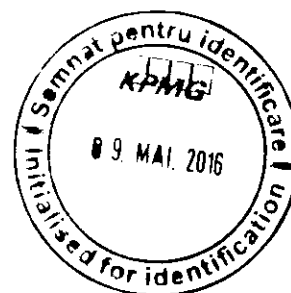


**RAPORTUL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL CEC BANK SA
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2015**

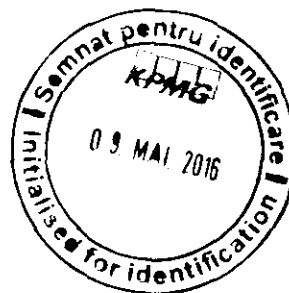
**atașat situațiilor financiare întocmite conform
Ordinului Băncii Naționale a României 27/2010,
pentru aprobarea Reglementărilor contabile
conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile
instituțiilor de credit**



Raportul Consiliului de Administrație 2015

CUPRINS

1	Notă introductivă	3
2	Considerații la nivelul sectorului bancar în anul 2015	4
3	Deviații de la premisele avute în vedere la construirea țintelor CEC Bank pe anul 2015	5
4	Rezultatele financiare ale anului 2015	6
	A. Evoluția activului bilanțier	7
	B. Evoluția datoriilor și capitalurilor	7
	C. Evoluția contului de profit și pierdere	9
	D. Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2015 și comparația acestor indicatori cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	10
5	Produse și servicii	17
6	Rețeaua de unități și personalul băncii	22
7	Premii obținute de CEC Bank în anul 2015	29
8	Politica privind mediul înconjurător	30
9	Guvernanța corporativă	30
10	Repartizarea profitului anului 2015	32



Raportul Consiliului de Administrație 2015

1. Nota introductivă

CEC Bank SA („Banca”), înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/155/1997, a funcționat în anul 2015 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 și în conformitate cu Statutul propriu, aprobat prin Ordinul nr. 425/2008 al Ministrului Economiei și Finanțelor, cu modificările și completările ulterioare.

În cursul exercițiului financiar al anului 2015, operațiunile Băncii precum și cele efectuate pentru și în numele clienților s-au înregistrat în contabilitate pe baza documentelor justificative legal întocmite, potrivit prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și a planului de conturi pentru instituțiile de credit, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru întocmirea situațiilor financiare s-au avut în vedere prevederile Ordinului nr. 27/2010 al Băncii Naționale a României pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit cu modificările și completările ulterioare și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), precum și politicile contabile pentru anul 2015 aprobate de Consiliul de Administrație al Băncii

Patrimoniul a fost inventariat la toate unitățile Băncii la sfârșitul anului 2015, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată și cu precizările Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/2009, pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

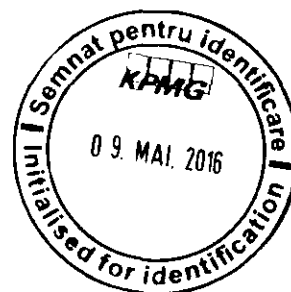
Rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitate și reflectate în bilanțele de verificare încheiate de Centrală și de sucursale, la data de 31 decembrie 2015.

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

- Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS inclusiv opinia auditorului independent extern (**Anexa 1**);
- Situațiile financiare FINREP inclusiv opinia auditorului independent extern (**Anexa 2**);
- Raport privind evoluția CEC Bank (**Anexa 3**);
- Situația cheltuielilor nedeductibile fiscal, a veniturilor neimpozabile fiscal și a deducerilor fiscale aferente anului 2015 (**Anexa 4**).

Datele prezentate în acest Raport reflectă întocmai datele înscrise în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană pentru anul 2015.

Datele înscrise în situațiile financiare întocmite conform IFRS (**Anexa 1**) diferă de datele prezentate în situațiile FINREP (**Anexa 2**), întrucât aceste situații sunt întocmite în baza a două reglementări diferite, respectiv Ordinul BNR nr. 27/2010 privind reglementările contabile conforme cu IFRS și Ordinul BNR nr. 6/2014 privind întocmirea situațiilor financiare FINREP.



Raportul Consiliului de Administrație 2015

2. Considerații la nivelul sectorului bancar în anul 2015

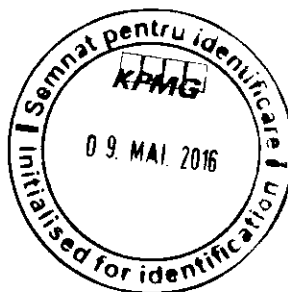
Sistemul bancar românesc rămâne stabil, în pofida volatilității externe. Conform datelor BNR, sectorul bancar a încheiat anul 2015 cu un **volum al activelor** de cca 377 miliarde RON (în creștere cu 3,6% față de final de 2014) și un **profit net** de cca. 4,9 miliarde RON, ca urmare a intensificării procesului de creditare, proces susținut de avântul împrumuturilor în lei, a constituirii unor ajustări pentru deprecierea creditelor mai mici în comparație cu cele din anul 2014, când sistemul bancar a înregistrat o pierdere de cca. 4,7 miliarde lei, precum și datorită profitului excepțional de cca 1,6 miliarde lei obținut de Banca Transilvania pentru achiziția Volksbank. Împrumuturile în monedă națională și-au accelerat dinamica pozitivă (creștere de 19,7%), în condițiile în care ratele dobânzilor la creditele noi acordate companiilor și populației au scăzut odată cu programul de relaxare monetară derulat de BNR prin diminuarea ratei dobânzii de politică monetară. La finalul anului 2015 creditarea totală înregistra o creștere de cca. 3%, la 217,5 mld. lei.

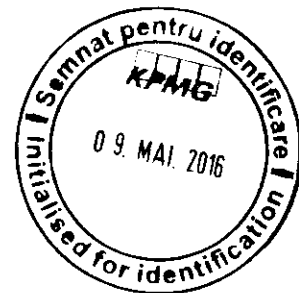
La finele anului 2015, **rata creditelor neperformante** se situa la un nivel de 13,61% potrivit definiției emisa de Autoritatea Bancară Europeană (ABE). Incepând cu luna decembrie 2015, BNR nu mai publica indicatorul rata creditelor neperformante potrivit definiției BNR, ultimul nivel publicat (11,65%) este aferent lunii noiembrie 2015.

Indicatorul de solvabilitate, unul dintre cei mai importanți indicatori urmăriți de BNR, care arată cât de bine capitalizată este o instituție de credit - ajungea la sfârșitul anului 2015 la 17,51%, mult peste minimul recomandat de 10%, ceea ce arată că băncile au suficient spațiu pentru a intensifica creditarea economiei.

În ceea ce privește **depozitele neguvernamentale**, acestea au crescut în anul 2015 comparativ cu anul 2014 cu cca 8,6%, notându-se dinamica depozitelor în RON (+9,8% an/an): componenta persoane fizice s-a majorat cu 6,4%; componenta persoane juridice a urcat cu 14,0%. De asemenea, depozitele în valută s-au majorat în 2015, în medie, cu 6,3% an/an, componentele persoane fizice și persoane juridice consemnând același ritm de evoluție, respectiv de cca. 6,3% an/an.

Sistemul bancar a avut anul trecut, la nivel agregat, o rată credite/depozite de 85,7%, minimul ultimilor opt ani. Raportul credite/depozite a devenit subunitar după ce în anii de boom economic, când creditarea era puternic susținută de finanțările externe, acest raport a ajuns și la 130%.





Raportul Consiliului de Administrație 2015

În anul 2015, Banca Națională a României a redus nivelul **ratei dobânzii de politică monetară** de la nivelul de 2,75% înregistrat la finalul anului 2014 la nivelul de 1,75% înregistrat la finalul 2015 (2,5% în luna ianuarie, 2,25% în luna februarie, 2% în luna aprilie și 1,75% începând cu luna mai 2015). De asemenea, pe parcursul anului 2015, indicii de piață ROBOR și EURIBOR au înregistrat tendințe de scădere, indicii EURIBOR la 3 luni înregistrând chiar o valoare negativă.

În ceea ce privește nivelul **ratelor rezervelor minime obligatorii**, Banca Națională a României a redus nivelul ratelor RMO la lei de la 10% (nivel înregistrat la finalul anului 2014) la 8% (în vigoare începând cu 24.05.2015) și menținerea la 14% (în vigoare începând cu 24.11.2014) pentru ratele RMO pentru valută. Începând cu 24 ianuarie 2016, nivelul RMO pentru valută a fost redus la 12%.

În anul 2015, produsul intern brut a fost mai mare cu cca. 3.7% comparativ cu anul 2014, creșterea economică fiind susținută atât de **exporturi**, cât și de **stimularea consumului intern ca urmare a reducerii TVA**.

Indicele prețurilor de consum s-a menținut în teritoriu negativ la sfârșitul lunii decembrie 2015 (-0,9%) față de decembrie 2014 în linie cu ajustările de prognoză realizate de BNR (-0,7% prognoză ajustată în noiembrie 2015). Factorul principal al acestei evoluții a fost aplicarea, începând cu luna iunie 2015, a cotei reduse de TVA la toate alimentele, băuturile nealcoolice și serviciile de alimentație publică.

3. Deviații de la premisele avute în vedere la construirea țintelor CEC Bank pe anul 2015

Anul 2015 a fost un an dinamic pentru sectorul bancar românesc, marcat de evoluția pozitivă a creditării totale, revenirea sistemului bancar pe profit, consolidarea sectorului în urma unor operațiuni de fuziuni și achiziții de portofolii, precum și de tendința accentuată de scădere a ratelor de dobânzi, principalele influențe fiind:

Nr. crt.	Indicatori	Ipoteze pentru buget	Condiții de piață
0	1	2	3
1	Rata de politică monetară	2,75 pp reducere de la 3,00 pp în decembrie 2014, menținere în 2015	reducen succesive până la nivelul de 1,75 pp în mai 2015 menținere la 1,75 pp în perioada iun-dec 2015
2	Rata rezervei minime obligatorii	lei 10% în semestrul I și 8% în semestrul II 2015 valuta 14% pentru întreg anul 2015	10% 1-23 mai 2015 8% 24 mai - 31 dec 2015 14% 1 ian - 31 dec 2015

Raportul Consiliului de Administrație 2015

În aceste condiții, indicii de referință ROBOR au înregistrat o evoluție deosebit de abruptă în anul 2015, ceea ce a generat o tendință de scădere a veniturilor Bancii.

În cursul anului 2015, BNR a cerut la nivelul sistemului bancar dispunerea în continuare de măsuri la nivelul sistemului bancar, pentru a asigura un nivel adecvat al ajustărilor pentru deprecierea creditelor (ex: Scrisoarea nr. FG/217/2.03.2015, Scrisoarea nr. 666/FG/29.06.2015). Cerințele și recomandările BNR au fost analizate de către Conducerea Bancii și implementate în cazurile în care erau aplicabile pentru Bancă. Acestea au avut ca efect constituirea de noi ajustări pentru deprecierea creditelor. De exemplu, pentru portofoliul de credite aferente clienților aflați în insolvență care la data de 30.06.2015 înregistrau un grad de acoperire cu ajustări pentru depreciere sub media sistemului bancar și pentru care BNR a solicitat reevaluarea garanțiilor reale de către evaluatori externi cu competențe de verificatori, Banca a suplimentat ajustările pentru depreciere în semestrul II 2015 cu cca. 188,8 mil. lei.

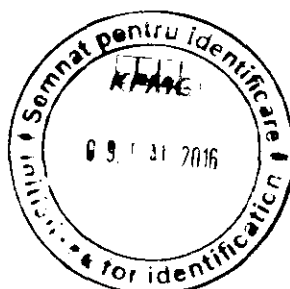
Cu toate acestea, țintele anuale ale Băncii au fost atinse aproape fără excepție așa cum rezulta din analiza de la pct 4.D din prezentul raport.

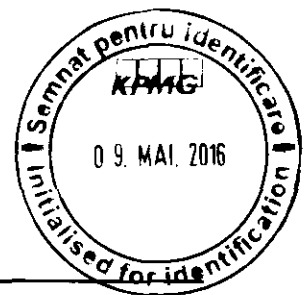
În ceea ce privește ținta de profit, este de remarcat că Banca a înregistrat un rezultat brut pozitiv la un nivel rezonabil, numărându-se printre cele 22 bănci care au înregistrat profit. Pe măsura finalizării auditului situațiilor financiare aferente exercitiului financiar 2015 ale instituțiilor de credit, s-ar putea înregistra o creștere a numărului băncilor care înregistrează pierderi sau diminuări de profit.

4. Rezultatele financiare ale anului 2015

Activitatea Băncii în anul 2015 s-a desfășurat în baza obiectivelor generale stabilite prin Strategia 2013-2015 aprobată de AGA în data de 28.03.2013, precum și în conformitate cu obiectivele anuale aprobate de AGA în data de 06.05.2015.

CEC Bank a încheiat anul 2015 cu o valoare a bilanțului de 27.507,5 mil. lei, în scădere cu 1,69% față de anul 2014, determinată de politica de temperare a atragerii de noi depozite. În activ, cea mai mare scădere s-a înregistrat la „Casa și disponibilități la băncile centrale” cu o valoare de 1.323,5 mil. lei (-25,43%), iar cea mai mare creștere s-a înregistrat la „Credite și avansuri acordate clienților” în valoare de cca 1.487,4 (+12,47%).





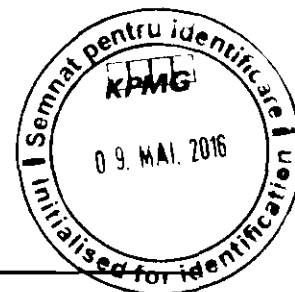
Raportul Consiliului de Administrație 2015

A. Evoluția activului bilanțier

<u>Active</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	Mii lei	Mii lei
Casa și disponibilități la bănci centrale	3.881.698	5.205.167
Instrumente financiare derivate	675	2.349
Credite și avansuri la bănci	121.726	976.122
Credite și avansuri acordate clienților (valoarea netă)	13.415.447	11.927.999
Active financiare disponibile pentru vânzare	4.706.901	5.260.956
Investiții păstrate până la scadență	4.588.909	3.806.235
Creante cu privire la impozitul pe profit curent	21.051	21.034
Imobilizări corporale	645.049	656.216
Imobilizări necorporale	30.129	21.134
Investiții imobiliare	80.406	85.616
Alte active financiare	7.808	5.998
Alte active	7.726	11.575
Total activ	<u>27.507.525</u>	<u>27.980.401</u>

B. Evoluția datoriilor și capitalurilor

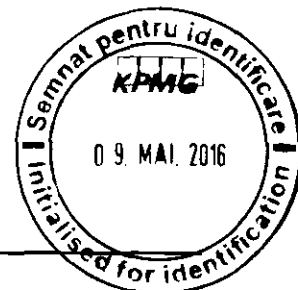
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	Mii lei	Mii lei
Datorii		
Instrumente financiare derivate	1.632	3.619
Depozite de la bănci	1.388.481	2.120.820
Depozite de la clienți	23.477.173	23.383.208
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiar	371.843	225.627
Datorii privind impozitul amânat	85.543	81.699
Provizioane	4.097	1.736
Alte datorii financiare	25.397	16.548
Alte datorii	22.705	24.119
Total datorii	<u>25.376.871</u>	<u>25.857.376</u>
Capitaluri proprii		
Capital social	1.379.529	1.372.548
- Capital subscris varsat	1.170.444	1.163.463
Rezerva din reevaluare	462.974	457.003
Rezerve pentru titluri de creante disponibile pentru vânzare	58.134	68.205
Alte rezerve	168.945	168.166
Rezultatul reportat	61.072	57.103
Total capitaluri proprii	<u>2.130.654</u>	<u>2.123.025</u>
Total capitaluri proprii și datorii	<u>27.507.525</u>	<u>27.980.401</u>



Raportul Consiliului de Administrație 2015

Analiza principalelor elemente:

1. Din totalul activului, creditele acordate clienței și titlurile de stat (elemente purtătoare de dobândă) reprezintă 82,6%, din care 48,8% credite acordate clienței (valoare netă) și 33,8% titluri de stat.
2. Creditele și avansurile acordate clienței nebancaare au crescut în 2015 față de 2014 cu 1.487,4 mil. lei (net). Creșterea a fost generată în principal de creditele acordate IMM-urilor cu 765,9 mil. lei (brut) și APL-urilor cu 596,0 mil. lei (brut).
3. Depozitele atrase de la clientela nebancaară au crescut ușor în 2015 față de 2014 cu suma de 94 mil. lei, pe fondul tendinței de scădere a ratelor de dobândă pasivă, principala creștere a avut loc la nivelul conturilor curente și depozitelor la vedere. Depozitele atrase de la clientela au o pondere semnificativă în total pasiv respectiv 85,4%.
4. La data de 31.12.2015, Banca deține titluri de stat clasificate în categoria „păstrate până la scadență (HTM) în suma de 4.588,9 mil. lei, în creștere cu cca. 783 mil. lei față de 31.12.2014, când înregistra o valoare de 3.806,2 mil lei. Totodată, categoria de titluri „disponibile pentru vânzare” (AFS) a înregistrat o scădere de cca. 554 mil. lei față de anul 2014. Această situație a fost generată de o abordare mai prudentă în anul 2015 față de 2014 privind achiziționarea de titluri, prin faptul că Banca a decis realizarea unei ponderi echilibrate între cele două categorii, în scopul de a asigura atât creșterea profitabilității pe acest segment (plasamentele în titlurile HTM fiind mai profitabile), cât și valorificarea viitoare a titlurilor AFS în funcție de oportunitățile pieței, în strânsă corelație cu evoluția dobânzilor în piață.
5. În ceea ce privește capitalul social, acesta a fost majorat în perioada 2007-2015, numai din profitul net realizat de Bancă. În anul 2015, Banca a majorat capitalul social cu suma de 6,98 mil. lei provenită din profitul anului 2014. **Cu toate acestea, în lipsa unei capitalizări din partea acționarului, valoarea majorărilor de capital din profitul Băncii a fost insuficientă atât pentru a contracara efectele negative generate de criza financiară, cât și pentru a putea concura cu bancile din sistemul bancar românesc.**



Raportul Consiliului de Administrație 2015

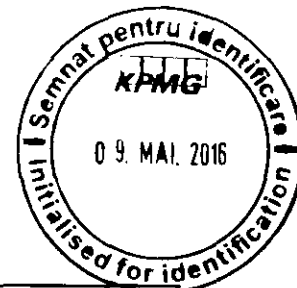
C. Evoluția contului de profit și pierdere

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	Mii lei	Mii lei
Venituri din dobânzi	1.115.028	1.311.501
Cheltuieli cu dobânzile	(297.379)	(534.327)
Venituri nete din dobânzi	817.649	777.174
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței	(458.844)	(444.738)
Venituri nete din dobânzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței	358.805	332.436
Venituri comisioane	231.573	215.716
Cheltuieli cu comisioane	(33.938)	(27.976)
Venituri nete din comisioane	197.635	187.740
Castig net din tranzacționare în valută	42.968	26.536
Câștig /(pierdere) net(ă) din instrumente financiare derivate	1.201	(4.064)
Câștig / (pierdere) net(ă) din active financiare	46.390	74.575
Castig / (pierdere) net(ă) din reevaluare	(14.755)	15.635
Alte venituri din exploatare	30.581	33.513
Cheltuieli cu personalul	(348.444)	(355.851)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(51.902)	(56.360)
Alte cheltuieli operaționale	(246.844)	(240.372)
Profit înainte de impozitare*	15.635	13.788
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit	(4.641)	(6.061)
Profit aferent anului	10.994	7.727

Rezultatul financiar al Băncii

La sfârșitul exercițiului financiar 2015, Banca a înregistrat un profit brut de 15.6 mil. lei, comparativ cu profitul brut de 13,8 mil lei înregistrat la sfârșitul anului 2014. Rezultatul net al băncii în perioada analizată a fost de 11,0 mil. lei. La 31.12.2015, Banca nu înregistrează datorii restante la Bugetul Statului. În **Anexa 4** sunt prezentate cheltuielile nedeductibile fiscal, veniturile neimpozabile fiscal și deducerile fiscale înregistrate în anul 2015.

Venitul net din dobânzi a crescut în perioada analizată cu 5,2% comparativ cu 2014, pe fondul creșterii volumului de credite acordate, a diminuării dobânzilor aferente creditelor și respectiv diminuarea soldului de surse atrase de la bănci.



Raportul Consiliului de Administrație 2015

Venitul net din comisioane a crescut cu 5,3% în 2015, respectiv de la 187,7 mil. lei în 2014 la 197,6 mil. lei în 2015.

În anul 2015, Banca a luat măsuri de reducere a cheltuielilor, printre care și renegocierea contractelor de prestări servicii cu terții și achiziții bunuri în vigoare (ex: poștale, telecomunicații, asigurări, chirii, transport valori, reclamă și publicitate, diverse servicii cu terții, mentenanțe software, alte cheltuieli administrative, etc), în sensul obținerii de reduceri de tarife/prețuri.

D. Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2015 și comparația acestor indicatori cu cei realizați la nivelul sistemului bancar

Banca s-a înscris în obiectivele generale aprobate de acționar prin Strategia de Dezvoltare 2013-2015, precum și în obiectivele specifice cuprinse în "Misiunea Băncii". Astfel, în 2015, soldul brut al creditelor a crescut de la 13.047,1 mil. lei (reprezentând principal) cât înregistra în 2014, la 14.668,2 mil. lei (reprezentând principal), creșterea importanta fiind în cadrul segmentului PJ, de la 8.847,2 mil. lei în 2014 la 10.052,9 mil. lei în 2015. În cadrul acestui segment, o creștere importantă s-a înregistrat în ceea ce privește IMM-urile (cu 765,9 mil. lei) și AAPL-urile (cu 596,0 mil. lei). Totodată, s-a înregistrat o creștere și în cazul creditelor acordate beneficiarilor de Fonduri Europene (inclusiv creditele punte pentru subvenții), care au ajuns la un sold de 6.096,5 mil. lei, iar valoarea granturilor încasate urmare acestor finanțări a fost de 11.264,7 mil. lei. Evoluția pozitivă a soldului creditelor PJ a fost totuși impactată de operațiunile de reducere directă a valorii contabile brute a creditelor („write-off”) în sumă de 290,1 mil lei (reprezentând principal).

Soldul brut al creditelor PF a înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2015 (+9,9%), în mare parte pe fondul relansării creditării populației, în special prin programul „Prima Casă”. În anul 2015 s-au acordat 29.090 credite noi cu o valoare de 1.210,7 mil. lei, din care credite acordate prin programul „Prima Casă” în număr de 4.516 cu o valoare de 741,6 mil. lei. De remarcat faptul că o pondere de 15% din numărul total de credite ce au fost acordate de sistemul bancar prin programul „Prima Casă”, revine CEC Bank.

În cadrul operațiunilor de reducere directă a valorii contabile brute a creditelor („write-off”), Banca a derecunoscut în anul 2015 o expunere totală de cca. 418,5 mil. Lei, din care 349,1 mil. lei (PF: 59 mil. lei ; PJ: 290,1 mil. lei) reprezintă principal, iar diferența de 69,5 mil. lei reprezintă dobânzi și sume de amortizat în sold.

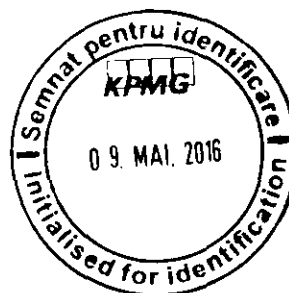
Raportul Consiliului de Administrație 2015

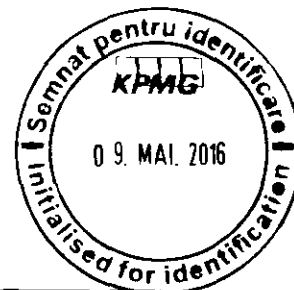
De menționat este faptul că în anul 2015 s-au derulat operațiuni de acordare de credite puncte, acestea fiind acordate și rambursate în cursul anului. Mai mult, soldul creditelor aprobate dar netrase până la 31.12.2015 (creditele netrase sunt evidențiate în conturi extrabilanțiere până la momentul tragerii) este de cca 1.886,7 mil. lei, acestea nefiind reflectate în soldul bilanțier de la finalul anului 2015.

Soldul depozitelor a crescut de la 23.222,6 mil. lei (fără datoria atașată) în 2014, la 23.395,2 mil. lei (fără datoria atașată) în 2015 (+0,7%), creșterea principală fiind generată de creșterea depozitelor PJ. Creșterea înregistrată de sistemul bancar în 2015 la indicatorul "sold depozite" este 9,3%, peste media înregistrată de către CEC Bank.

Structura valutară a depozitelor este aproximativ similară cu cea din perioadele precedente, cca. 82% din totalul surselor atrase fiind în monedă națională.

În anul 2015, obiectivul Băncii privind soldul surselor atrase a fost de menținere a acestuia la un nivel acceptabil, în condițiile în care ratele medii de dobândă pasivă sunt în descreștere. Totuși, și în aceste condiții, au fost înregistrate creșteri de sold pe segmentul de clienți persoane fizice de +64,9 mil. lei și persoane juridice de +107,6 mil. lei, ceea ce denotă încrederea deponenților în CEC Bank.





Raportul Consiliului de Administrație 2015

Comparativ cu țintele prevăzute pentru anul 2015, situația se prezintă astfel:

Tinte (obiective) de activitate	Decembrie 2015		Realizat vs. bugetat	
	Realizat	Bugetat	abs.	%
0	1	2	3=1-2	4=1/2
1. Active totale (valoare neta)	27.507,5	27.283,2	224,3	100,8%
2. Credite contractate *	4.594,2	4.600,0	-5,8	99,9%
3. Credite în sold (valoare bruta)	14.668,2	13.967,6	700,6	105,0%
4. Depozite clientela nebanancara	23.395,2	22.615,8	779,4	103,4%
5. Rezultat brut	15,6	14,7	0,9	106,1%

**) nu sunt incluse Scrisorile de garanție bancară în valoare de 139 mil. Lei
În cazul în care se includ în calcul și aceste scrisori, gradul de realizare este de 102,9%.*

În anul 2015, Banca s-a încadrat în cerințele prudențiale impuse de BNR privind adecvarea capitalului, care se referă în principal la solvabilitate, lichiditate și capitaluri. Banca nu a fost supusă niciunei restricții din partea BNR, activitatea derulându-se în condiții normale.

Tabloul principalilor indicatori privind evoluția Băncii în anul 2015 (calculați în baza situațiilor financiare FINREP/COREP) se prezintă astfel:

Indicator (%)*	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	CEC Bank	Sistem bancar	CEC Bank	Sistem bancar
Rata capitalului total (indicatorul de solvabilitate)	14,3%	17,51%	13,05%	17,59%
Rata efectului de levier	5,42%	7,34%	4,62%	7,38%
ROA	0,04%	1,35%	0,03%	-1,32%
ROE **	0,55%	12,82%	0,37%	-12,5%
Raport credite/depozite	62,7%	85,74%	57,7%	91,3%
Depozite atrase de la clientela nebanancara/total activ (val. neta)	85,0%	71,2%	83,6%	67,8%
Credite și dobanzi aferente acordate clienței /total activ (val. bruta)	55,3%	56,0%	46,6%	56,2%
Rata expunerilor neperformante (definiția ABE)	17,50%	13,61%	25,41%	20,71%
Rata de acoperire cu provizioane a expunerilor neperformante (definiția ABE)	50,12%	57,39%	41,94%	55,61%
Raport cost/venituri	51,32%	57,60%	54,11%	55,76%
Total activ/ nr. total salariați (mii lei)	4.428,8	6.746,2	4.435,0	6.312,7

Raportul Consiliului de Administrație 2015

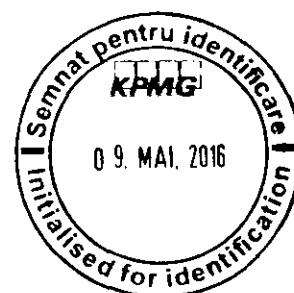
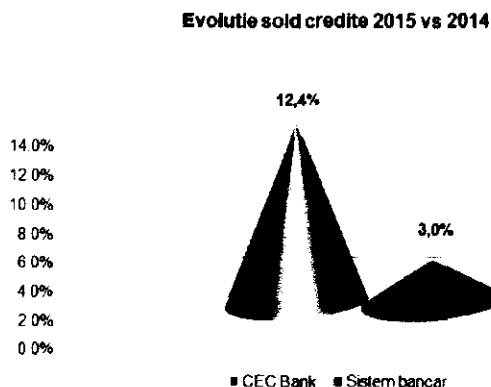
*) sursa BNR

**) În anul 2015, ROE la nivelul sistemului bancar a fost impactat de evenimentul exceptional care a avut loc la nivelul Bancii Transilvania, respectiv achiziția Volksbank (cca 33% din profitul net al sistemului la 2015 de cca 4.9 miliarde lei îl reprezintă castigul Bancii Transilvania din achiziția Volksbank).

CEC Bank are o bază consistentă de resurse atrase, ceea ce i-a permis menținerea unei rate optime a lichidității pe parcursul întregului an. **Indicatorul de solvabilitate** este la un nivel încă acceptabil de 14,3%. S-a păstrat un nivel adecvat al capitalului și al indicatorilor financiari generali, în conformitate cu principiile bancare. Indicatorii de rentabilitate a activelor și a capitalurilor au evoluat pe un trend pozitiv.

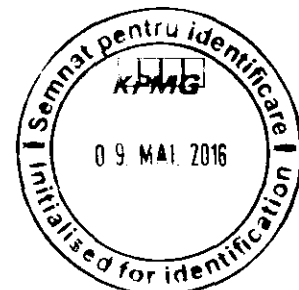
Evoluția portofoliului de credite la 31.12.2015 se prezintă astfel:

Portofoliul de credite acordate clienților persoane juridice/fizice (inclusiv carduri) a crescut în 2015 cu 12,4% față de sfârșitul anului 2014, în creștere față de ritmul înregistrat de către sistemul bancar (cca.3%).



Creditele PJ acordate în sistemul bancar au crescut cu doar 0,6% față de anul anterior, iar Banca a crescut cu 13,6%.

În vederea desfășurării unei activități prudențiale, prin strategia de administrare a riscurilor și profilului de risc pentru anul 2015, Banca a prevăzut încadrarea în anul 2015 într-un profil de risc de credit mediu.



Raportul Consiliului de Administrație 2015

Credite neperformante

În conformitate cu metodologia ABE (Autoritatea Bancara Europeana) pentru definirea expunerilor neperformante (expuneri care inregistreaza serviciul datoriei mai mare de 90 de zile sau pentru care este improbabil ca institutia sa recupereze intreaga creanta fara a recurge la masuri de executare silita 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 31.12.2015 este de 17,50%, comparativ cu nivelul înregistrat de sistemul bancar de 13,61%.

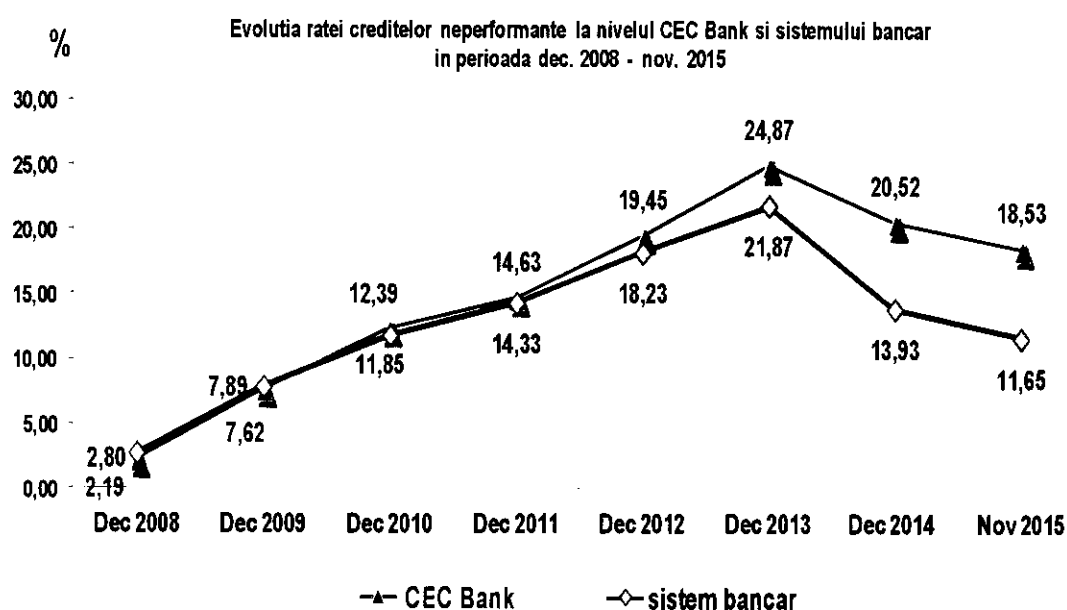
Rata expunerilor neperformante (definitia ABE) a înregistrat în anul 2015 un trend descendent, similar cu trendul înregistrat de sistemul bancar, insa scaderea indicatorului la nivelul Bancii fata de anul anterior (7,91 p.p.) a fost mai accentuata decat scaderea inregistrata in aceeasi perioada la nivelul sistemului bancar (7,1 p.p.). Aceasta evolutie pozitiva a avut loc in conditiile in care Banca nu face parte dintr-un grup financiar-bancar, neavand astfel posibilitatea transferului expunerilor neperformante la alte entitati din cadrul grupului specializate in gestionarea unor astfel de creante, asa cum s-a intamplat in cazul bancilor concurente.

Totodată, in ceea ce priveste gradul de acoperire cu ajustari pentru depreciere a expunerilor neperformante, evolutia indicatorului pe parcursul anului 2015 a fost mai favorabila la nivelul Bancii (crestere cu 8,18 p.p.) fata de sistemul bancar (crestere cu 1,78 p.p.). Nivelul indicatorului privind gradul de acoperire cu ajustari pentru depreciere a expunerilor neperformante la 31.12.2015 este de 50,12% la nivelul Bancii si 57,39% la nivelul sistemului bancar. Ajustarile pentru depreciere în sold (exclusiv ajustările pentru veniturile din dobânzi aferente creditelor depreciate) au crescut de la 1.557,6 mil. lei la decembrie 2014, la 1.649,9 mil. lei la decembrie 2015, conducând la un grad mai mare de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante. Nivelul mai redus de acoperire cu ajustari pentru depreciere a creditelor neperformante este generat in principal de o buna acoperire cu garantii a creditelor neperformante, intrucat Banca nu a avut niciodata in oferta credite pentru PJ fara garantii reale; la data de 31.12.2015, gradul mediu de acoperire cu garantii pentru creditele neperformante din portofoliu era de 111,7%. In conditiile unei deblocari a pietei imobiliare, aceasta situatie va conduce la o scadere a volumului de credite neperformante, urmare recuperarii din valorificarea garantiilor.

Raportul Consiliului de Administrație 2015

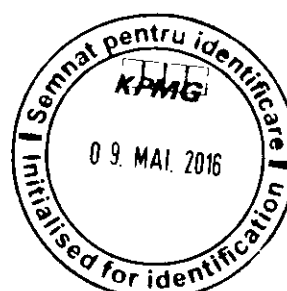
Gradul de provizionare a portofoliului de credite la sfârșitul anului 2015 este de 11,0% (11,6% la sfârșitul anului 2014).

În ceea ce privește evoluția ratei creditelor neperformante, determinată în baza definiției creditelor neperformante utilizată de BNR până la data de 30.11.2015 (credite cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile și/sau pentru care au fost declanșate proceduri judiciare) la nivelul Bancii în comparație cu sistemul bancar, situația se prezintă astfel:

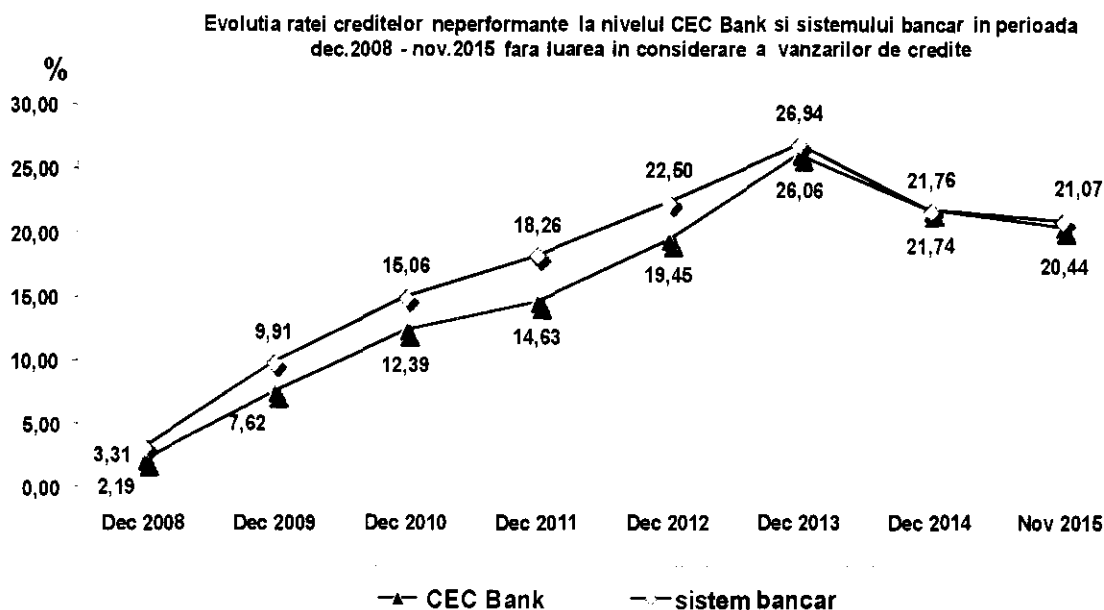


Diferența dintre rata creditelor neperformante în sistemul bancar și rata creditelor neperformante în Banca poate fi explicată în principal prin faptul că majoritatea băncilor subsidiare a unor mari grupuri financiar-bancare și-au „curățat” bilanțurile prin vânzarea creditelor neperformante la societăți din grup stabilite de regulă în zone geografice cu regim fiscal relaxat.

Astfel, în condițiile eliminării vânzărilor de credite neperformante din bilanț, atât de la CEC Bank (358 mil. lei) cât și din sistemul bancar (28.630 mil. lei), rata creditelor neperformante înregistrată de CEC Bank ar fi, atât la data de 30.11.2015, cât și în anii precedenți, sub media estimată pentru sistemul bancar:



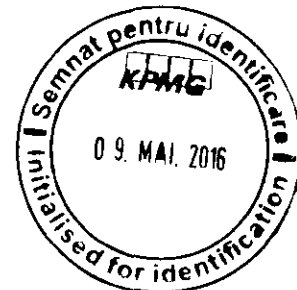
Raportul Consiliului de Administrație 2015



Nivelul determinat al ratei creditelor neperformante pentru sistemul bancar prin reintegrarea ipotetică în bilanț a creditelor cesionate a fost determinat având în vedere expunerea din credite publicată de BNR pentru luna decembrie 2015, volumul vânzării de credite transmis trimestrial de Banca Națională a României și ultima rată a creditelor neperformante publicată de BNR (noiembrie 2015) potrivit definiției de mai sus.

Ponderea creanțelor depreciate aferente clienței nebancale (valoare netă) în total portofoliu de credite (valoare netă) este de 12,15%, comparativ cu 7,23% înregistrată de sistemul bancar, în scădere față de valorile înregistrate la sfârșitul anului 2014 (17,9%) cu 5,7 p.p. În categoria creanțelor depreciate Banca include pe lângă creditele neperformante (al căror serviciu al datoriei este mai mare de 90 de zile și/sau pentru care au fost inițiate proceduri judiciare) și credite care prezintă alți indicatori de depreciere, respectiv restructurări efectuate în ultimul an, credite aferente clienților aflați în insolvență sau aferente clienților care se confruntă cu dificultăți financiare care le afectează capacitatea de rambursare a creditelor. De fapt, cifra mai mare la CEC Bank reflectă eforturile făcute de Bancă pentru menținerea în portofoliu și redresarea creditelor acordate clienților care au întâmpinat probleme în timpul crizei economice.

Banca a continuat și în 2015 acțiunea de restructurare a creditelor pentru clienții săi care s-au confruntat cu dificultăți financiare în rambursarea creditelor contractate. Astfel, numărul total al creditelor restructurate existente în sold la data de 31.12.2015 este de 3.519, având o valoare de 2.134 mil. lei (circa 14.5% din total portofoliu de credite), din care:



Raportul Consiliului de Administrație 2015

- 2.562 credite PF, în valoare de 253 mil. lei (5,4% din total portofoliu de credite PF);
- 957 credite PJ, în valoare de 1.881 mil. lei (18,8% din total portofoliu de credite PJ).

5. Produse și Servicii

Anul 2015 a constituit pentru CEC Bank un an foarte dinamic, în care inovația a jucat un rol cheie în furnizarea de soluții de finanțare în condiții foarte avantajoase clienților. Astfel, și în acest an Banca a pus accent, conform misiunii asumate, pe dezvoltarea de produse și servicii competitive destinate cu preponderență clienților IMM și sectorului agricol.

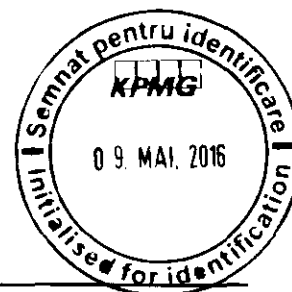
CEC Bank și-a consolidat statutul de partener strategic în cadrul programelor guvernamentale, susținând activ inițiativa și accesul la finanțare pentru o gamă cât mai largă de clienți. Succesul implementării acestor programe s-a datorat atât caracteristicilor produselor și serviciilor, disponibilității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

În funcție de domeniul de activitate, creditele noi PJ acordate în anul 2015 sunt structurate astfel:

- **agricultură** – 7.743 credite în valoare de 696,5 mil. lei (21,0% din total valoare credite acordate, din care:
 - 3.758 credite APIA schema de plată unică pe suprafața, în valoare de 23,0 mil lei (3,3% din total valoare credite acordate);
 - 3.565 credite acordate beneficiarilor plăților naționale în zootehnie, în valoare de 131,2 mil. lei (18,8% din total valoare credite acordate);
 - 42 credite fonduri structurale, în valoare de 48,4 mil. lei (6,9% din total valoare credite acordate);
 - 378 de alte credite care activează în domeniul agriculturii, în valoare de 493,9 mil. lei (70,9% din total valoare credite acordate);
- **AAPL** - 98 credite în valoare de 622,6 mil. lei (18,8% din total valoare credite acordate);
- **alte domenii de activitate** – 1.314 credite în valoare de 1.959,4 mil. lei (59,1% din total valoare credite acordate);
- **Limita descoperit de cont atasata unui card business** – 485 credite in valoare de 39,1 mil lei (1,2%).

Cele mai mari credite PJ acordate în cursul anului 2015 pe domenii de activitate/client sunt următoarele:

- **autorități ale administrației publice locale:**
 - MUNICIPIUL GALATI: credit de investiții AAPL, în valoare de 100 mil. lei;
 - MUNICIPIUL ORADEA: linie investiții fonduri structurale în valoare de 100 mil. lei;
 - JUDETUL BIHOR: doua linii de investiții fonduri structurale în valoare de 89 mil. lei.



Raportul Consiliului de Administrație 2015

- **domeniul industrie:**
 - POPECI UTILAJ GREU SA: o linie de credit in valoare de 51 mil. lei, un credit de investitii de 24,4 mil. lei si un credit pentru achitarea datoriilor la bugetul de stat in valoare de 3 mil. lei;
 - CHIMSPORT SA: 3 linii de credit în valoare de 41,7 mil. lei și un credit pentru investiții în valoare de 0,3 mil. lei;
 - ROMCAB SA: un credit pentru deschidere acreditive in valoare de 33 mil. lei si un plafon factoring in valoare de 10 mil. lei;
 - SEVERNAV SA: o linie de credit in valoare de 35,5 mil. lei si un credit de investitii in valoare de 5,8 mil. lei.

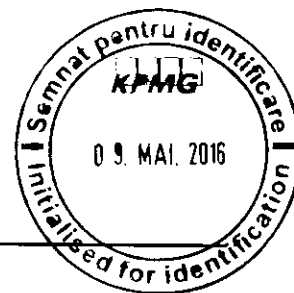
- **domeniul agricultură:**
 - CERVINA SA: 2 credite pentru finațarea stocurilor în valoare de 81 mil. lei si un credit de investitii in valoare de 19,5 mil. lei;
 - SC OLTYRE SRL: 2 credite pentru finațarea stocurilor în valoare de 80 mil. lei;
 - SC REDIAS REDEA SA: 2 credite pentru finanțarea stocurilor în valoare totala de 29 mil. lei;
 - AGRISOL INTERNATIONAL RO SRL: 2 credite APIA în valoare de 13,8 mil. lei si un credit pentru finantarea stocurilor in valoare de 15 mil. lei.

- **domeniul servicii:**
 - WEST GATE SRL: credit pentru investiții în valoare de cca. 175 mil. lei;
 - NOVO PARC DOI S.R.L.: credit pentru investiții în valoare de 35,4 mil. lei;
 - NOVO PARC TREI SRL: credit pentru investiții în valoare de 113,8 mil. lei;

- **domeniul constructii:**
 - RCB DEVELOPMENT OFFICE SA: credit pentru investiții în valoare de cca. 112,7 mil. lei;
 - TRANSILVANIA CONSTRUCTII SA: 3 credite pentru investitii in valoare de 46,7 mil. lei, un credit ipotecar in valoare de 17,3 mil. lei si o linie de credit in valoare 4,5 mil. lei.
 - FELINVEST SA.: un credit ipotecar in valoare de 16,3 mil. lei;

Banca a finanțat până la sfârșitul anului 2015, circa **30.388** proiecte eligibile pentru accesarea Fondurilor Europene pentru care valoarea însumată a granturilor se ridică la peste **11.264 mil. lei**.

	Aprobate cumulat pana la 31.12.2015		Aprobate cumulat pana la 31.12.2014	
	Nr.credite <u>aprobate</u> <u>cumulat</u>	Valoare grant <u>cumulat</u> (mil. lei)	Nr.credite <u>aprobate</u> <u>cumulat</u>	Valoare grant <u>cumulat</u> (mil.lei)
Credite Fonduri Europene	30.388	11.264	26.568	9.169



Raportul Consiliului de Administrație 2015

Actiuni intreprinse pe segmentul de creditare in anul 2015

Cele mai importante actiuni intreprinse in anul 2015 au fost:

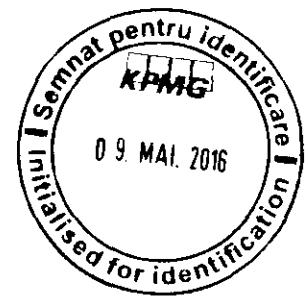
➤ **Lansarea unor produse de finantare dedicate clientilor persoane juridice:**

1. *In permanenta, CEC Bank a sustinut clientii care isi desfasoara activitatea in sectorul agricol, prin lansarea unor produse de creditare, in functie de specificul activitatii clientilor, precum si de circumstantele pietei, dezvoltand parteneriate cu principali parteneri implicati alaturi de CEC Bank in sustinerea segmentului agricultura. Astfel, in colaborare cu Agentia de Plati si Interventie pentru Agricultura (APIA):*
 - *Credite pentru finantarea capitalului de lucru pentru desfasurarea activitatilor curente de catre beneficiarii masurii 215 – plati privind bunastarea animalelor - **APIA 32; APIA 33; APIA 34; APIA 35; APIA 39; APIA 40;***
 - *Credite pentru finantarea capitalului de lucru pentru desfasurarea activitatilor curente de catre beneficiarii masurii 215 – porcine – **APIA 36; APIA 37;***
 - *Credite pentru finantarea capitalului de lucru pentru desfasurarea activitatilor curente de catre beneficiarii schemelor de plati directe in sectorul vegetal (SAPS) Campania 2015 **APIA 38;***
 - *Credite privind finantarea capitalului de lucru pentru desfasurarea activitatilor curente de catre beneficiarii ajutoarelor nationale tranzitorii in sectorul zootehnic la speciile bovine si ovine/caprine - **APIA 41.***
2. **Alte produse de finantare PJ dezvoltate in vederea diversificarii ofertei de creditare, cu scopul de a dispune de produse care sa raspunda cerintelor clientilor pe acest segment:**
 - *Credite de capital de lucru destinate producatorilor cu activitate in domeniul agriculturii;*
 - *Credite pentru finantarea stocurilor clientilor persoane juridice – cu caracter revolving;*
 - *Credite pentru finantarea activitatii curente (non – revolving);*
 - *Descoperit de cont pe card Business pentru clienti PJ;*
 - *Activitate curenta – Campanie 2015 credit pentru finantarea activitatii curente, in perioada **04 noiembrie 2015 – 29 februarie 2016:***
 - *Comision analiza: 0 lei;*
 - *Comision acordare redus cu 50%;*
 - *Perioada de creditare: maxim 48 de luni;*
 - *Perioada de gratie: maxim 18 luni.*

➤ **Lansarea unor produse de finantare dedicate clientilor persoane fizice:**

Cu scopul imbunatatirii ofertei de produse, in conditiile pietei, CEC Bank a urmarit in mod constant lansarea unor produse/campanii competitive, dupa cum urmeaza:

- **Credite de nevoi personale cu asigurare de viata si somaj (lei), cu urmatoarele caracteristici:**



Raportul Consiliului de Administrație 2015

- *rata anuală a dobânzii: 6,50%, fixă pe toată perioada de creditare, care poate fi de maxim 5 ani*
- *valoarea maximă a creditului ce poate fi acordat: 54.000 lei.*
- **Credite de refinanțare cu asigurare de viață și somaj cu dobândă fixă, acordate de Banca persoanelor fizice, cu următoarele caracteristici:**
 - *perioada de derulare: 21 iulie 2015 – 20 octombrie 2015, inclusiv;*
 - *valoarea maximă a creditului ce poate fi acordat: 80.000 lei;*
 - *rata anuală a dobânzii:*
 - *10%, în cazul acordării fără un credit prin card, fixă pe toată perioada de creditare, care poate fi de maxim 5 ani;*
 - *9,50%, în cazul acordării împreună cu un credit prin card, fixă pe toată perioada de creditare, care poate fi de maxim 5 ani.*
 - *comision de analiză dosar: 0*
 - *comision de administrare credit: 0.*
- **Nevoi personale și Refinanțare credit de consum:**
 - *Campanie credite de nevoi personale și refinanțare credit de consum, fără asigurare de viață și somaj, în perioada 07 decembrie 2015 – 29 aprilie 2016:*
 - *fără comisioane;*
 - *dobândă:*
 - *ROBOR 3M + 7,75 p.p., în cazul acordării fără un credit prin card*
 - *ROBOR 3M + 7,25 p.p., în cazul acordării împreună cu un credit prin card.*
- *Având în vedere experiența acumulată de CEC Bank ca urmare a participării sale în cadrul **Programului guvernamental Prima Casa**, dar și succesul înregistrat în rândul clienților prin intermediul produselor dedicate incluse în oferta sa, și în anul 2015 Banca și-a continuat implicarea în cadrul Programului, prin demersuri constante privind alocarea plafonului de garantare care să conducă la un răspuns pozitiv, permanent la solicitările clienților persoane fizice.*

În ceea ce privește **activitatea de carduri**, la sfârșitul anului 2015, numărul de carduri active CEC Bank era de 1.022.937, din care 987.570 carduri de debit și 35.367 carduri de credit.

La 31 decembrie 2015, Banca avea un număr de 1.201 ATM-uri, 1.078 echipamente EPOS instalate la ghișeele proprii și 2.585 echipamente EPOS instalate la comercianți pentru acceptarea la plată a cardurilor.

S-a lansat, de asemenea, la jumătatea anului 2015, facilitatea de descoperit de cont atasată cardurilor MasterCard/Visa Business pentru clienții PJ pentru finanțarea nevoilor curente temporare, cu posibilitate de reinnoire.

În trimestrul IV 2015, a fost lansat serviciul de plată în rate prin care utilizatorii cardului de credit în lei MasterCard de la CEC Bank pot beneficia de 3, 6, 9 sau 12 rate fixe

Raportul Consiliului de Administrație 2015

lunare fara dobanda pentru toate tranzactiile mai mari de 100 lei efectuate la comerciantii nationali si internationali, din momentul activarii serviciului si pana la incetarea acestuia.

In vederea alinierii la noile tehnologii, CEC Bank a inceput la finalul anului 2014 emiterea de carduri contactless, procesul de migrare a intregului portofoliu de carduri fiind desfasurat pe intreg anul 2015, cat si in prezent. Din trimestrul III 2015, Banca deruleaza procesul de migrare si a rețelei de acceptare carduri la comercianti la tehnologia contactless.

In prima parte a anului 2015, Banca a extins gama de produse si servicii bancare prin lansarea a doua pachete operationale: Pachetul "Beneficiu", destinat persoanelor fizice majore si Pachetul "Independent", dedicat tinerilor cu varste cuprinse intre 14 si 18 ani. Pachetele contin patru dintre cele mai solicitate produse operationale in randul clientilor CEC Bank:

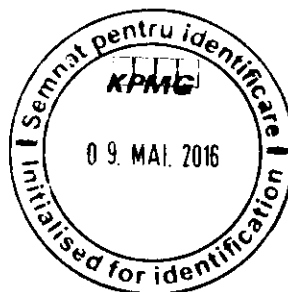
- Contul curent in lei;
- Cardul de debit cu circulatie internationala;
- Serviciul de Internet Banking CEOnline;
- Serviciul Info SMS.

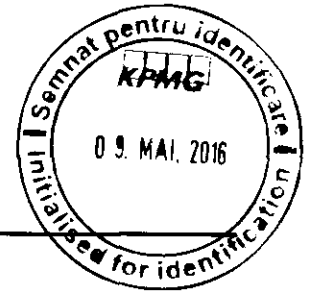
Pachetele Operationale "Beneficiu" si "Independent" se adreseaza atat clientilor actuali ai bancii, cat si clientilor noi, oferind multiple beneficii: reduceri de costuri, abonamentul lunar fiind de doar 4,90 lei, respectiv 3,90 lei, documentatie simplificata si securitate sporita a tranzactiilor efectuate.

În anul 2015, numarul de tranzacții desfășurate prin **Internet Banking** a crescut semnificativ la 1.225.546 operațiuni înregistrând o creștere de 21,9 % comparativ cu anul 2014. Valoarea operațiunilor derulate prin Internet Banking în cursul anului 2015 a crescut cu 31,32% ajungând astfel la o valoare de 17.780 mil. RON. Numarul de clienti Internet Banking a înregistrat o creștere cu peste 44% și a ajuns în 2015 la un număr de aproape 45.901 clienti.

Numărul clienților care au activat serviciul **Phone Banking** in 2015 a inregistrat o crestere procentuala de 9,14% comparativ cu 2014, ajungând la peste 3.210 clienți la sfârșitul anului.

În paralel cu asigurarea activității tranzacționale, serviciului Phone Banking (TeleCEC) a desfășurat o campanie de vânzarea de credite cu acces prin card și descoperit de cont. În cadrul acesteia, prin Phone Banking s-au vândut aproximativ 466 carduri de credit în valoare de 4.720.524 RON - prag care a reprezentat cca 11,47% din vânzarile de carduri la nivelul întregii rețele teritoriale.





Raportul Consiliului de Administrație 2015

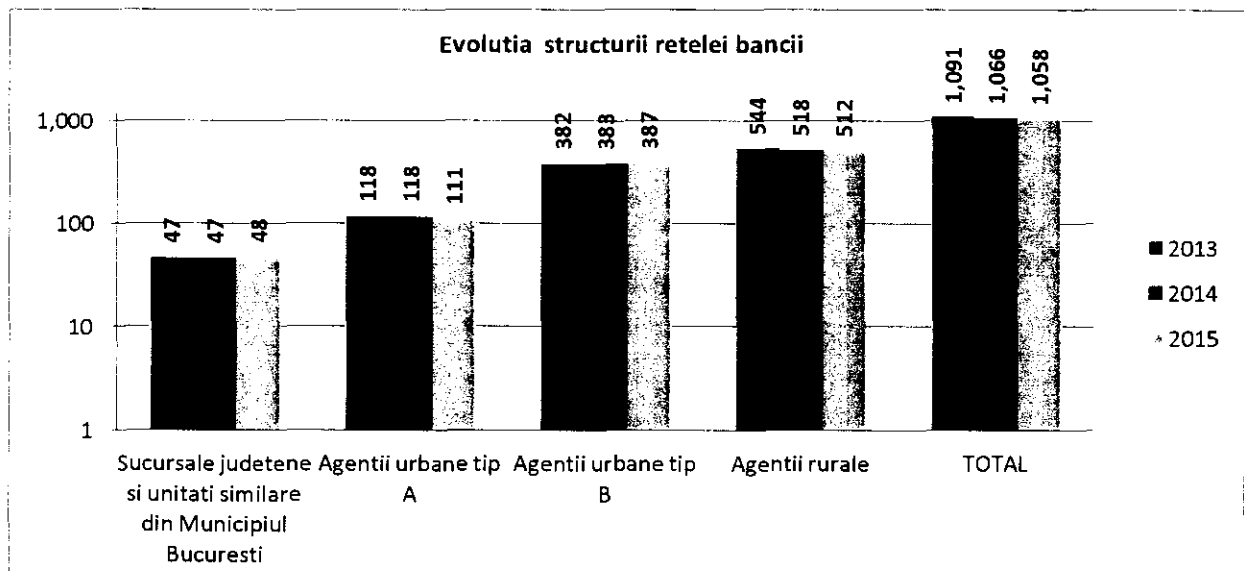
6. Rețeaua de unități și personalul băncii

La finele anului 2015, Banca își desfășura activitatea prin sediul sau central situat în București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unitati similare din Municipiul Bucuresti, 111 agenții urbane de tip A, 387 agenții urbane de tip B și 512 agenții rurale de tip B.

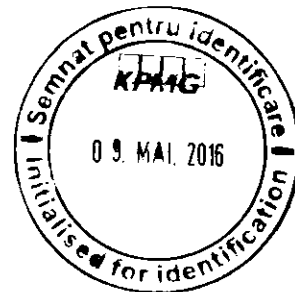
În cursul anului 2015 a fost infiintata Sucursala Ilfov, iar cele 6 unitati pilot din Municipiul Bucuresti au fost transformate in sucursale.

În vederea adaptării rețelei teritoriale la potențialul de piață și contextul mediului economic actual au fost infiintate 2 agenții în Municipiile Pitești și Râmnicu Valcea și au fost desființate 10 unități neprofitabile, care funcționau în localități cu potențial de piață redus. Cu toate acestea, CEC Bank SA rămâne Banca cu cea mai extinsă rețea teritorială, respectiv 1.058 unități la 31 decembrie 2015, din care 512 situate în mediul rural.

Totodată, pe parcursul anului 2015, au fost relocate 9 unități în zone cu potențial economic. Prin amplasarea acestora în spații mai bine poziționate, cu suprafețe corespunzătoare volumului de activitate sau cu nivele mai reduse ale chiriilor, s-au creat condiții pentru o mai bună valorificare a potențialului de piață și îmbunătățirea indicatorilor de activitate.



În conformitate cu prevederile legislației în vigoare, de la începutul acțiunii de securizare a unităților CEC Bank SA (în anul 2007) au fost instalate sisteme de supraveghere video (TVCI), respectiv sisteme detecție efracție, control acces și detecție incendiu, de regulă,



Raportul Consiliului de Administrație 2015

concomitent cu procesul de reamenajare, astfel, unitatile operationale, ATM-urile off-site si on-site ale Bancii detin sisteme complexe de securitate in procent de cca. 100%.

Numărul de salariați a scăzut în anul 2015 cu 1,56%, de la 6.309 la data de 31 decembrie 2014 la 6.211 la data de 31 decembrie 2015. În cursul anului 2015 au plecat din Bancă 420 salariați și au fost angajați 322 de salariați. Vârsta medie este de 46,86 ani, personalul fiind preponderent feminin 83,55%.

În anul 2015 fata de anul precedent, varsta medie a salariatilor în cadrul Bancii a crescut cu numai 0,36 ani fata 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 capacități/abilități în acord cu cerințele Bancii, astfel încât media vârstei personalului nou intrat a fost de 35,71 ani, fata de media vârstei personalului ieșit (încetări CIM ca urmare a pensionarilor, acordul partilor, demisii, etc) de 47,97 ani în 2015.

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 bancii, precum și potențialul de creștere/dezvoltare profesională al persoanelor evaluate, acest lucru asigurând în viitor creșterea și diversificarea activității bancii.

Anul	Varsta medie a personalului la 31 decembrie	Varsta medie a personalului	
		intrati	plecati
2014	46,50	35,21	48,41
2015	46,86	35,71	47,97

Repartizarea personalului pe grupe de vârstă la 31.12.2015 se prezintă după cum urmează:

Grupe de vârstă	Numar personal			
	Centrala	Retea	Total	
21 - 30 ani	60	301	361	5,81%
31 - 40 ani	231	691	922	14,84%
41 - 50 ani	488	2.439	2.927	47,13%
> 50 ani	354	1.647	2.001	32,22%
Total	1.133	5.078	6.211	100%

Raportul Consiliului de Administrație 2015

Din totalul de 6.211 salariați de la data de 31.12.2015, un procent de 83,55% (5.189 salariați) este reprezentat de angajații de sex feminin, din care:

- 466 ocupă funcții de conducere – cca. 9%
- 4.723 ocupă funcții de execuție.

Iar 16,45% (1.022) salariați de sex masculin, din care:

- 187 ocupă funcții de conducere – cca.18%
- 835 ocupă funcții de execuție.

Din totalul de 653 de posturi de conducere, peste 71% sunt ocupate de femei.

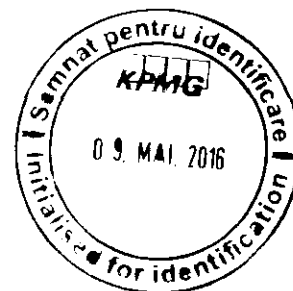
Din totalul de 6.211 salariați existenți la 31.12.2015:

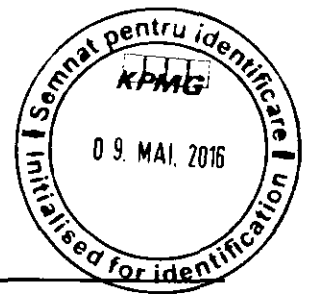
- **87,18%** (5.415 salariați) își desfășurau activitatea în mediul urban;
- **12,82%** (796 salariați) își desfășurau activitatea în mediul rural, conform situației prezentate mai jos:

Mediu urban/rural	Numar personal		
	Centrala	Retea	Total
Urban	1.133	4.282	5.415
Rural		796	796
Total	1.133	5.078	6.211

Din informațiile publicate de Bancherul.ro, CEC Bank se afla pe ultimul loc din punct de vedere al cheltuielii medii lunare/salariați după cum urmează:

Unitatea bancara	Cheltuiala medie lunara pe salariat (lei)
UniCredit Bank	8.823
BCR	8.007
Raiffeisen Bank	7.608
BRD	7.082
Banca Romaneasca	6.259
Banca Transilvania	5.518
CEC Bank	4.700





Raportul Consiliului de Administrație 2015

Pentru creșterea nivelului profesional al salariaților s-au organizat:

- ✓ circa 173 tipuri acțiuni (cursuri, seminarii pe diferite teme, testări), la care au participat 5.478 angajați, din care au încetat relația de muncă cu Banca 239 angajați, rezultând un procent de participare de cca 84,42% din numărul salariaților la data de 31 decembrie 2015.

Ca urmare a procesului continuu de adaptare a activității de instruire la procesul de implementare al strategiei Băncii, pe parcursul anului 2015, salariații Băncii au participat la diferite forme de pregătire profesională:

- ✓ 144 cursuri/conferințe/workshop-uri organizate de instituții specializate de profil, pe următoarele teme: Bancassurance (asigurări), strategii de recuperare a creditelor neperformante contencios, insolvența, conformitate, evaluarea bunurilor, IT&C, contabilitate, fiscalitate, logistica - utilizare cititoare coduri de bare, etc., la care au participat cca 4,27% din salariați;
- ✓ 14 cursuri/seminarii/on the job organizate de specialiști din cadrul direcțiilor de specialitate cum ar fi: pregătire profesională și schimburi de experiență pe analiză și risc de credit, analiză de risc, monitorizare credite și probleme de arierate, programe de pregătire AML-KYC, consiliere juridică și arierate; întâlnire de lucru antifraudă și control, managementul riscului operational și reputational. La aceste acțiuni au participat cca 2,52% din salariați;
- ✓ 9 cursuri/seminarii organizate de formatorii interni pe teme cum ar fi: analiză financiară; rolul activității de antifraudă, prevenție, canale de transmitere a suspiciunilor de fraudă, consecințe fraudă; riscuri semnificative, control intern, AML&KYC, Conformitate; reglementări și oferta produse PF & PJ, vânzare consultativă etc., la care au participat cca 20,40% din salariați;
- ✓ 6 acțiuni de testare on-line pe următoarele teme: AML-KYC, riscuri – control și administrarea riscurilor la care au participat cca 72,81% din salariați.
- ✓ au avut loc sesiuni de pregătire profesională continuă (on the job training) în perioade de 5 și, respectiv, 10 zile lucrătoare la care au participat salariați din cadrul unităților teritoriale ale Băncii, care ocupau funcții de administratori de credite, analiști de risc, analiști de credite și ofițeri de arierate din cadrul sucursalelor.

Raportul Consiliului de Administrație 2015

- ✓ 1 actiune e-learning cu tema „Conformitate - conflictul de interese” la care au participat cca 92% din salariatii Bancii.

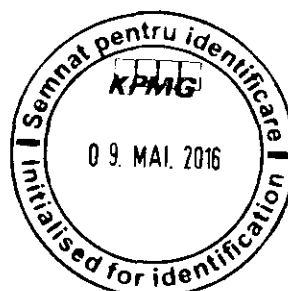
Proiectul de eficientizare si evaluare a rețelei CEC Bank

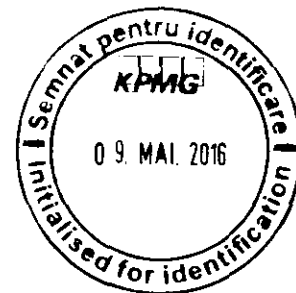
In cadrul acestui proiect s-au identificat si propus masurile necesare in vederea utilizarii eficiente a resurselor umane ale sucursalelor evaluate si imbunatatirea fluxurilor operationale.

Alte masuri aplicate in cadrul proiectului au vizat desfiintarea a 20 agentii, majoritatea rurale, cu potential de piata redus si fara perspective de dezvoltare a activitatii precum si transformarea unui numar de 4 agentii de tip A in agentii de tip B avand in vedere nerealizarea obiectivelor de creditare.

Proiectul are urmatoarele obiective:

- evaluarea personalului din rețeaua Bancii in functie de gradul de incarcare inregistrat pe postul ocupat, numarul operatiunilor/creditelor inregistrate/acordate/analizate/monitorizate de fiecare salariat, precum si de indicatorii agentiei;
- redistribuirea personalului excedentar catre alte posturi care inregistreaza deficit, promovarea personalului cu rezultate deosebite si identificarea unor posturi corespunzatoare personalului care nu corespunde cerintelor postului actual (evaluarea calitatii muncii salariatilor);
- evaluarea respectarii fluxurilor operationale reglementate in Banca;
- identificarea activitatilor efectuate de salariatii in exercitarea atributiilor, dar nereglementate pe fluxurile operationale;
- dimensionarea numarului optim de ofiteri back-up la nivelul fiecarui judet, astfel incat sa fie reduse zilele de delegare;
- remedierea problemelor logistice;
- implicarea sucursalei in valorificarea potentialului de piata de catre unitatile subordonate cu activitate redusa;
- eficientizarea rețelei prin transformarea, relocarea, desfiintarea sau/si infiintarea de unitati.





Raportul Consiliului de Administrație 2015

În primele 3 etape ale proiectului au fost evaluate 742 de unitati, reprezentand aproximativ 72% din totalul agentilor de tip A si B si aproximativ 2.238 de salariați, iar propunerile rezultate cu privire la posturi se sumarizeaza astfel:

- 169 de posturi desfiintate;
- 133 de posturi infiintate;
- 167 de posturi mentinute.

În cursul anului 2016 vor fi evaluate 283 de agentii de tip A si B si 36 de sucursale.

Campionatul Sucursalelor

În vederea stimulării competiției între sucursale a fost implementată în anul 2015 o competiție internă (perioada septembrie-decembrie), denumită "Campionatul Sucursalelor".

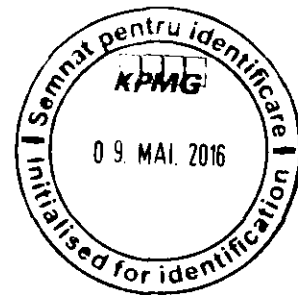
Organizarea acestei competiții a contribuit atât la creșterea vânzărilor înregistrate de Banca, cât și la antrenarea spiritului de competiție al salariaților și la omogenizarea echipelor la nivelul sucursalelor.

Actiuni constante de monitorizare a rezultatelor

Începând cu anul 2015 au fost implementate măsuri de monitorizare a rezultatelor la nivelul fiecărui tip de structură de desfacere, având ca scop atât creșterea nivelului de responsabilitate referitor la atingerea obiectivelor cât și estimarea cât mai corectă a rezultatelor viitoare.

Măsurile menționate mai sus au fost concretizate prin următoarele acțiuni:

- Conferințe telefonice de vânzare cu Directorul Sucursalei și cu Directorii/ Șefii de agenții, împreună cu conducerea DART. Au fost discutate aspecte legate de gradul de realizare a obiectivelor, măsuri ce ar urma să fie implementate pentru atingerea acestora cât și probleme întâmpinate în activitatea zilnică;
- Transmiterea trimestrială a gradului de realizare către conducerea fiecărei unități teritoriale, astfel încât să fie luate din timp măsuri de corecție (acolo unde se impun);
- Monitorizarea la nivel de produs a rezultatelor la nivel de sucursală, prin transmiterea săptămânală a rezultatelor;



Raportul Consiliului de Administrație 2015

- Monitorizarea saptamanala a gradelor de realizare la nivel de sucursala pe zona de creditare PF si PJ, informare transmisa sub forma grafica;
- Transmiterea de mesaje lunare privind evolutia activitatii de creditare pe zona de PJ, cu exemple punctuale privind rezultatele deosebite inregistrate de unele sucursale.

Oportunitatea rețelei rurale

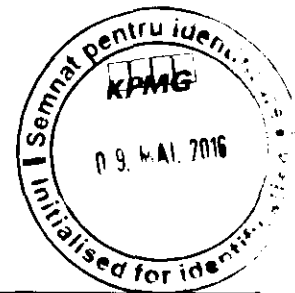
Preluarea unei parti substantiale a afacerilor din mediul rural face parte din strategia pe care CEC Bank o are in vedere, zona rurala reprezentand unul din segmentele tinta ale Bancii. Piata din mediul rural concentreaza circa 9 milioane de clienti potentiali, adica aproximativ 48% din populatia totala a Romaniei (conform date INSSE din 2011).

Acelasi procent de 48% se regaseste in momentul de fata si la CEC Bank, reprezentand ponderea unitatilor care functioneaza in mediul rural in total unitati. Jumatate din cele 503 agentii rurale ale bancii functioneaza in comune mari cu o populatie de peste 4.000 locuitori (populatia medie a unei comune fiind de 3.200 locuitori).

Interesul Bancii pentru zona rurala rezida si din oportunitatile pe care aceasta le ofera pe segmentul de finantare a proiectelor derulate cu fonduri europene unde sunt infuzii de miliarde de euro in urmatoarea perioada, proiecte de infrastructura ale autoritatilor publice rurale, derulare programe de plati si interventie pentru agricultura (programe APIA), alte proiecte de dezvoltare rurala.

Agricultura va ramane unul din motoarele cresterii economice iar finantarea activitatilor din sectorul agricol reprezinta una din prioritatile Bancii. Implementarea programelor de dezvoltare rurala va creste gradul de bunastare si va crea nevoia pentru servicii bancare suplimentare.

Pe de alta parte trebuie mentionat faptul ca in cazul unei agentii rurale, costurile de functionare sunt considerabil mai mici decat in cazul unei agentii urbane. Pentru optimizarea costurilor, mediul rural a fost abordat si prin agentii cu program de doar cateva ore pe zi sau cateva zile pe saptamana. Totodata la nivelul localitatilor rurale ne confruntam insa cu dificultati in identificarea de resurse umane calificate in vederea angajarii in agentii,



Raportul Consiliului de Administrație 2015

dezideratul fiind ca salariatii sa locuiasca in comunele respective si sa cunoasca potentialul pietelor locale, limitand pe cat posibil naveta efectuata de salariatii.

Agentiile rurale sunt implicate in general in atragerea de depozite si acordarea de credite puncte - APIA.

7. Premii obținute de CEC Bank în anul 2015

Rezultatele realizate de Banca în anul 2015 nu au trecut neobservate, prestigioase publicații specializate în finanțe – bănci acordând CEC Bank diverse premii, dintre care amintim:

- Trofeul jubiliar si Diploma jubiliara, in semn de pretuire pentru rezultatele de exceptie in dezvoltarea exporturilor Romaniei, acordat CEC Bank in data de 21 decembrie 2015;

- Premiul pentru sustinerea rugbyului romanesc, acordat CEC Bank in data de 17 decembrie 2015, in cadrul Galei Rugbyului Romanesc;

- Premiul "Banca anului - corporate", pentru implicarea constanta a bancii pe segmentul de clienti persoane juridice, acordat CEC Bank in data de 8 decembrie 2015, in cadrul Galei Premiilor Revistei "Piata Financiara";

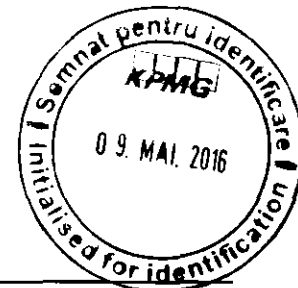
- Premiul "Cea mai buna banca pe Fonduri Europene", pentru implicare si dedicare in procesul de absorbtie a fondurilor europene si Diploma de excelenta pentru cel mai reusit proces de rebranding desfasurat pe piata bancara romaneasca, acordate CEC Bank in data de 3 decembrie 2015, in cadrul Galei aniversare "10 ani de banking", organizate de www.bankingnews.ro;

- Premiu pentru performanta in sustinerea mediului de afaceri, acordat CEC Bank in data de 21 iulie 2015, in cadrul celei de-a II-a editii a evenimentului "Romania dupa 25 de ani – Proiect de tara";

- premiul pentru "Cel mai bun raport Credite/Depozite", acordat CEC Bank in data de 1 iulie 2015, in cadrul celei de a VIII-a editii a Galei Bancheri de Top;

- Premiul de excelenta pentru calitatea instructiunilor de plata ordonate in anul 2014 prin contul de corespondent in euro, deschis la CEC Bank, acordat bancii de KBC Bank (Bruxelles), in data de 2 iunie 2015;

- Premiul pentru implementarea in 2014, in premiera nationala, a unei noi solutii inovatoare de autentificare a clientilor serviciilor online banking prin token cardul cu display, acordat CEC Bank si ASSECO SEE Romania, in data de 28 aprilie 2015, in cadrul celei de a VII-a editii a Galei Premiilor Online Banking;



Raportul Consiliului de Administrație 2015

- Premiul pentru implicare în finanțarea proiectelor de energie durabilă, acordat CEC Bank în data de 18 martie 2015, în cadrul "Galei UE-BERD Sustainable Energy Excellence 2015";

- Premiul e-premium banking, pentru lansarea, în 2014, a cardului de debit contactless MasterCard World, cu beneficii extinse oferite posesorilor, acordat CEC Bank în data de 29 ianuarie 2015, în cadrul Galei Premiilor e-Finance.

8. Politica privind mediul înconjurător

În anul 2015 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.

9. Guvernanța corporativă

Guvernanța corporativă reprezintă setul de responsabilități și practici ale organelor de conducere ale Băncii, având drept scop oferirea unei direcții strategice și asigurarea că obiectivele propuse vor fi atinse, respectiv asigurarea că riscurile sunt gestionate corespunzător și că resursele Băncii sunt utilizate responsabil.

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

La data de 31 decembrie 2015, 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.

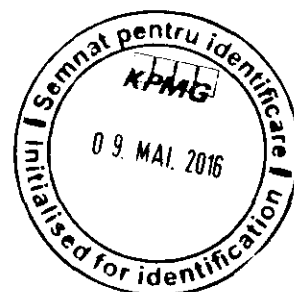
În conformitate cu art. 143 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, conducerea executivă a Băncii este asigurată de Comitetul de Direcție, care este format din 5 membri, aceștia fiind în același timp și membri ai Consiliului de Administrație, cu excepția unui membru care nu face parte din Consiliul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

Raportul Consiliului de Administrație 2015

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 2015 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. Constantin Mihail, membru;
- dl. Valentin Mavrodin, membru;
- dl. Gelu Ștefan Diaconu, membru;
- dl. Dan Manolescu, membru;
- dl. Mihai Gogancea Vătășoiu, membru.



La data de 02.04.2015, în temeiul prevederilor art.107(2^{^1}) din OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, cu modificările și completările ulterioare, potrivit cărora "În cazul unei instituții de credit administrate în sistem unitar, președintele consiliului de administrație nu trebuie să exercite simultan și funcția de director general în cadrul aceleiași instituții de credit. În mod excepțional, cu aprobarea Băncii Naționale a României, acest cumul de funcții poate fi exercitat în cazuri bine justificate de către instituția de credit", la solicitarea reprezentantului acționarului, respectiv a Ministerului Finanțelor Publice, Banca Națională a României îi comunică acestuia că a aprobat exercitarea de către aceeași persoană, pe o perioadă de cel mult 6 (șase) luni de la intrarea în vigoare a acestor prevederi, respectiv până cel mai târziu la data de 15.09.2015, a calității de președinte al Consiliului de Administrație și a funcției de Director General în cadrul CEC BANK S.A.

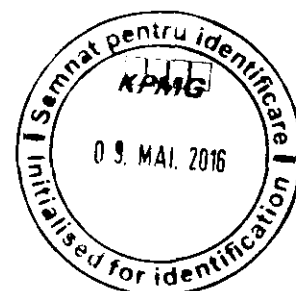
Ținând cont de modificările ce urmează a fi aduse Statutului Băncii ca urmare a cadrului legal sus-invocat, la solicitarea reprezentantului acționarului, Banca Națională a României a aprobat exercitarea simultană a celor două funcții de către aceeași persoană, pe

Raportul Consiliului de Administrație 2015

o perioada de cel mult 1 (un) an de zile, respectiv pana la data de 15.12.2016, dar nu mai mult de data la care va fi desemnata, respectiv aprobata prealabil de Banca Nationala a Romaniei, o noua conducere executiva si neexecutiva a CEC BANK S.A.

În cursul anului 2015, au fost ținute 19 sedințe ale CA, ocazie cu care au fost dezbatute materiale deosebit de importante pentru activitatea Băncii, cum ar fi:

- Facilități de credit: 168
- Strategii și politici: 18;
- Analiză rezultate financiare: 16;
- Analiza calității portofoliului de credite: 27;
- Alte aspecte.



10. Repartizarea profitului anului 2015

În baza reglementărilor legale (Ordonanța de Guvern nr. 64/2001, Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 83/2011, Ordinul nr.128/2005 al Ministerului Finanțelor Publice, Legea 12/2012 și Ordonanța Guvernului nr.16/2013), Consiliul de Administrație propune următoarea repartizare:

Nr.crt.	DENUMIRE	SUMA
		-lei-
1	Profit brut	15.634.799
2	Impozite amânate nete	-4.641.118
3	Profit net (3=rd.1+rd.2)	10.993.681
4	Rezerva legală	781.740
5	Profit de distribuit (5=3-4)	10.211.941
6	Profit din rezultatul reportat ani anteriori (<i>sume provenite din impozit pe profit amanat urmare depunerii declaratiilor rectificative in anul 2015 pentru anii 2011-2013</i>)	163.223
7	Contul "Rezultatul reportat" (7=rd. 5 + rd. 6)	10.375.164

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 întocmite în conformitate cu Ordinului nr. 27/2010 al Băncii Naționale a României pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare și cu Standardele Internaționale de Raportare

Raportul Consiliului de Administrație 2015

Financiară așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) pentru anul 2015 (anexate);

- prezentul Raport al Administratorilor pentru exercițiul financiar 2015;
- repartizarea profitului anului 2015, conform celor de mai sus;
- descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație care au avut această calitate în cursul anului 2015;
- 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 2015.

Președintele Consiliului de Administrație CEC Bank SA


Dr. Radu Grațian Ghețea

