus la creșterea cotei de piață în funcție de volumul activelor, de la 7,16% la finele anului 2016, la 7,42% la finele anului 2017, având ca rezultat menținerea poziției în top 7 bănci din sistemul bancar românesc. De remarcat este faptul că aceste realizări au avut loc în condițiile în care Banca nu a beneficiat de o majorare a capitalului social din partea acționarului și în contextul în care piața bancară românească a fost influențată în anul 2017 de unele fuziuni și achiziții.

Poziția „Credite și avansuri acordate clienților” reflectată în activul bilanțului a înregistrat o evoluție satisfăcătoare, cu 1.562,1 mil. lei mai mare față de anul 2016, atingându-se astfel o creștere cu 10,7%.

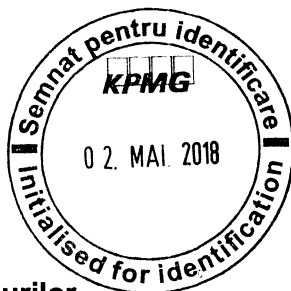
Datoriile reflectate în pasivul bilanțului au înregistrat o creștere față de anul anterior, la pozițiile „Depozite de la bănci”, cu 2.104,5 mil lei, și „Depozite de la clienți”, cu 1.148,9 mil lei, în condițiile în care Banca a aplicat în continuare o politică de creștere moderată a surselor atrase de la clientela nebanară.



Raportul Consiliului de Administrație 2017

4.1 Evoluția activului net bilanțier

Active	31 decembrie	31 decembrie
	2017	2016
	Mii lei	Mii lei
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.688.574	3.626.786
Instrumente financiare derivate	5	70
Credite și avansuri la bănci	213.173	866.935
Credite și avansuri acordate clienței (<u>valoare netă</u>)	16.152.721	14.590.584
Active financiare disponibile pentru vânzare	6.774.954	5.368.338
Investiții păstrate până la scadență	3.072.330	2.952.426
Creanțe cu privire la impozitul pe profit curent	-	-
Imobilizări corporale	605.168	618.941
Imobilizări necorporale	18.190	25.173
Investiții imobiliare	74.347	78.093
Alte active financiare	42.154	25.464
Alte active	9.615	10.079
Total activ	31.651.231	28.162.889

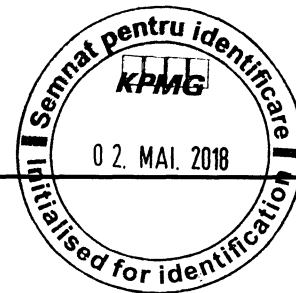


4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor

	31 decembrie	31 decembrie
	2017	2016
	Mii lei	Mii lei
Datorii		
Instrumente financiare derivate	15	620
Depozite de la bănci	3.658.202	1.553.698
Depozite de la clienți	25.022.737	23.873.835
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	583.678	500.769
Datorii privind impozitul amânat	43.898	59.479
Provizioane	13.120	9.887
Alte datorii financiare	21.952	21.395
Alte datorii *	42.612	24.625
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent	21.059	5.712
Total datorii	29.407.273	26.050.020
Capitaluri proprii		
Capital social	1.379.529	1.379.529
- Capital subscris vărsat	1.170.444	1.170.444
Rezerva din reevaluare	460.837	462.659
Rezerve pentru titluri de creanțe disponibile pentru vânzare	-10.410	30.351
Alte rezerve	180.863	169.735
Rezultatul reportat	233.139	70.595
Total capitaluri proprii	2.243.958	2.112.869
Total capitaluri proprii și datorii	31.651.231	28.162.889

*Include provizionul pentru participarea angajaților la profitul aferent anilor 2016 și 2017

Raportul Consiliului de Administrație 2017



Analiza principalelor elemente bilanțiere:

- a) Din totalul activului, creditele acordate clienței și titlurile de stat (elemente purtătoare de dobândă) reprezintă 82,1%, din care 51,0% credite acordate clienței (valoare netă) și 31,1% titluri de stat.
- b) Creditele și avansurile acordate clienței nebancale au crescut în 2017 față de 2016 cu 1.562,1 mil. lei (net). Creșterea netă a fost generată în principal de volumul creditelor noi acordate în suma de 6.581,7 mil. lei (brut), fiind rezultatul eforturilor Băncii de a oferi clienților săi soluții de finanțare viabile, precum și produse diversificate și de calitate.
- c) Depozitele atrase de la clientela nebancale au crescut în 2017 față de 2016 cu suma de 1.148,9 mil. lei, principala creștere înregistrându-se la conturile curente ale persoanelor juridice/fizice. Depozitele atrase de la cliență au o pondere semnificativă în total pasiv, respectiv 79,1%. O creștere semnificativă de 135,5% se poate observa și la depozitele atrase de la clientela bancară, care au fost majorate de la 1.553,7 mil. lei în 2016, la 3.658,2 mil. lei în 2017.
- d) La data de 31.12.2017, Banca deține titluri de stat clasificate în categoria „păstrate până la scadență (HTM)” în suma de 3.072,3 mil. lei, în creștere cu cca. 120 mil. lei față de 31.12.2016, când înregistra o valoare de 2.952,4 mil. lei. Totodată, categoria de titluri „disponibile pentru vânzare (AFS)” a înregistrat o creștere cu cca. 1.407 mil. lei față de anul 2016. În anul 2017 abordarea Băncii privind titlurile de stat deținute în portofoliu a fost de creștere a portofoliului de titluri „disponibile pentru vânzare”, astfel încât să fie valorificate mai rapid oportunitățile din piață, în funcție de evoluția dobânzilor.
- e) În ceea ce privește capitalul social, acesta a fost majorat în perioada 2007-2015, exclusiv din profitul net realizat de Bancă, în sumă totală de 520,74 mil. lei (cca. 122,2 mil. euro, utilizând cursurile de schimb valutare comunicate de BNR pentru închiderea fiecărui exercițiu financiar în parte). De menționat că profiturile nete realizate în anii 2015 și 2016, în suma totală de 19.558 mii lei, nu au fost utilizate pentru majorarea capitalului social, întrucât - în conformitate cu deciziile corespunzătoare ale AGOA - s-a aprobat ca sumele respective să fie înregistrate în contul de *Rezultat reportat reprezentând profit nerepartizat*.

Raportul Consiliului de Administrație 2017

4.3 Evoluția contului de profit și pierdere

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
	Mii lei	Mii lei
Venituri din dobânzi	908.941	912.555
Cheltuieli cu dobânzile	-107.046	-126.766
Venituri nete din dobânzi	801.895	785.789
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței	-222.347	-450.844
Venituri nete din dobânzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței	579.548	334.945
Venituri din comisioane	258.028	258.020
Cheltuieli cu comisioane	-33.953	-35.994
Venituri nete din comisioane	224.075	222.026
Câștig net din tranzacționare în valută	31.823	30.343
Câștig /(pierdere) net(ă) din instrumente financiare derivate	11.615	4.365
Câștig / (pierdere) net(ă) din active financiare	17.596	55.866
Câștig / (pierdere) net(ă) din reevaluare	-11.937	-5.368
Alte venituri din exploatare	14.955	19.248
Cheltuieli cu personalul	-372.576	-355.954
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-51.387	-50.494
Alte cheltuieli operaționale	-221.055	-239.136
Profit înainte de impozitare	222.657	15.842
Cheltuiala cu provizionul pentru participarea salariatilor la profit	-17.511	-962
Profit brut după înregistrarea cheltuielii cu provizionul pentru participarea salariatilor la profit	205.146	14.880
Cheltuială cu impozitul pe profit	-36.411	-5.433
Venit din impozitul pe profit amanat aferent provizionului pentru participarea salariatilor la profit	2.802	154
Cheltuiala neta cu impozitul pe profit	-33.609	-5.279
Profit net al anului (fara înregistrarea provizionul pentru participarea salariatilor la profit)	186.246	10.409
Profit net aferent anului după înregistrarea provizionului pentru participarea salariatilor la profit	171.537	9.601



Raportul Consiliului de Administrație 2017



Analiza rezultatului financiar al Băncii

În 2017 Banca a obținut un profit substanțial, înregistrând cea mai bună performanță financiară din ultimii zece ani, aceasta fiind rezultatul îndeplinirii cu succes a strategiilor adoptate, prin eforturile susținute depuse de echipa Băncii.

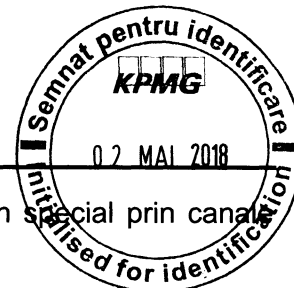
La sfârșitul exercițiului financiar 2017, Banca a înregistrat un profit brut de 205,1 mil. lei (include provizionul privind participarea salariaților la profit de cca. 17,5 mil. lei), situându-se cu mult peste nivelul înregistrat la sfârșitul anului 2016 (de 15,8 mil. lei) și semnificativ mai mare față de nivelul bugetat de 106,7 mil. lei.

Profitul impozabil obținut de Bancă în anul 2017 a fost de 260,1 mil. lei, fiind recunoscută o datorie cu impozitul pe profit curent în suma de 41,4 mil. lei și o creanță netă din impozitul pe profit amânat în suma de 7,8 mil. lei. Astfel, cheltuiala totală înregistrată cu impozitul pe profit este de 33,6 mil. lei.

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

- Venitul net din dobânzi a înregistrat în perioada analizată comparativ cu anul 2016 o creștere de cca. 2%, situație generată de nivelul dobânzilor practicat în piața bancară. Astfel, în anul 2017 s-a observat o creștere a indicilor de referință stabiliți de BNR (ROBOR), cu influență directă asupra veniturilor din dobânzi. De menționat faptul că veniturile (brute) din dobânzi au înregistrat o ușoară scădere în anul 2017 față de anul 2016, deși activitatea de creditare a înregistrat o creștere importantă, întrucât:
 - Au fost efectuate diminuări de dobânzi în cazul unor clienți pe care Banca a dorit să-i mențină în portofoliu sau să-i atragă;
 - Au fost acordate credite clienților din categoria AAPL (Autorități ale Administrațiilor Publice Locale) cu marje de dobândă alinate la nivelul competiției.
 - Au fost efectuate stopări de accesorii conform prevederilor legale, în cazul unor credite din portofoliu (credite cu dobânzi mai mari față de nivelul pieței actuale) aferente unor clienți pentru care s-au declansat proceduri de insolvență, fiind aplicate ulterior operațiuni de „write-off”, iar concomitent au fost acordate credite noi în condițiile din piața actuală;
- Venitul net din comisioane a crescut cu cca. 1% în 2017, respectiv de la 222,0 mil. lei în 2016 la 224,1 mil. lei în 2017. Creșterea a fost obținută ca urmare a preocupărilor Băncii de a oferi clienței atât servicii bancare de calitate, cât și produse diversificate (descrise mai detaliat la cap. 6 – pct b și c - de mai jos), ceea ce a generat atât consolidarea relațiilor cu clienții activi, cât și atragerea de noi clienți, toate acestea

Raportul Consiliului de Administrație 2017



materializându-se în sporirea volumului de tranzacții efectuate în special prin canale alternative.

În anul 2017, cheltuielile operaționale (fara cheltuielile cu provizionul pentru participarea salariatilor la profit) au fost în scădere cu cca. 0,24% față de anul 2016, Banca continuând să aplice măsurile adoptate în perioada 2015-2016, privind reducerea cheltuielilor de funcționare, în sensul obținerii de reduceri de tarife/prețuri, respectiv renegocierea contractelor de prestări servicii cu terții și achiziții bunuri (ex: poștale, telecomunicații, asigurări, chirii, transport valori, reclamă și publicitate, diverse servicii cu terții, mentenanțe software, alte cheltuieli administrative, etc).

5. Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2017 și comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar

5.1 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2017

Țintele de activitate aprobate de acționar pentru anul 2017 au fost realizate în totalitate de Bancă, astfel :

- mil lei -

Tinte (obiective) de activitate	Decembrie 2017		Realizat 2017	
			vs. Buget	
	Realizat	Buget	abs	%
	1	2	3=1-2	4=1/2
1. Active totale (valoare neta)	31.651,2	28.110,9	3.540,3	112,6%
2. Credite contractate	6.581,7	6.000,0	581,7	109,7%
3. Credite în sold (valoare bruta)	16.886,0	16.056,9	829,1	105,2%
4. Depozite clientela nebanancara	24.833,2	22.730,9	2.102,3	109,2%
5. Rezultat Brut	205,1	106,7	98,4	192,2%

Credite în sold

La sfârșitul anului 2017, portofoliul de credite este mai mare cu 9,9% (1.524,8 mil lei) față de dec 2016, deși în cursul anului s-au efectuat operațiuni de "write-off" în suma de 385,4 mil lei (Persoane fizice - PF: 82,1 mil. lei și Persoane juridice - PJ: 303,3 mil. lei).

Cea mai mare creștere s-a înregistrat în cadrul segmentului PJ, de la 10.307,0 mil. lei în 2016 la 11.226,5 mil. lei în 2017 (+919,5 mil lei). În privința domeniilor în care s-au creat noi expuneri, o creștere importantă s-a înregistrat în ceea ce privește AAPL-urile (cu 487,9 mil. lei) și IMM-urile (cu 549,4 mil lei).

Raportul Consiliului de Administrație 2017

Co-finanțarea proiectelor care beneficiază de fonduri europene a crescut în ultimul an, CEC Bank deținând o cotă de piață semnificativă și un portofoliu de cca. 8,0 miliarde lei co-finanțări acordate. Valoarea granturilor încasate urmare acestor finanțări a fost de 12.912,8 mil. lei.

Soldul brut al creditelor PF a înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2017 (+12%), în mare parte pe fondul relansării creditării populației, în special prin programul „Prima Casă”. În anul 2017 s-au acordat 47.078 credite noi cu o valoare de 1.616,0 mil. lei, din care credite acordate prin programul „Prima Casă” în număr de 2.475 cu o valoare de 463,4 mil. lei. De remarcat faptul că o pondere de cca. 11 % din numărul total de credite ce au fost acordate de sistemul bancar prin programul „Prima Casă”, revine CEC Bank.

De reținut este și faptul că anul trecut, cca. 5.000 de persoane din România au ales să-și achiziționeze o casă prin intermediul CEC Bank, alegând fie programul „Prima Casă”, fie creditul ipotecar/imobiliar standard. Vânzările de credite ipotecare/imobiliare standard au fost în anul 2017 de cca. 427,4 mil lei (2.462 credite), aproximativ la același nivel cu vânzările de credite prin programul „Prima Casa”.

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

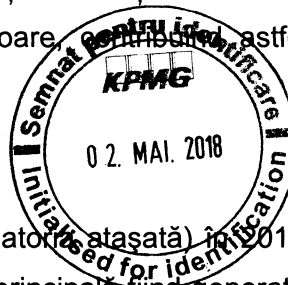
Soldul creditelor aprobate dar netrase (reflectate în conturi extrabilanțiere) la data de 31.12.2017 este de cca. 3.415,5 mil. lei, mai mare cu cca. 90% față de sfârșitul anului 2016 (1.788,2 mil lei), acestea urmând a fi trase în perioada următoare, astfel la creșterea soldului bilanțier de credite.

Depozite în sold

Soldul depozitelor a crescut de la 23.806,9 mil. lei (fără datoria atașată) în 2016, la 24.833,2 mil. lei (fără datoria atașată) în 2017 (+4,3%), creșterea principală fiind generată de depozitele atrase de la clienții persoane juridice.

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

În anul 2017, obiectivul Băncii privind soldul surselor atrase a fost de menținere a acestuia la un nivel acceptabil, în condițiile în care ratele medii de dobândă pasivă au fost în descreștere. Totuși, și în aceste condiții, au fost înregistrate creșteri de sold pe segmentul de clienți persoane juridice (cu 1.000 mil. lei) și persoane fizice (cu 26,3 mil. lei), ceea ce



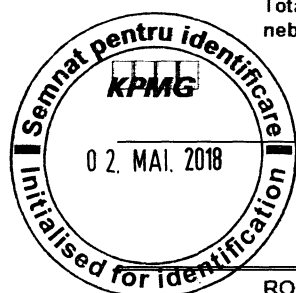
Raportul Consiliului de Administrație 2017

confirma atât încrederea clienților în valorile Băncii, cât și puterea *brandului CEC Bank* în piața bancară, recunoscută datorită implicării salariaților ca „*ambasadori de brand*” în promovarea produselor și serviciilor Băncii.

5.2 Comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar

Indicatorii Băncii la 31 decembrie 2017 în raport cu sistemul bancar* se prezintă astfel:

	CEC Bank			Sistem bancar			
	2017	2016	variație	2017	2016	variație	
Profit net (mld lei)	0,17	0,01	1548,0%	5,6	4,3	31,2%	
Rezultate financiare	Active (mld lei)	31,7	28,2	12,4%	427,4	393,6	8,6%
	Total credite (mld lei)	16,9	15,4	9,9%	232,3	220,1	5,6%
	Totale depozite clientela nebanca (mld lei)	24,8	23,8	4,3%	302,8	274,2	10,4%



	CEC Bank			Sistem bancar		
	2017	2016	variație	2017	2016	variație
ROE	7,99%	0,45%	7,54%	11,99%	10,10%	1,89%
ROA	0,58%	0,03%	0,55%	1,31%	1,10%	0,21%
Rata fondurilor proprii totale (indicatorul de solvabilitate)	14,04%	14,88%	-0,84%	18,86%	19,68%	-0,82%
Rata efectului de levier	5,58%	6,05%	-0,47%	8,34%	8,92%	-0,58%
Cost-income ratio	51,06%	46,99%	4,07%	55,31%	53,19%	2,12%
Raport credite/depozite (bilant monetar)	55,26%	51,36%	3,90%	73,23%	74,34%	-1,11%
Rata expunerilor neperformante (definiția ABE)	9,12%	11,96%	-2,84%	6,40%	9,62%	-3,22%

*) sursa : adresa BNR nr FG/294/27.03.2018 (pentru indicatorii mentionati)

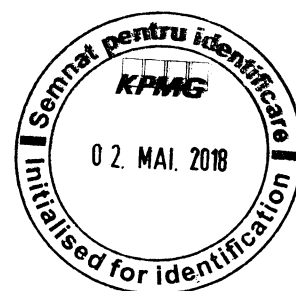
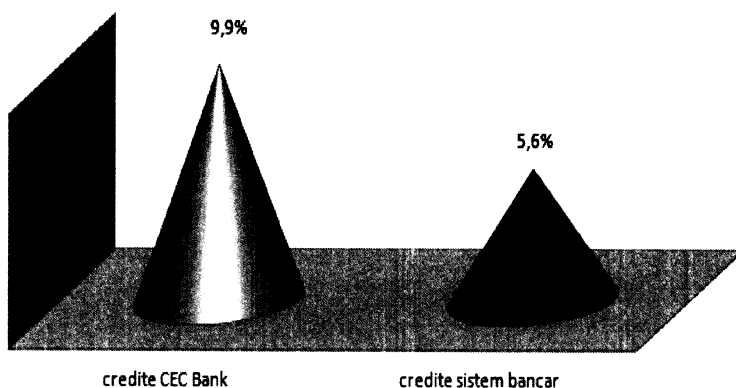
În ceea ce privește rata fondurilor proprii totale (indicatorul de solvabilitate) precizăm că valoarea înregistrată de Bancă este inferioară celei înregistrată de sistemul bancar, ultima majorare de capital social al Băncii prin aport în numerar din partea acționarului, fiind realizată în anul 2005.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

Raportul Consiliului de Administrație 2017

CEC Bank s-a concentrat și în anul 2017 în special pe creditarea în lei, reușind să utilizeze la maximum capacitatea puternică de auto-finanțare în lei.

Comparativ cu sistemul bancar, **soldul creditelor** acordate de Bancă clienților PF și PJ (inclusiv carduri) a crescut în 2017 cu 9,9% față de sfârșitul anului 2016, în timp ce sistemul bancar a înregistrat în aceeași perioadă o creștere cu cca. 5,6%.

Evoluție sold credite 2017 versus 2016

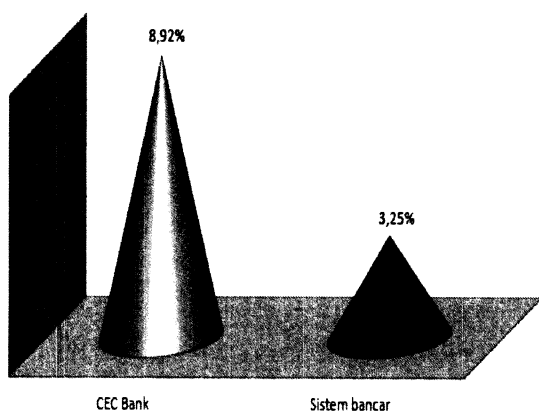


**Calculat pe baza bilanțului monetar publicat pe site-ul BNR (date provizorii pentru anul 2017)*

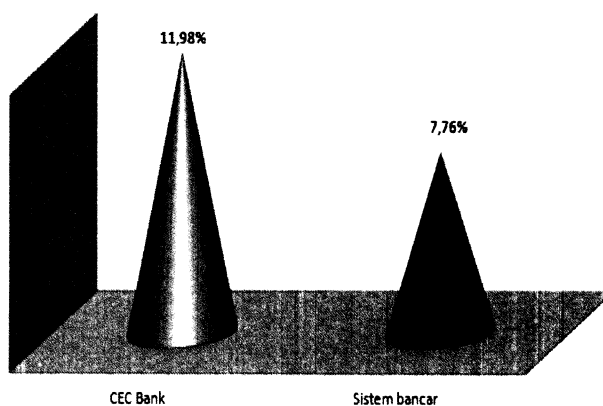
În condițiile în care Banca nu ar fi efectuat operațiuni de reducere directă a valorii contabile brute a creditelor („write-off”) în valoare de cca. 385,4 mil. lei, creșterea ar fi fost de cca. 12,4%.

Soldul creditelor acordate de CEC Bank clienților PF și PJ în anul 2017 față de 2016, comparativ cu sistemul bancar este următoarea :

Evoluție sold credite PJ 2017 versus 2016



Evoluție sold credite PF 2017 versus 2016

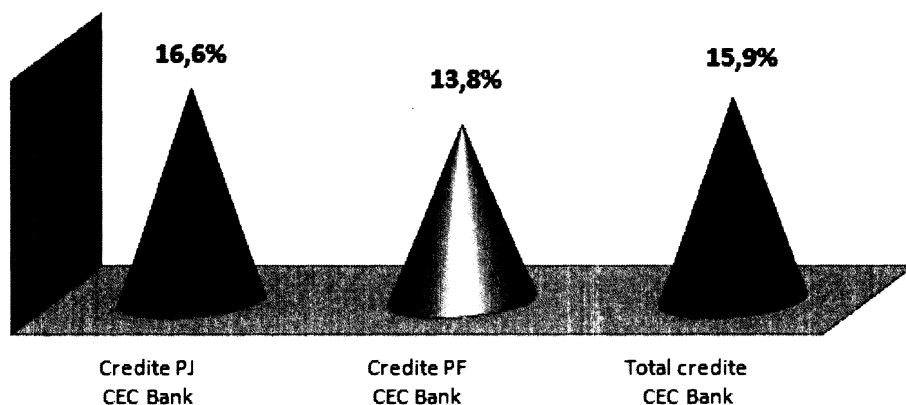


Sursa: BNR

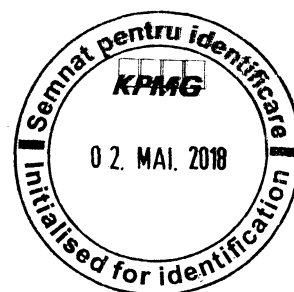
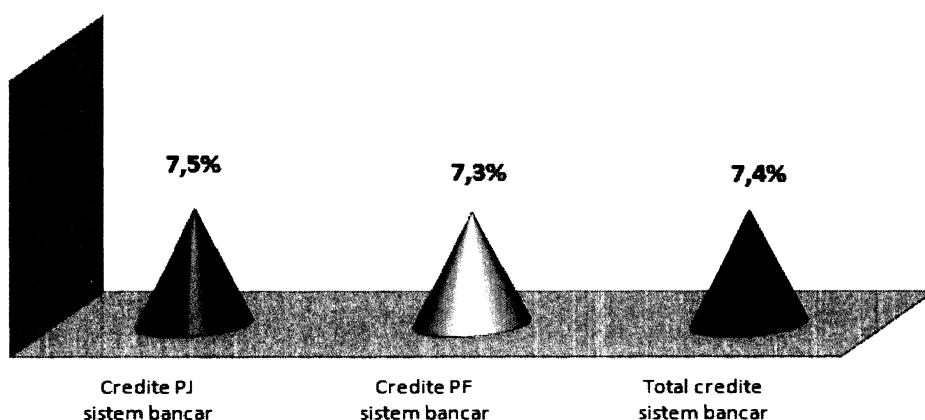
Raportul Consiliului de Administrație 2017

Volumul creditelor noi acordate în anul 2017 la nivelul CEC Bank a crescut față de sfârșitul anului precedent cu 15,9%, în timp ce la nivelul sistemului bancar creșterea a fost de numai 7,4%, creșteri importante înregistrându-se pe ambele segmente de clientelă, conform graficelor de mai jos:

Evoluție credite noi acordate de CEC Bank



Evoluție credite noi acordate de Sistemul bancar



Sursa: BNR

6. Evoluția portofoliului de credite neperformante

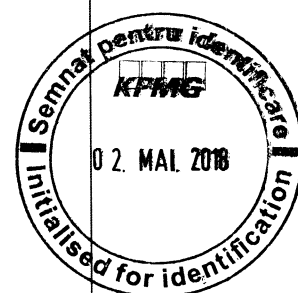
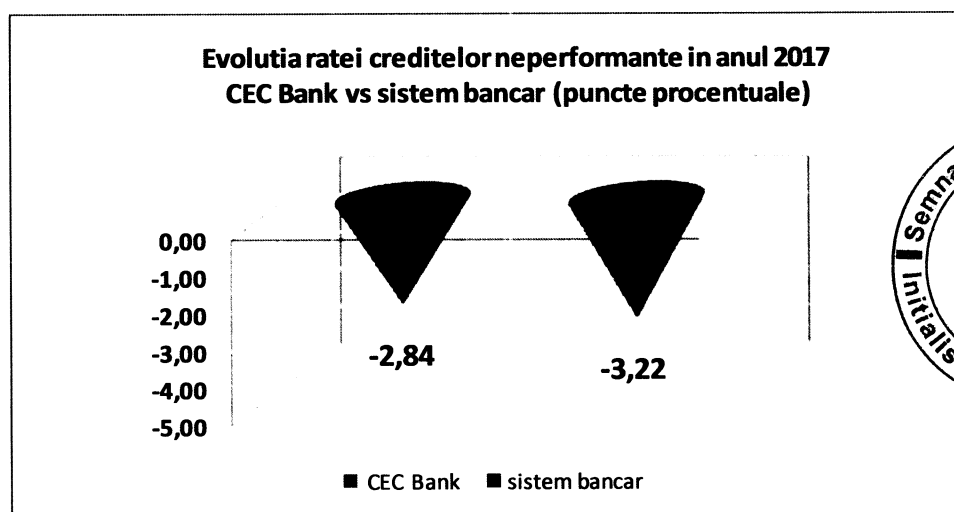
Rata fondurilor proprii totale, egală cu rata fondurilor proprii de nivel I de bază este la un nivel confortabil de 14,04%, cu mult peste cerințele totale de capital impuse de Banca Națională a României în cadrul SREP (Supervisory, Review and Evaluation Process), și peste cerința globală de capital-OCR, care include și amortizoarele de capital. S-a păstrat un nivel adecvat al capitalului și al indicatorilor financiari generali, în conformitate cu principiile

Raportul Consiliului de Administrație 2017

prudențialității bancare. Indicatorii de rentabilitate a activelor și a capitalurilor au evoluat pe un trend pozitiv.

În conformitate cu **metodologia ABE** (Autoritatea Bancară Europeană) pentru definirea expunerilor neperformante (expuneri care înregistrează serviciul datoriei mai mare de 90 de zile sau pentru care este improbabil ca instituția să recupereze întreaga creanță fără a recurge la măsuri de executare silită a colateralelor), emisă în scopul uniformizării definirii expunerilor neperformante și asigurării comparabilității la nivel transfrontalier, rata expunerilor neperformante înregistrată la nivelul Băncii la data de 31.12.2017 este de **9,12%** înregistrând astfel o evoluție pozitivă semnificativă față de anul precedent, când înregistra 11,96%. Rata expunerilor neperformante **aferește totalului plasamentelor Băncii** (expuneri din plasamente în credite, avansuri și titluri de datorie) înregistrată la nivelul Băncii la data de 31.12.2017 este de **6,24%**. La nivelul sistemului bancar rata expunerilor neperformante din credite și avansuri a fost de 6,40% la 31.12.2017, față de finalul anului trecut când înregistra un nivel 9,62%.

Rata expunerilor neperformante din credite și avansuri (definiția ABE) a înregistrat în anul 2017 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 2,84 p.p

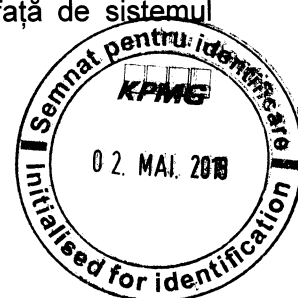
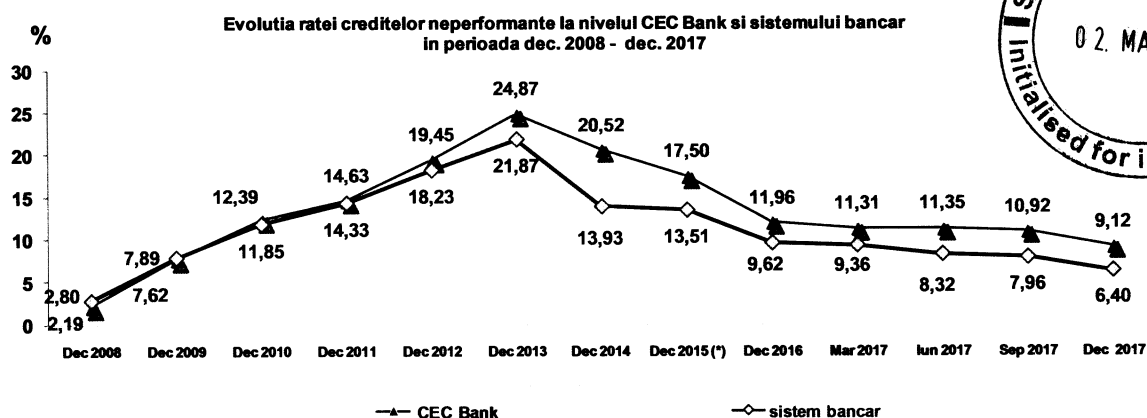


Această evoluție pozitivă a avut loc în condițiile în care instrumentele principale de reducere a creditelor neperformante utilizate de Bancă au fost acoperirea integrală cu ajustări pentru depreciere a creditelor neperformante cu perspective reduse de recuperare și evidențierea lor în conturi în afara bilanțului conform recomandărilor Băncii Naționale a României, urmată de vânzarea unor portofolii de creanțe neperformante, recuperarea

Raportul Consiliului de Administrație 2017

creanțelor prin executarea garanțiilor sau negocierea unor plăți amiabile cu clienții și majorarea portofoliului de expuneri performante, Banca neavând posibilitatea transferului expunerilor neperformante la alte entități din cadrul grupului specializate în gestionarea unor astfel de creanțe, așa cum s-a întâmplat în cazul băncilor concurente. Totodată, rata expunerilor neperformante din credite și avansuri cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile și/sau pentru care au fost demarate proceduri judiciare de executare a colateralelor înregistrează un nivel de 6,49% la data de 31.12.2017, comparativ cu nivelul de 8,33% înregistrat la data de 31.12.2016.

La data de 31.12.2017 comparativ cu anul 2008, rata creditelor neperformante (vezi mai jos - **Nota**) înregistrată la nivelul Băncii a avut următoarea evoluție față de sistemul bancar :



Nota:

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

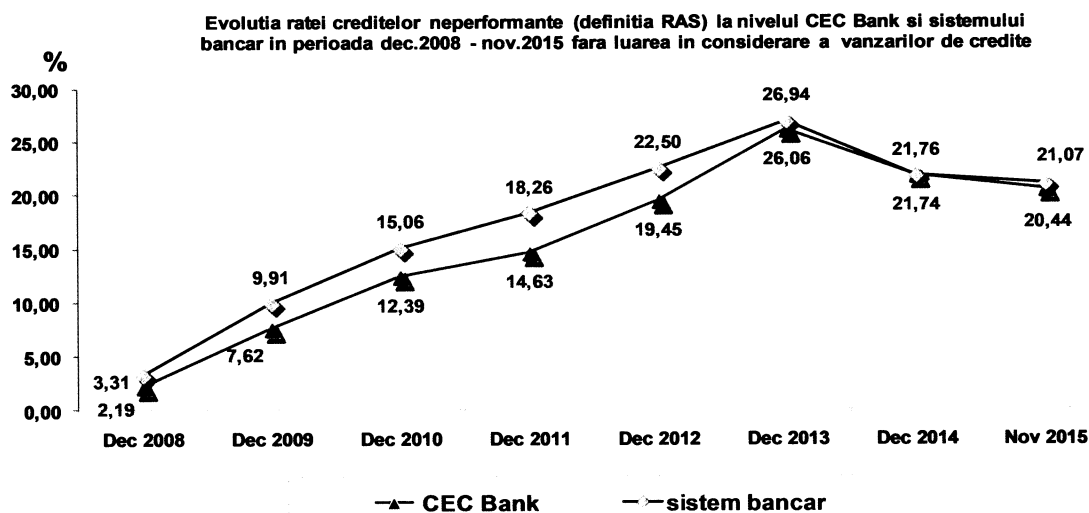
-perioada dec. 2015 - dec.2017: expuneri neperformante (expuneri din credite și avansuri conform raportărilor financiare care înregistrează serviciul datoriei mai mare de 90 de zile sau pentru care este improbabil ca instituția să recupereze întreaga creanță fără a recurge la măsuri de executare silită a colateralelor), în conformitate cu metodologia ABE.

Diferența dintre rata creditelor neperformante înregistrată de sistemul bancar și rata creditelor neperformante înregistrată de Bancă, rezultă - în principal - din faptul că majoritatea băncilor subsidiare a unor mari grupuri financiar-bancare și-au „curățat” bilanțurile în anii anteriori, prin vânzarea creditelor neperformante către societăți din grup, aflate de regulă în zone geografice cu regim fiscal relaxat. Acesta este principalul motiv pentru care sistemul bancar a înregistrat la 31.12.2017 o rată a creditelor neperformante mai mică decât cea înregistrată de Bancă.

Raportul Consiliului de Administrație 2017



În condițiile în care s-ar elimina vânzările de credite neperformante scutite din bilanțul aferent CEC Bank, cât și de la nivelul sistemului bancar, rata creditelor neperformante aferente 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:



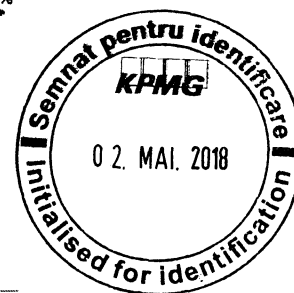
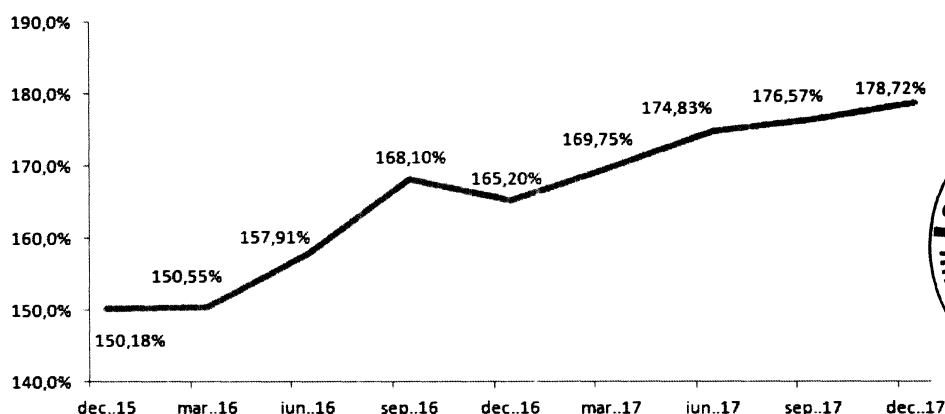
Notă: prezentarea modului în care a evoluat acest indicator pe parcursul anilor 2016 și 2017 nu este posibilă, întrucât începând cu luna noiembrie 2015 Banca Națională a României nu a mai publicat volumul vânzărilor de credite la nivelul sistemului bancar, astfel încât nu exista date disponibile la 31.12.2017.

În ceea ce privește rata creditelor neperformante (conform definiției ABE) determinată pe tipuri de clientelă, Banca înregistrează la data de 31.12.2017 un nivel de 2,91% pentru creditele acordate gospodăriilor populației, inferior nivelului înregistrat de sistemul bancar (5,75%), respectiv un nivel de 21,67% pentru societățile nefinanciare, nivel superior celui înregistrat de sistemul bancar (12,19%). Nivelul ratei creditelor neperformante aferent creditelor acordate autorităților administrației publice locale înregistrat de Bancă la data de 31.12.2017 este de 0,11%, nefiind publicat un nivel al acestui indicator înregistrat de sistemul bancar.

În legătură cu **gradul de acoperire cu garanții** (garanții reale și garanții emise de fondurile de garantare a creditelor) și **ajustări pentru depreciere** a expunerilor neperformante, nivelul indicatorului la data de 31.12.2017 este unul confortabil, așa cum rezulta din **graficul de mai jos** (178,72%, în creștere față de nivelul de 165,20% înregistrat la

Raportul Consiliului de Administrație 2017

data de 31.12.2016), asigurând o acoperire bună la risc și chiar premisele reluării pe venituri a unei părți a ajustărilor pentru depreciere existente în sold, cu ocazia valorificării garanțiilor/cesiunii creanțelor, după caz.



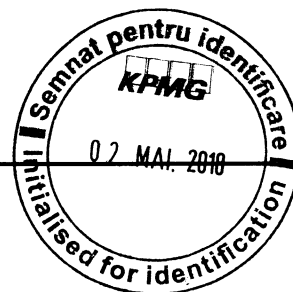
Acoperirea cu ajustări pentru depreciere a creditelor neperformante este de 43,32% la data de 31.12.2017, pe fondul scoaterii în afara bilanțului a creditelor neperformante acoperite în prealabil integral cu ajustări pentru depreciere. La aceeași dată, acoperirea cu garanții este de 135,40%, în creștere față de nivelul de 124,99% aferent datei de 31.12.2016.

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

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

Numărul total al expunerilor din credite cu măsuri de restructurare existente în sold la data de 31.12.2017 este de 1.273, având o valoare de 1.270,60 mil. lei (circa 7,44% din total portofoliu de credite), din care:

- 882 credite PF, în valoare de 94,13 mil. lei (1,61% din total portofoliu de credite PF);
- 391 credite PJ, în valoare de 1.176,47 mil. lei (10,50% din total portofoliu de credite PJ).



7. Produse și Servicii bancare

CEC Bank analizează constant oportunitățile de a-și extinde portofoliul de produse pentru a oferi consumatorilor o gamă diversă de produse de calitate. Însă scopul Băncii depășește aria produselor și a serviciilor sustenabile oferite. Scopul nostru este să aducem inovație în cadrul proceselor de vânzare/ monitorizare și în strategia de business.

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

În contextul celor menționate, anul 2017 a constituit pentru CEC Bank un an foarte dinamic, în care furnizarea către clienți de soluții de finanțare în condiții competitive, a jucat un rol cheie. Astfel, și în acest an Banca a pus accent, conform misiunii asumate, pe dezvoltarea de produse și servicii competitive destinate cu preponderență clienților IMM și sectorului agricol.

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

În funcție de domeniul de activitate, creditele noi PJ acordate în anul 2017 sunt structurate astfel:

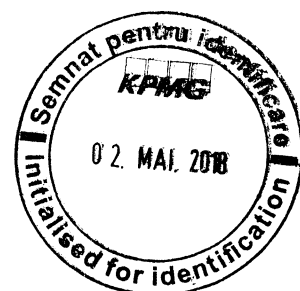
- **agricultură** – 5.804 credite în valoare de 914,0 mil. lei (18,4% din total valoare credite acordate, din care:
 - 4980 credite APIA schemă de plată unică pe suprafața, în valoare de 246,9 mil. lei (27,0% din total valoare credite acordate);
 - 33 credite acordate beneficiarilor plăților naționale în zootehnie (păsări), în valoare de 23,1 mil. lei (2,5% din total valoare credite acordate);
 - 30 credite acordate beneficiarilor plăților naționale în zootehnie (porcine) în valoare de 20,4 mil. lei (2,3% din total valoare credite acordate);
 - 99 credite fonduri structurale, în valoare de 172,9 mil. lei (18,9% din total valoare credite acordate);
 - 662 de alte credite acordate clienților care activează în domeniul agriculturii, în valoare de 450,7 mil. lei (49,3% din total valoare credite acordate);

Raportul Consiliului de Administrație 2017

- **autorități ale administrației publice locale - AAPL** - 53 credite în valoare de 1.043,3 mil. lei (21,0% din total valoare credite acordate);
- **alte domenii de activitate** (industrie, servicii, comerț, construcții) – 3.528 credite în valoare de 2.879,0 mil. lei (57,7% din total valoare credite acordate);
- **limită descoperit de cont atașată unui card business** – 1.467 credite în valoare de 142,0 mil. lei (2,9%).

Cele mai mari credite **acordate** în cursul anului 2017 pe domenii de activitate, sunt următoarele:

- AAPL: 274,9 mil. lei (credit de investiții);
- construcții: 176,1 mil. lei (credit pentru investiții);
- industrie: 120,7 mil. lei (credit de investiții);
- servicii: 117,8 mil. lei (credit ipotecar);
- comerț: 43,5 mil. lei (credit de investiții);
- agricultură: 34,4 mil. lei (credit de investiții).



Banca a acordat până la sfârșitul anului 2017, circa **42.500** facilități pentru proiecte de investiții fonduri europene și capital de lucru pentru prefinanțarea măsurilor de sprijin din fonduri europene, pentru care valoarea însumată a granturilor se ridică la peste **12.912 mil. lei.**

Facilitati pentru proiecte de investitii fonduri europene si capital de lucru pentru prefinantarea masurilor de sprijin din fonduri europene	Aprobate cumulativ pana la 31.12.2017		Aprobate cumulativ pana la 31.12.2016	
	Nr. facilitati aprobate	Valoare grant (mil lei)	Nr. facilitati aprobate	Valoare grant (mil lei)
	42.500	12.912	37.183	12.116

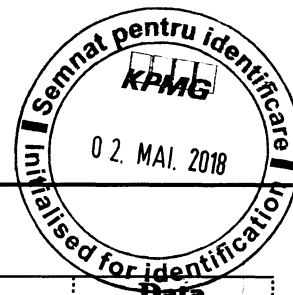
a) **Acțiuni întreprinse pe segmentul de creditare în anul 2017**

În anul 2017, au fost întreprinse o serie de măsuri, dintre care enumerăm cele mai importante acțiuni:

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2017



Produse de creditare lansate, destinate PJ

Nr. crt	Denumirea produsului	Data valabilitate
1.	Credit APIA 46 - privind finantarea capitalului de lucru pentru desfasurarea activitatilor curente de catre beneficiarii Masurii 14T - Plati privind bunastarea animalelor anul de cerere 2017 (porcine)	17.03.2017
2.	Credit APIA 47 - privind finantarea capitalului de lucru pentru desfasurarea activitatilor curente de catre beneficiarii Masurii 14T - Plati privind bunastarea animalelor anul de cerere 2017 (pasari)	17.03.2017
3.	Plafon pentru mobilizarea creantelor de export (PMCE) (acreditiv de export) (EURO si USD)	15.03.2017
4.	Credit APIA 48 - privind finantarea capitalului de lucru pentru desfasurarea activitatilor curente de catre beneficiarii schemelor de sprijin implementate de APIA in Campania 2017 (Schema de plata unica pe suprafata - SAPS, Plata redistributiva, Plata pentru inverzire, Masuri compensatorii de dezvoltare rurala aplicabile pe terenuri agricole)	17.07.2017
5.	Credite acordate in baza OUG 43/2013 (Credit pentru finantarea activitatii curente - OUG 43/2013, Credit investitii - OUG 43/2013)	29.09.2017
6.	Credit punte Start-Up Nation	18.09.2017
7.	Credit investitii - Program national multianual de microindustrializare	15.11.2017
8.	Credit investitii - Program - Activitati de comercializare a produselor si serviciilor de piata	15.11.2017
9.	Credit investitii pentru AFN si/sau cheltuieli neeligibile Programe guvernamentale	15.11.2017

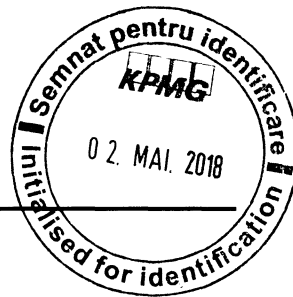
Campanii lansate, destinate PJ

Nr. crt	Denumirea produsului	Data valabilitate
1.	Credit punte Start-Up Nation	02.10.2017 - 31.12.2017
2.	Credit investitii - Program national multianual de microindustrializare	15.11.2017 - 31.12.2017
3.	Credit investitii - Program - Activitati de comercializare a produselor si serviciilor de piata	15.11.2017 - 31.12.2017
4.	Prelungire Campaniei destinate creditelor de investitii PJ	15.07.2016 - 31.12.2017

Campanii lansate, destinate PF

Nr. crt	Denumirea produsului	Data valabilitate
1.	Prelungire Campaniei destinata creditelor de Nevoi Personale (lei) si creditelor de Refinantare credit de consum (lei) (ajustare marje de dobanda si majorare suma maxima acordata)	01.11.2016 - 30.06.2017
2.	Campanie Credit Ipotecar (PF) - serviciul MB gratuit	01.09.2017 - 31.12.2017
3.	Campanie Black Friday pentru Creditul Ipotecar pentru achizitie locuinta in lei (fara comision de analiza)	17.11.2017 - 24.11.2017

Raportul Consiliului de Administrație 2017



b) Acțiuni efectuate în cadrul segmentului carduri în 2017

În ceea ce privește **activitatea de carduri**, la sfârșitul anului 2017, numărul de carduri active CEC Bank era de **1.005.089**, din care **960.947** carduri de debit și **44.142** carduri de credit.

La 31 decembrie 2017, Banca avea un număr de 1.217 ATM-uri, 1.059 echipamente EPOS instalate la ghiseele proprii și 4.981 echipamente EPOS instalate la comercianți pentru acceptarea la plată a cardurilor.

În vederea alinierii la noile tehnologii, CEC Bank a început la finalul anului 2014 emiterea de carduri contactless Mastercard, procesul de migrare a întregului portofoliu de carduri Mastercard derulându-se și pe parcursul anului 2017. De asemenea, procesul de migrare a rețelei de acceptare carduri la comercianți la tehnologia contactless și instalare de echipamente noi cu această tehnologie, început în trimestrul III 2015, a continuat și pe parcursul anului 2017.

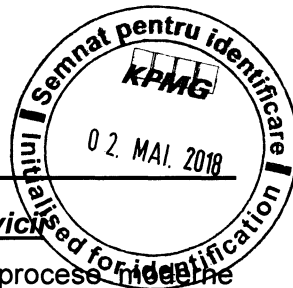
În luna septembrie 2017 au fost introduse în oferta Băncii 3 noi produse având încorporată tehnologia contactless: un card de debit Visa Clasic pentru persoane fizice, un card de debit Visa Clasic pentru adolescenți și un card de credit Visa Platinum destinat clienților premium. Tot în septembrie 2017 a început migrarea portofoliului de carduri Visa Business la tehnologia contactless.

În perioada octombrie – decembrie 2017 a fost disponibil pe site-ul Băncii un alt canal de vânzare a cardului de credit Mastercard și anume un joc interactiv special creat pentru CEC Bank, cu suportul MasterCard.

S-a îmbunătățit modalitatea de autentificare a clienților persoane fizice și juridice pentru tranzacțiile prin card efectuate la comercianții de tip e-commerce, înrolați în serviciul de comerț electronic securizat 3D Secure - s-a trecut de la parola statică la parola dinamică, unică pentru fiecare tranzacție, comunicată clientului prin intermediul unui mesaj text (SMS) transmis pe numărul de telefon mobil declarat la Bancă.

Funcționalitatea serviciului “Transfer Rapid” a fost de asemenea îmbunătățită, prin extinderea operațiunilor de retragere de numerar, la nivelul întregii rețele de ATM-uri a Băncii.

Raportul Consiliului de Administrație 2017



c) **Acțiuni efectuate pentru diversificarea ofertei de produse și servicii**

CEC Bank a continuat și în 2017 să investească în servicii și procese digitale, facilitate digital, pentru a oferi clienților accesibilitate și conveniență.

Inovația tehnologică și noile capacități au schimbat modul în care serviciul bancar a ajuns la clienții Băncii, astfel încât în anul 2017, s-au înregistrat creșteri substanțiale în operațiunile electronice și digitale desfășurate, care au crescut la 1.592.928 operațiuni, înregistrând o creștere de 12% comparativ cu anul 2016. Valoarea operațiunilor derulate prin Internet Banking în cursul anului 2017 a crescut cu 21% ajungând astfel la o valoare de 25.505 mil. lei. Numărul total cumulat de clienți care utilizează serviciile de Internet Banking a înregistrat o creștere cu peste 20% și a ajuns la sfârșitul anului 2017 la un număr total de 70.252 clienți.

În august 2017 s-a lansat aplicația CEC Bank Mobile Banking și pentru clienții persoane juridice.

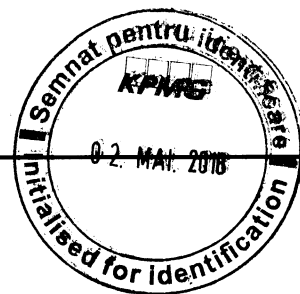
În anul 2017, numărul de tranzacții desfășurate prin Mobile Banking a crescut la 195.742 operațiuni înregistrând o creștere de 158% comparativ cu anul 2016. Valoarea operațiunilor derulate prin Mobile Banking în cursul anului 2017 a crescut cu 205% ajungând astfel la o valoare de cca. 298 mil. lei. Numărul total cumulat de clienți Mobile Banking a înregistrat o creștere cu peste 118% și a ajuns în 2017 la un număr de 17.491 clienți, dintre care 1.141 sunt clienți persoane juridice.

Numărul clienților care au activat serviciul Phone Banking în 2017 a înregistrat o creștere procentuală de 1,31% comparativ cu 2016, ajungând la 2.700 clienți la sfârșitul anului.

În plus față de activitatea tranzacțională pe baza de voce, serviciul Phone Banking acordă suport clienților și pe canalul online „Chat”, unde în anul 2017 a tratat 2115 solicitări venite din partea clienților.

În paralel cu asigurarea activității tranzacționale pe baza 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 și acordare descoperit de cont. Astfel, în anul 2017, prin Phone Banking s-au vândut 865 carduri de credit/overdraft în valoare de cca. 9.398.150 lei - prag care a reprezentat cca. 6 % din vânzarile de carduri înregistrate la nivelul întregii rețele teritoriale. Nu în cele din urmă, serviciile Phone Banking au fost extinse către zona de vânzare credite nevoi personale fără ipotecă, în cadrul căreia s-au vândut 299 credite în valoare de 4.212.800 lei.

Raportul Consiliului de Administrație 2017



8. Rețeaua de unități și personalul Băncii

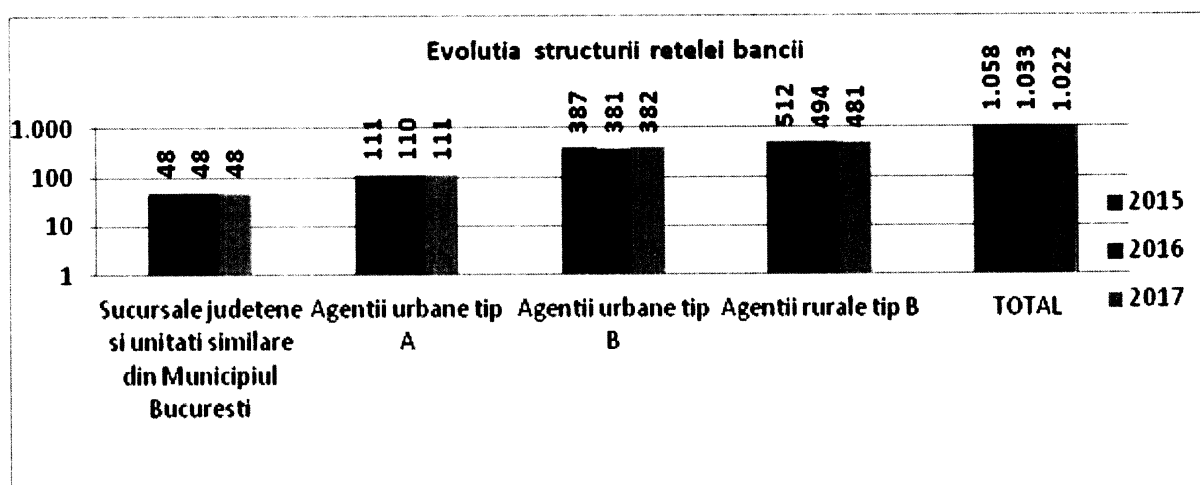
8.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2017

La finele anului 2017, Banca își desfășura activitatea prin sediul său central situat în București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 111 agenții urbane de tip A, 382 agenții urbane de tip B și 481 agenții rurale de tip B.

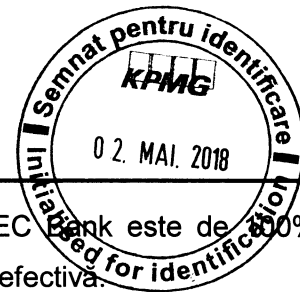
În vederea adaptării rețelei teritoriale la potențialul de piață și contextul mediului economic actual au fost înființate 2 agenții, una în Municipiul București și una în Municipiul Timișoara, au fost desființate 13 unități neprofitabile, care funcționau în localități cu potențial de piață redus, 2 agenții urbane de tip B au fost transformate în agenții de tip A, iar o agenție de tip A a fost transformată în agenție tip B. Cu toate acestea, CEC Bank SA rămâne Banca cu cea mai extinsă rețea teritorială, respectiv 1.022 unități la 31 decembrie 2017, din care 481 situate în mediul rural.

Totodată, pe parcursul anului 2017, au fost relocate 4 unități în zone cu potențial economic, una dintre ele fiind relocată din mediul rural în mediul urban. Prin amplasarea acestora în spații mai bine poziționate, cu suprafețe corespunzătoare volumului de activitate, s-au creat condiții pentru o mai bună valorificare a potențialului de piață și îmbunătățirea indicatorilor de activitate.

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



Raportul Consiliului de Administrație 2017



La data de 31.12.2017 gradul de securizare al unităților CEC Bank este de 100% întrucât unitățile nou înființate sunt securizate înainte de funcționarea efectivă.

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 2017, personalul dedicat pentru activitatea de arhivare la nivelul Direcției Logistică a fost în număr de 46 salariați, iar cantitatea de arhivă existentă la nivelul Băncii la data de 31.12.2017, ordonată și inventariată conform reglementărilor în vigoare, se ridică la 70.800 metri liniari.

8.2. Măsuri de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank adoptate în anul 2017

- ✓ Începând din anul 2017, obiectivele de plan au fost distribuite semestrial către fiecare sucursala din rețeaua teritorială, diferit față de perioada anterioară în care erau distribuite anual. S-a urmărit creșterea mobilizării personalului pentru realizarea obiectivelor de plan într-o perioadă mai scurtă de timp, precum și motivarea sucursalelor care au realizat deosebite în primul semestru în obținerea de rezultate și în semestrul al doilea. De asemenea, Banca poate să reacționeze mai rapid prin aplicarea de măsuri corective, în cazul în care perioadele de alocare a obiectivelor sunt mai scurte;
- ✓ Monitorizarea rezultatelor obținute la nivelul unităților. În acest sens, s-au aplicat măsuri concrete de monitorizare, având ca scop atât creșterea nivelului de responsabilitate referitor la atingerea obiectivelor, cât și estimarea cât mai corectă a rezultatelor viitoare. Aceste măsuri au constat în acțiuni specifice de urmărire și analizare a gradului de realizare a țintelor de activitate și în menținerea unei comunicări permanente cu unitățile Băncii;
- ✓ Au fost aduse îmbunătățiri la proiectul de centralizare a activităților de analiza credite PF (proiect implementat la nivelul Municipiului București), respectiv eficientizarea fluxului operațional, astfel fiind înregistrate reduceri semnificative la durata termenelor de aprobare a dosarelor de credit (în luna decembrie 2017 ponderea creditelor aprobate în termen mai mic de 5 zile fiind de peste 90%).
- ✓ S-a avut în vedere centralizarea activității de popririi. Astfel, în anul 2017 a fost preluată activitatea de instituire a popririlor primite la nivelul unităților din Municipiul

Raportul Consiliului de Administrație 2017

București, iar începând cu anul 2018, prin înființarea Serviciului de Executare Popriri se va asigura inițierea ordinelor de plată aferente sumelor poprite către organele de executare pentru clienții unităților din București și Județul Ilfov.

Totdata, în luna august 2017 a fost instalat la Sucursalele Victoria și Focsani, în cadrul unui proiect pilot, un sistem electronic de dirijare și ordonare al clienților, care a avut un impact pozitiv atât în rândul clienților cât și al salariaților.

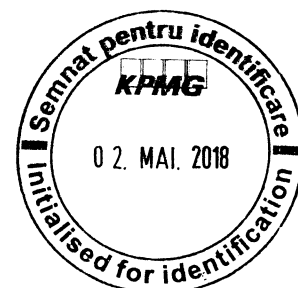
De asemenea, în anul 2017 s-a finalizat licitația organizată în vederea selectării unui partener furnizor de servicii de încasări facturi, rate, taxe și alte servicii prin automate, urmând ca în anul 2018 să se semneze Convenția de parteneriat. Prin implementarea acestui serviciu se are în vedere eficientizarea activității unităților, orientarea salariaților către vânzarea produselor și serviciilor Băncii.

8.3. Evoluția personalului CEC Bank

În anul 2017, numărul mediu de salariați al Băncii a fost de 5.880, iar la data de 31.12.2017 Banca înregistra un număr efectiv de 6.113 angajați, care și-au desfășurat activitatea în 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 111 agenții urbane de tip A, 382 agenții urbane de tip B și 481 agenții rurale de tip B.

În cursul anului 2017 rata de fluctuație a angajaților a fost de cca. 19%. Vârsta medie a salariaților a crescut comparativ cu anul precedent cu numai **0,34** 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 **38,30** ani, față de media vârstei personalului ieșit (încetări CIM ca urmare a pensionărilor, acordul părților, demisii, etc) de **44,20** ani în 2017.

Anul	Varsta medie a personalului la 31 decembrie	Varsta medie a personalului	
		intrati	plecati
2016	47,01	36,35	48,12
2017	47,35	38,30	44,20



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.

Raportul Consiliului de Administrație 2017

Repartizarea personalului pe grupe de vârstă la 31.12.2017 se prezintă după cum urmează:

Grupe de varsta	Numar personal			
	Centrala	Retea	Total	
0	1	2	3=1+2	4
21 - 30 ani	51	277	328	5,4%
31 - 40 ani	237	786	1023	16,7%
41 - 50 ani	578	2.100	2.678	43,8%
> 50 ani	382	1.702	2.084	34,1%
Total	1.248	4.865	6.113	100,0%

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 71% sunt ocupate de femei.

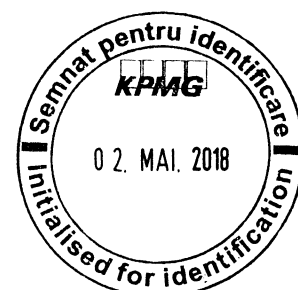
Din totalul de 6.113 salariați de la data de 31.12.2017, un procent de 83,60% este reprezentat de angajații de sex feminin și 16,4% de angajații de sex masculin, astfel :

		Numar personal la 31 decembrie 2017	
Femei, din care	1=a+b	5.111	83,6%
<i>ocupă funcții de conducere</i>	<i>a</i>	472	9,2%
<i>ocupă funcții de executie</i>	<i>b</i>	4.639	90,8%
Barbati, din care:	2=c+d	1.002	16,4%
<i>ocupă funcții de conducere</i>	<i>c</i>	193	19,3%
<i>ocupă funcții de executie</i>	<i>d</i>	809	80,7%
TOTAL	3=1+2	6.113	100,0%

Din totalul de 6.113 salariați existenți la 31.12.2017:

- 87% (5.317 salariați) își desfășurau activitatea în mediul urban;
 - 13% (796 salariați) își desfășurau activitatea în mediul rural,
- conform situației prezentate mai jos:

Mediu urban/rural	Numar personal			
	Centrala	Retea	Total	
0	1	2	3=1+2	4
Urban	1.248	4.069	5.317	87,0%
Rural		796	796	13,0%
Total	1.248	4.865	6.113	100,0%



Raportul Consiliului de Administrație 2017

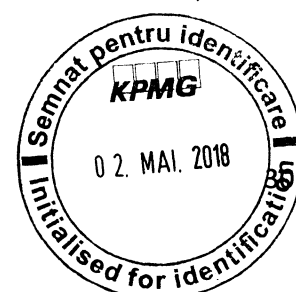
Crearea unui mediu de învățare dinamic, alături de creșterea nivelului de bunăstare sunt prioritățile cu cel mai puternic impact asupra îmbunătățirii performanței. Banca îmbrățișează diversitatea, atragerea de noi talente și reducerea fluctuațiilor de personal prin oferirea de pachete atractive, programe de leadership, de formare și de dezvoltare profesională, investind simultan într-o cultură de înaltă performanță.

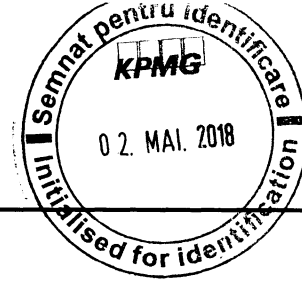
Pentru creșterea nivelului profesional al salariaților s-au organizat circa 197 acțiuni (cursuri, seminarii pe diferite teme, testări), la care au participat 5.592 salariați, rezultând un procent de participare de cca 91,48% din numărul salariaților la data de 31 decembrie 2017.

Numărul salariaților care au încetat relația cu Banca, din categoria angajaților care au participat la acțiuni de pregătire profesională în anul 2017, este de 275.

Ca urmare a procesului continuu de adaptare a activității de instruire la procesul de implementare al strategiei Băncii, pe parcursul anului 2017, salariații Băncii au participat la diferite forme de pregătire profesională:

- ✓ 161 cursuri/ conferințe/ workshop-uri (au participat cca 8,75 % din totalul salariaților) organizate de instituții specializate de profil, pe următoarele teme: Bancassurance (asigurări), evaluarea proprietăților generatoare de afaceri și a proprietăților în dezvoltare și surse de cost – instrumente de lucru, AML/KYC/CFT, promovare și vânzare produse card, analiza financiară, MIFID II, protecția datelor, prevenire și detectare a fraudelor, restructurarea creditelor, SWIFT, audit intern, analiză financiară, insolvență, juridic, fiscalitate, etc.;
- ✓ 22 cursuri/ seminarii/ on the job (au participat cca 17,36 % din totalul salariaților) organizate de specialiști din cadrul direcțiilor de specialitate cum ar fi: programe de pregătire profesională "On the Job" desfășurate în cadrul direcțiilor din Centrala/ unităților teritoriale, seminarii AML-KYC, educație în spiritul culturii antifraudă, modul de analiză rapidă PJ, factoring, tehnici de vânzare – creditare PJ, acțiuni de pregătire profesională a directorilor de agenție A pe zona de creditare (în special PJ), instruire privind pregătirea inventarierii pe anul 2017, pe linie de securitate bancară, întâlniri de lucru evaluatori, juriști, responsabili cu arhiva, ofițeri control, ofițeri arierate, ofițeri asistență rețea;
- ✓ 14 acțiuni diverse (cursuri/seminarii/acțiuni on-line pe teme cum ar fi: Induction; Agenția Școală; Pregătire AML & KYC; Program intern de educație în spiritul culturii antifraudă; Activitate Creditare PJ; Riscuri – control și administrarea riscurilor; Modul de gestionare a petițiilor primite de la clienți; Acțiuni AML&KYC).





Raportul Consiliului de Administrație 2017

9. Expunerea Băncii la riscurile semnificative

În vederea desfășurării unei activități prudențiale, prin Strategia de administrare a riscurilor și profilului de risc pentru anul 2017, Banca a prevăzut încadrarea în anul 2017 într-un profil general de risc de credit mediu. În anul 2017 Banca s-a încadrat în acest nivel de risc, fapt confirmat de BNR prin rapoartele de inspecție întocmite pentru perioada aferentă anului 2017.

În anul 2017, Banca s-a încadrat în cerințele prudențiale impuse de BNR privind adecvarea capitalului, care se referă în principal la solvabilitate, lichiditate și capitaluri. Banca nu a fost supusă niciunei restricții din partea BNR, activitatea derulându-se în condiții normale.

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

Totdata, 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.

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

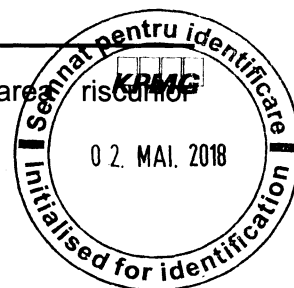
Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbări în condițiile pieței, produse și servicii oferite.

Principiile care stau la baza administrării riscurilor semnificative:

- încadrarea în pragurile de toleranță stabilite conform apetitului la risc pentru categoriile de riscuri semnificative asumate de 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, complexitate și situația financiară a Băncii;
- separarea corespunzătoare a atribuțiilor în cadrul procesului de administrare a riscurilor semnificative, pentru evitarea potențialelor conflicte de interese;
- monitorizarea permanentă a respectării procedurilor stabilite pentru riscurile semnificative și soluționarea operativă a deficiențelor constatate;

Raportul Consiliului de Administrație 2017

- 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.

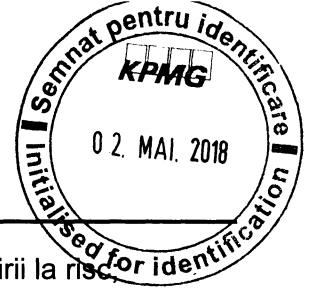
Prin profilul de risc, Banca își stabilește limite privind expunerea pe tipuri de expunere, sectoare economice, categorii de clienți, zone geografice, produse, valută, durate de creditare, profitabilitatea estimată a portofoliului, în vederea promovării anumitor categorii de credite.

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

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

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

- indicatorii privind calitatea activelor ;
- indicatorii de adecvare a capitalului la riscuri;
- 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 legatură”;
- evoluțiile semnificative care ar putea influența profilul de risc de credit;
- rezultatele simulărilor și scenariilor de criză;



Raportul Consiliului de Administrație 2017

- 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 bilant 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).

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

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

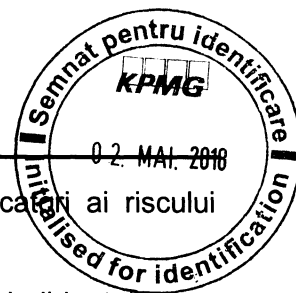
De asemenea, evaluarea riscului de piață are în vedere faptul ca Banca nu derulează activități specifice unui portofoliu de tranzacționare (trading book), respectiv nu deține poziții cu intenția de tranzacționare, revânzare pe termen scurt și/sau cu intenția de a beneficia de diferențele pe termen scurt,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

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

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2017



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 disponibile în vederea vânzării (din punct de vedere al riscului de preț) și menținerea unui echilibru între pozițiile deschise nete lungi și scurte astfel încât, atât impactul volatilității cursului de schimb, cât și pierderea maximă probabilă a se înregistra, să fie minime (din punct de vedere al riscului valutar).

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

Prin Strategia de Administrare a Riscurilor, Banca a urmărit pe parcursul anului 2017 încadrarea într-un profil de risc de piață mediu, neînregistrându-se nicio depășire a nivelului de risc admis pentru încadrarea în acest profil.

c) Riscul de rată a dobânzii în 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.

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

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

Raportul Consiliului de Administrație 2017



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

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

d) Expunerea la riscul de lichiditate

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

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

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

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

Atingerea obiectivelor privind riscul de lichiditate se efectuează, în principal, prin monitorizarea încadrării în toleranțele la risc/pragurile de alertă a indicatorilor de administrare a riscului de lichiditate prevăzuți în profilul de risc, inclusiv a indicatorilor de avertizare timpurie. Banca și-a stabilit drept țintă încadrarea într-un profil de risc de lichiditate mediu ca nivel de risc maxim admis pe parcursul anului 2017 și s-a încadrat permanent în profilul de risc respectiv.

Raportul Consiliului de Administrație 2017

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

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

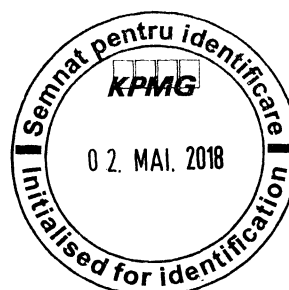
Din punctul de vedere al impactului riscurilor asupra nivelului fondurilor proprii, prin Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, Banca urmărește stabilirea de o manieră consistentă, în raport cu profilul de risc și cu condițiile în care Banca își desfășoară activitatea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

În cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri pentru anul 2017, 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.

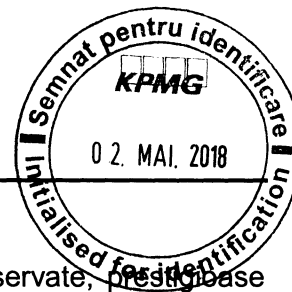
e) Conformarea cu reglementările legale privind redresarea și rezoluția bancară

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 2017 planul de redresare în baza situațiilor financiare aferente datei de 31.12.2016. 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 2017 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 2017 informațiile necesare elaborării de către Banca Națională a României a Planului de rezoluție bancară pentru CEC Bank SA.



Raportul Consiliului de Administrație 2017



10. Premii obținute de CEC Bank în anul 2017

Rezultatele realizate de Banca în anul 2017 nu au trecut neobservate, prestigioase instituții sau publicații specializate în finanțe-bănci acordând CEC Bank diverse premii, dintre care amintim:

- "Premiul pentru contribuția majoră la dezvoltarea profesiilor liberale și a mediului de afaceri", acordat în cadrul Galei Legal Magazin, secțiunea Financiar-Bancar (25 mai 2017);
- "Premiul pentru cel mai bun raport credite/depozite", acordat în cadrul celei de a X-a ediții a Galei Bancheri de Top (6 iulie 2017);
- Premiul "Best Corporate Banking Product", pentru succesul înregistrat de bancă cu creditul de investiții, acordat în cadrul Galei "Financial Leaders' Hall of Fame 2017" (31 octombrie 2017);
- Premiul "Performer 2017 - Pentru cel mai eficient aliat al politicii de susținere a agriculturii românești, cu cel mai bine vândut produs în cursul anului 2017: Creditul achiziție de teren pentru producție agricolă și reabilitarea acestuia în vederea exploatării agricole", acordat în cadrul conferinței "Lecții învățate & Gala Performanței 2017" (17 noiembrie 2017);
- Premiul pentru "Cea mai de succes campanie de rebranding", pentru eforturile deosebite, inovarea și strategia dedicate transformării cu succes a fostei bănci de economii într-o bancă comercială universală, în ultimii zece ani, acordat în cadrul primei ediții a Galei Business Arena Awards for Excellence 2017 (28 noiembrie 2017);
- Marele Trofeu ANEIR "Petru Crișan", pentru sprijinul acordat exportatorilor prin "Plafonul pentru mobilizarea creanțelor de export" și prin extinderea facilităților oferite prin "Pachetul operațional IMM", acordat de Asociația Națională a Exportatorilor și Importatorilor din România - ANEIR (12 decembrie 2017);
- Premiul "Banca Anului (corporate)" și premiul "Banking Technology Partnership 2017" în parteneriat cu Asseco SEE România, pentru implicarea activă și constantă a băncii în susținerea clienților persoane juridice și adoptarea de noi tehnologii moderne, acordate în cadrul Galei Premiilor Revistei "Piața Financiară" (12 decembrie 2017).
Totodata, au fost acordate premii si membrilor conducerii Bancii, dintre care:
- Premiul pentru contribuția semnificativă la transformarea CEC într-o bancă modernă, acordat domnului Radu Grațian Ghețea, Președinte - Director General CEC Bank în cadrul Galei Premiilor Capital 25 de ani (4 decembrie 2017);
- Diploma aniversară, în semn de apreciere pentru excelenta colaborare și pentru susținerea proiectelor Muzeului Național de Istorie a României, acordată domnului Radu Grațian Ghețea, Președinte - Director General CEC Bank în cadrul

Raportul Consiliului de Administrație 2017

evenimentului "Zilele MNIR – 45 de ani de la inaugurare" organizat de Muzeul Național de Istorie a României (12 mai 2017).

11. *Politica privind mediul înconjurător*

În anul 2017 CEC BANK, prin activitatea desfășurată, a respectat legislația referitoare la protecția mediului înconjurător prin proceduri care să asigure respectarea legislației care se aplică activității de creditare a persoanelor juridice.

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

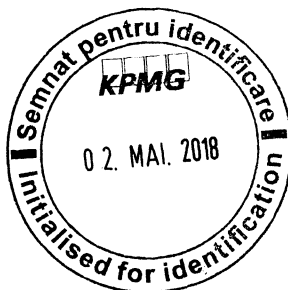
12. *Dezvoltarea previzibilă a Băncii în perioada următoare*

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 facilitate digital fiind tot mai mult preferate în rândul clienților.

În acest context, în scopul îndeplinirii misiunii CEC Bank (menționată în Anexa 2 – slide-ul nr. 26), a fost elaborată Strategia de Dezvoltare CEC Bank 2017-2020, inclusiv Planul de Afaceri aferent, aprobată de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în data de 1.09.2017.

Pentru perioada următoare, obiectivul central al Băncii este „continuarea procesului de consolidare a statutului de Bancă Comercială Universală și creșterea eficienței activității”, iar obiectivele de bază se referă la :

- Menținerea indicatorilor de prudență bancară la nivelurile recomandate de reglementările europene (CRD IV) și de cele naționale (emise de BNR);
- Menținerea în top 7 bănci din sistemul bancar românesc;
- Adaptarea platformelor tehnice la cerințele digitalizării intensive a activității bancare.



Raportul Consiliului de Administrație 2017

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 Banca.

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

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

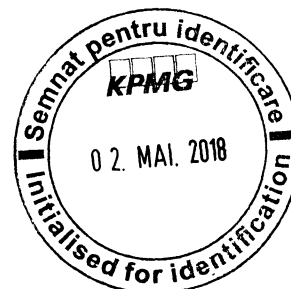
La data de 31 decembrie 2017, capitalul social al Băncii, subscris și vărsat integral, era de 1.170.443.700 lei, împărțit în 11.704.437 de acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 100 lei/acțiune, aparținând în proporție de 100% statului Român.

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.

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 2017 este următoarea:

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



Raportul Consiliului de Administrație 2017

- dna. Magdalena Luminița Manea, membru;
- dna. Mirela Călugăreanu, membru;
- dna. Elena-Oana Iacob, membru*;

* își va exercita atribuțiile după aprobarea de către BNR.

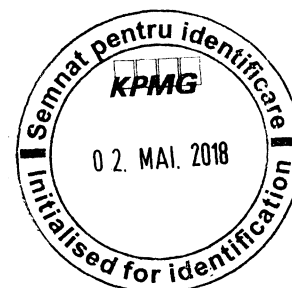
Pe parcursul anului 2017, a mai avut calitatea de membru al Consiliului de Administrație:

- dl. Eugen-Dragoș Doroș, membru (1.01. – 1.04.2017);

În cursul anului 2017, Președintele Consiliului de Administrație a exercitat simultan și funcția de Director General, în baza aprobărilor primite din partea Băncii Naționale a României la solicitarea acționarului CEC Bank, în conformitate cu prevederile art.107 (2[^]1) din OUG nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

În cursul anului 2017, au fost ținute 15 sedințe ale Consiliului de Administrație, ocazie cu care au fost dezbatute materiale deosebit de importante pentru activitatea Băncii, cum ar fi:

- Facilități de credit: 160;
- Strategii și politici: 27;
- Analiză rezultate financiare: 33;
- Analiza calității portofoliului de credite: 36;
- Alte aspecte.



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.

Raportul Consiliului de Administrație 2017

În scopul conformării la cerințele menționate, prezentăm următoarele informații :

a) Privind modelul de afaceri al CEC Bank SA

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

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



Raportul Consiliului de Administrație 2017

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.

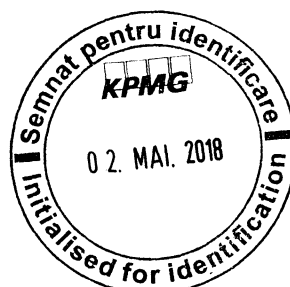
Banca a susținut în anul 2017 principiile referitoare la drepturile omului, la condițiile de muncă, la normele de mediu și de anticorupție, domeniile reglementate deja atât prin legislația românească, cât și prin contractul colectiv de munca al CEC Bank. Astfel, abordarea Băncii în vederea identificării practicilor incorecte este strictă. Angajații sunt încurajați să sesizeze abaterile cu privire la fraudă, mită și corupție de fiecare dată când acestea se întâmplă. 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 2017 în acțiuni sociale și de susținere a învățământului românesc, atât prin demararea unui amplu proiect de educație financiară în școli și licee din mediul rural, cât și prin acordarea unor sponsorizări către instituții de învățământ, pentru încurajarea performanței.

Proiectul de educație financiară pe 2017 a inclus peste 570 de elevi din clasele a XI-a și XII-a, precum și din clasele a VII-a și a VIII-a și 75 de cadre didactice din mediul rural. Aceștia au avut acces, prin intermediul exemplelor, jocurilor și discuțiilor interactive la informații despre venitul personal, despre îndatorare și credite bancare, despre antreprenoriat etc.

În ceea ce privește sponsorizările din domeniul educației, putem menționa atât finanțarea proiectului "Etherion: An Ethereum Dimension" din cadrul Colegiului Național Sfântul Sava, susținut de CEC Bank pentru a participa la competiția NASA din SUA, cât și sponsorizarea acordată Liceului Internațional de Informatică în vederea participării a opt elevi la olimpiadele internaționale din diferite țări ale lumii.

De asemenea, Banca a mai susținut pe parcursul anului 2017 prin sponsorizare, 11 asociații/fundații/centre ce desfășoară activități în domeniul medical și două spitale, dintre care menționăm:



Raportul Consiliului de Administrație 2017

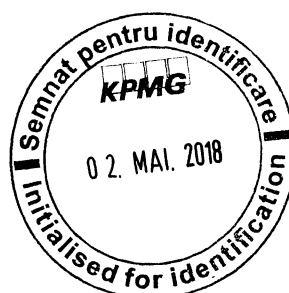
- proiectul de realizare a centrului de tratare a copiilor bolnavi de cancer din cadrul clinicii de Oncologie a Asociației "Dăruiește Viață";
- Asociația "Îvingem Autismul", în vederea susținerii orelor de terapie pentru copii;
- Asociația M.A.M.E. pentru achiziția de echipament medical;
- Spitalul Elias, în vederea înființării unui compartiment de reabilitare neuro-psiho-motorie pentru copii;
- Asociația Colectiv GTG 3010, în vederea înființării unui spital pentru tratarea arșilor;
- Fundația SMURD.

În privința egalității de șanse între femei și bărbați, din cei 6.113 angajați pe care Banca îi avea la 31.12.2017, 83,6% sunt femei, dintre care 9,2% ocupă funcții de conducere. CEC Bank este preocupată și de incluziunea socială a persoanelor cu dizabilități, aspect pus în evidență de procentul de 1% al salariaților cu dizabilități (62 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.

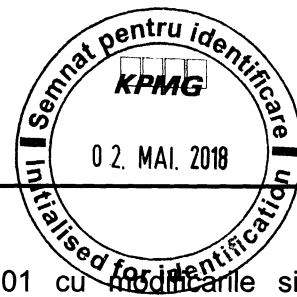
În privința protecției mediului, Banca se implică în mai multe procese:

- colectarea selectivă a deșeurilor în cadrul unităților Băncii;
- preluarea deșeurilor de hârtie de către firme specializate pentru a fi reciclate și introduse în circuit;
- implicarea activă în programul Rabla având în vedere înlocuirea parcului auto (circa 40-50 mașini pe an) cu autoturisme mai eficiente din punct de vedere al consumului de combustibil;
- înlocuirea lămpilor în unele unități ale Băncii (lămpi cu led în loc de lămpi incandescente sau tuburi fluorescente);
- înlocuirea ferestrelor de la Palatul CEC și Calea Victoriei 11 pentru îmbunătățirea confortului termic și reducerea consumului de gaz pentru încălzire.

Cu toate acestea, nu au fost încă definite politici interne privind aspectele menționate, urmând a se realiza o analiză mai amplă pentru a identifica domeniul/domeniile în care Banca ar putea avea o implicare activă.



Raportul Consiliului de Administrație 2017



15. Repartizarea profitului

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

a) repartizarea profitului realizat în anul 2017, astfel :

		<i>lei</i>
1	Profit brut (inainte de inregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit)	222.657.137,80
2	Impozit pe profit (inainte de inregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit)	-36.410.913,08
3	Profit net inainte de repartizare (3= rd 1+rd 2)	186.246.224,72
4	Rezerva legala (4= 5%*rd 1)	11.132.856,89
5	Provizion pentru participarea salariaților la profit {5= 10%*(rd3-rd.4)}	17.511.336,00
6	Creanta din impozitul pe profit aferent provizionului pentru participarea salariaților la profit (6= 16%*rd 5)	2.801.813,76
7	Profit brut (dupa inregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit) (7= rd 1- rd 5)	205.145.801,80
8	Impozit pe profit (dupa inregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit) (8= rd 2+rd 6)	-33.609.099,32
9	Profit net (dupa inregistrarea provizionului pentru participarea salariaților la profit) (9= rd 7+ rd 8)	171.536.702,48
10	Profit rezultat din corectarea erorilor aferente anilor precedenti	255.529,14
11	Rezerve pentru majorarea capitalului social 11= (rd.9+rd10-rd4)	160.659.374,73

b) repartizarea profiturilor aferente anilor 2015 și 2016, în sumă totală de 19.558.543,17 lei, în scopul majorării capitalului social al Băncii.

În conformitate cu deciziile AGOA, profitul de distribuit aferent anului 2015, în suma de 10.375.164,47 lei, precum și profitul de distribuit aferent anului 2016, în suma de 9.183.378,70 lei (ambele fiind sume rămase după achitarea impozitelor aferente și constituirea rezervei legale), au fost reflectate în contul "Rezultat reportat" până la repartizarea ulterioară a acestuia conform hotărârii AGA.

Raportul Consiliului de Administrație 2017

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 2017 (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 2017;
- repartizarea profitului net al anului 2017, precum și a profiturilor reportate aferente anilor 2015 și 2016, conform pct. a) și b) de mai sus;
- descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație care au avut această calitate în perioada 2015-2017 ;
- semnarea situațiilor financiare de către Domnul Președinte - Director General, Radu Grațian Ghețea și Director Direcția Contabilitate, Ștefan Silviu Fota.
- publicarea rezultatelor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, conform cerințelor legale.

Președintele Consiliului de Administrație CEC Bank SA

Dr. Radu Grațian Ghețea

