

Porsche Bank Romania S.A.

Raport privind cerintele de transparenta si de publicare a informatiilor

**prevazute de Regulamentul nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale
pentru institutiile de credit**

si

**Regulamentul nr. 575/ 2013 al Parlamentului european si al
Consiliului din 26 iunie 2013**

**privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si
societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr.
648/ 2012**

2018

1. Introducere	3
2. Organul de conducere si structura organizatorica a Bancii.....	4
3. Obiectivele si politicile Bancii cu privire la administrarea riscurilor semnificative	7
3.1 <i>Structura functiei de administrare a riscurilor.....</i>	7
3.2 <i>Sfera de cuprindere si tipul sistemelor de raportare si de masurare a riscurilor.....</i>	14
4. Active negrevate de sarcini.....	16
5. Tranzactii cu partile afiliate	16
6. Adecvarea capitalului	18
6.1 <i>Structura capitalului.....</i>	18
6.2 <i>Evaluarea adecvarii capitalului intern la riscuri.....</i>	19
6.3 <i>Planificarea capitalului si simularile de criza</i>	23
6.4 <i>Amortizoare de capital.....</i>	27
6.5 <i>Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.....</i>	28
7. Administrarea riscurilor	31
7.1 <i>Riscul de credit</i>	31
7.1.1 <i>Strategiile si procesele de administrare a riscului de credit</i>	31
7.1.2 <i>Ajustarile de valoare si provizioanele</i>	31
7.1.3 <i>Alte informatii cantitative privind riscul de credit</i>	35
7.2 <i>Tehnici de diminuare a riscului de credit.....</i>	42
7.3 <i>Riscul de credit al contrapartidei.....</i>	42
7.4 <i>Riscul de piata</i>	42
7.5 <i>Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare</i>	43
7.6 <i>Riscul de lichiditate.....</i>	43
7.7 <i>Riscul operational.....</i>	44
7.8 <i>Riscul reputational.....</i>	44
8. Politica de remunerare	45
9. Promovarea diversitatii	49

1. Introducere

Prezentul raport a fost elaborat de catre Porsche Bank Romania SA („Banca” sau “Porsche Bank”) in scopul aplicarii prevederilor Regulamentului BNR nr. 5/2013 si ale Regulamentului (UE) nr. 575/2013 cu privire la cerintele de transparenta si publicare si prezinta informatii aferente anului 2018, avand ca referinta data de 31 decembrie 2018 si informatii comparative aferente anului 2017.

Informatiile prezentate in acest raport completeaza informatiile cuprinse in situatiile financiare ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

Valorile prezentate sunt exprimate in lei, cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.

Frecventa de publicare a informatiilor este anuala.

Informatii proprietatea Bancii si informatii confidentiale

Porsche Bank Romania SA („Banca”) a primit autorizatie din partea Bancii Nationale a Romaniei pe data de 27 septembrie 2004. Sediul social al Bancii are adresa: B-dul. Pipera nr. 2, Voluntari, jud. Ilfov, Romania, Cladirea Porsche Bank.

Principalul actionar al bancii este Porsche Bank AG din Austria, cu un procent de 99,99995%.

Activitatea principala a Bancii consta in finantarea achizitiilor de autovehicule tranzactionate de dealerii autorizati Porsche Romania, precum si in finantarea nevoilor acestora privind investitiile sau capitalul de lucru.

Conform Regulamentului (UE) nr. 575/2013, art. 432, referitor la definitia informatiilor proprietate a bancii si a informatiilor confidentiale:

a) Informatiile proprietate a Bancii sunt:

- Strategia de afaceri a Bancii
- Modul de determinare a Strategiei si Profilului de risc
- Cadrul reglementarilor interne ale Bancii
- Prezentarea detaliata a metodelor interne folosite pentru evaluarea si administrarea riscurilor
- Informatii referitoare la arhitectura si functionalitatile sistemului informatic
- Oricare alte informatii de natura strategica pentru Banca

b) Informatiile confidentiale sunt:

- informatii din contractele incheiate de Banca cu clienti, furnizori, colaboratori ai Bancii.

2. Organul de conducere si structura organizatorica a Bancii

Consiliul de Administratie

Banca este condusa si administrata de catre un Consiliu de Administratie alcatuit din 5 (cinci) membri, 2 (doi) administratori executivi si 3 (trei) administratori neexecutivi, numiti de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Structura Consiliului de Administratie este urmatoarea: Presedinte, Vicepresedinte si 3 membri ca administratori neexecutivi.

Durata mandatului administratorilor este de 4 ani.

Vicepresedintele (cel care este membru in Consiliul de Administratie) va fi inlocuitorul de drept ai Presedintelui in cazul in care acesta se afla in imposibilitatea de a-si exercita mandatul.

Consiliul de Administratie deleaga conducerea zilnica a Bancii Presedintelui si Vicepresedintilor angajati ai bancii in baza unor contracte de mandat.

Componenta Consiliului de Administratie al Bancii in cursul anului 2018 a fost urmatoarea:

01.01.2018 – 05.02.2018

Nume	Pozitie
Alexander NEKOLAR	presedinte
David GEDLICKA	vicepresedinte
Ionut PURICE	membru
Pozitie vacanta	membru
Adrian MANAICU	membru

06.02.2018 – 31.12.2018

Nume	Pozitie
Alexander NEKOLAR	presedinte
David GEDLICKA	vicepresedinte
Ionut PURICE	membru
Roxana GALAN	membru
Adrian MANAICU	membru

Mandatele detinute de membrii Consiliului de Administratie al Porsche Bank Romania la sfarsitul anului 2018 sunt detaliate in cele ce urmeaza:

- domnul Ionut Purice 1 mandat executiv;

- domnul David Gedlicka 2 mandate executive in cadrul grupului Porsche si 1 mandat neexecutiv in cadrul grupului Porsche (considerate un singur mandat conform OUG 99/2006 modificata);
- domnul Alexander Nekolar 1 mandat executiv in cadrul grupului Porsche si 3 mandate neexecutive in cadrul grupului Porsche (considerate un singur mandat conform OUG 99/2006 modificata);
- doamna Roxana Galan 1 mandat neexecutiv;
- domnul Adrian Manaicu 1 mandat neexecutiv in cadrul grupului Porsche si un mandat neexecutiv in afara grupului

Toti membrii Consiliului de Administratie respecta cerintele privind numarul de mandate permise, asa cum este mentionat in Legea nr. 29/2015 pentru completarea Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului.

Detalierea prezentei la sedintele Consiliului de Administratie al Bancii in cursul anului 2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr. sedinta CA	Data	DI. Alexander NEKOLAR	DI. Ionut PURICE	DI. David GEDLICKA	DI. Adrian MANAICU	Dna. Roxana GALAN
202	2/15/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Absent
203	3/28/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
204	4/26/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
205	5/23/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
206	6/20/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
207	8/9/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
208	9/19/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
209	9/26/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
210	11/13/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
211	12/14/2018	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent

Politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere a Porsche Bank are in vedere urmatoarele criterii:

- Loialitate si o buna reputatie - Pe langa criteriile profesionale, o conditie pentru adecvare o reprezinta loialitatea si buna reputatie. Un candidat are o buna reputatie atunci cand nu prezinta motive pentru a presupune contrariul. Indiciile care sugereaza dubii motivate privind capacitatea candidatului de a asigura conducerea fiabila si prudenta a institutiei de credit afecteaza buna reputatie.

Criteriile de verificare sunt:

- sa nu fie cercetat / urmarit penal la data numirii

- sa nu aiba mentiuni in cazierul judiciar; sa nu aiba in istoric sau la data numirii, condamnari pentru infractiuni de coruptie, spalare de bani, abuz in serviciu, fraude, luare de mita, evaziune fiscala sau alte fapte de natura penala
- sa nu fi primit avertismente/sanctiuni din partea autoritatilor de supraveghere
- sa nu fi incalcat regulile referitoare la independenta si conflictele de interese, la institutiile in care a activat sau pe care le-a administrat (dupa caz), etc.
- sa aiba o imagine profesionala buna
- pregatire si experienta profesionala adecvata rolului in Consiliului de Administratie
- persoane apte sa desfasoare activitatile de coordonare executiva a respectivei arii de business (in cazul posturilor executive)

Consiliul de Administratie trebuie sa fie suficient de adecvat considerat in ansamblul sau. Anumiti membri cu cunostinte speciale avansate pot compensa cunostintele mai putin avansate ale altor membri din aceste domenii – in special tinand cont de impartirea responsabilitatilor. Selectia are ca scop atat eliminarea candidatilor potential necorespunzatori (moral, profesional, managerial etc) cat si evaluarea profilului lor in raport cu cerintele postului respectiv.

Avand in vedere politica de promovare in interiorul grupului, initial se vor identifica persoane adecvate din interiorul grupului, dar se va avea in vedere ca experienta in grupul Porsche desi constituie un avantaj cert, nu va compensa cu eventuale lipsuri profesionale ale candidatului, intrucat in procesul de selectie primeaza accentul pe identificarea unei persoane adecvate pentru functia de membru al Consiliului de Administratie.

Odata finalizata lista cu propuneri, candidatii evaluati ca „adecvati” vor sustine un interviu socio-profesional la Porsche Bank Austria, urmand ca cei considerati ca fiind corespunzatori sa fie propusi membrilor AGA in vederea selectiei finale, care va decide asupra nominalizarii.

Odata nominalizata prin decizie AGA persoana respectiva, propunerea va fi notificata BNR in vederea aprobarii pentru postul propus.

Conducatorii Bancii

Consiliul de Administratie deleaga conducerea zilnica a bancii Presedintelui si Vicepresedintilor, care sunt angajati ai bancii in baza unor contracte de mandat.

Presedintele reprezinta Banca in relatiile cu persoanele fizice din tara si din strainatate.

Vicepresedintele (membru al Consiliului de administratie) preia de drept atributiile Presedintelui Bancii, pe perioada absentei acestuia din Banca. Vicepresedintii coordoneaza, indruma si controleaza in mod curent activitatea departamentelor repartizate de catre Presedintele Bancii, conform organigramei in vigoare a bancii.

Banca raspunde in fata tertilor prin semnatura fiecaruia dintre cei doi conducatori sau prin semnatura a cel puțin doi dintre salariatii Bancii, care au fost imputerniciti in acest sens.

3. Obiectivele si politicile Bancii cu privire la administrarea riscurilor semnificative

3.1 Structura functiei de administrare a riscurilor

Banca sustine o structura de guvernanta transparenta, cu roluri si responsabilitati clare care asigura supravegherea adecvata si revizuirea continua a cadrului de gestionare a riscurilor.

Mai jos sunt detaliate responsabilitatile de gestionare a riscurilor legate de diverse structuri organizatorice ale Bancii.

Consiliul de Administratie

Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii principale pe linia supravegherii administrarii riscurilor:

- aproba si reconsidera profilul de risc al Bancii si in acest sens aproba politicile privind administrarea riscurilor, le analizeaza periodic si le revizuieste;
- asigura luarea masurilor necesare de catre conducatorii Bancii pentru identificarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative;
- aproba procedurile de stabilire a competentelor si responsabilitatilor in domeniul administrarii riscurilor;
- aproba regulamentul Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor;
- ia decizia intrarii in relatii si aproba incheierea de tranzactii in cazul clientilor cu grad de risc potential mai ridicat care au o valoare mai mare de 10% din fondurile proprii;
- aproba externalizarea unor activitati

Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor

Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor se constituie in baza hotararii Consiliului de Administratie si asigura informarea organului de conducere prin rapoarte cu o frecventa cel puțin trimestriala privind evolutia profilului de risc al Bancii.

In cursul anului 2018, Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor s-a intrunit de sase ori, fiind emise rapoarte si avize catre Consiliul de Administratie cu privire la analizele efectuate si deciziile adoptate.

Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor are urmatoarele responsabilitati:

- să asigure informarea Consiliului de Administrație asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al instituției de credit;
- să dezvolte si sa transmita spre aprobare Consiliului de Administratie politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative;
- să propuna metodologii și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor;

- să propună limite corespunzătoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a instituției de credit, precum și proceduri necesare pentru aprobarea excepțiilor de la respectivele limite;
- să analizeze riscurile semnificative aferente noilor activități în care instituția de credit se angajează;
- să analizeze măsura în care planurile alternative de care dispune banca corespund situațiilor neprevăzute cu care aceasta s-ar putea confrunța;
- să informeze regulat Consiliul de Administrație asupra situației expunerilor instituției de credit la riscuri și imediat, în cazul în care intervin schimbări semnificative în expunerea curentă sau viitoare a instituției de credit la riscurile respective;
- să propună sisteme de raportare corespunzătoare a aspectelor legate de riscuri;
- să propună competențele și responsabilitățile pentru administrarea și controlul expunerilor la riscuri.

Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor

- analizează și avizează indicatorii de fundamentare a bugetului de venituri și cheltuieli referitori la resursele și plasamentele Bancii;
- analizează lunar realizarea indicatorilor financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli;
- analizează în evoluție și structural resursele și plasamentele și stabilește gradul de sensibilitate la nivelul ratei dobânzii a diferitelor categorii de activ și pasiv;
- urmărește indicatorii de lichiditate și solvabilitate în evoluție pe baza analizelor prezentate de Departamentul de Trezorerie și Departamentul Financiar - Contabilitate;
- analizează informările periodice ale Departamentului de Trezorerie și Departamentului Financiar - Contabilitate cu privire la realizarea rezervei minime obligatorii;
- analizează încadrarea poziției valutare totale a Bancii în limitele stabilite prin normele BNR precum și modul în care se asigură corelația structurii pe valute a pasivelor și activelor;
- analizează și urmărește corelația între nivelul dobânzilor active și pasive în funcție de nivelul dobânzilor practicate în sistemul bancar românesc și propune măsuri Consiliului de Administrație pentru stabilirea nivelului de dobânzi;
- elaborează prognoze privind evoluția ratelor dobânzilor active și pasive, marja de venit net din dobândă, face evaluări asupra riscului de dobândă prin monitorizarea evoluției dobânzii medii active și pasive;

Comitetul de Audit și Risc

Comitetul de Audit și Risc este direct subordonat Consiliului de Administrație al Băncii, având o funcție consultativă. Membrii Comitetului au acces la orice date / informații necesare îndeplinirii atribuțiilor ce le revin.

Comitetul de audit și risc are următoarele atribuții, fără însă a fi limitative:

- Monitorizeaza eficacitatea controlului intern, auditului intern si administrarii riscurilor.

Audit intern

- Analizeaza si aproba sfera de cuprindere si frecventa auditului intern.
- Analizeaza rapoartele de audit intern.
- Verifica adoptarea la timp de catre conducerea superioara a masurilor corective necesare pentru a remedia deficientele legate de control, neconformarea cu cadrul legal si de reglementare, cu politicile, precum si cu alte probleme identificate de auditori.

Risc

- Consiliaza organul de conducere cu privire la apetitul la risc si strategia globala privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare, ale institutiei de credit si asista organul de conducere in supravegherea implementarii strategiei respective de catre conducerea superioara.
- Asigura informarea Consiliului de Administratie cu privire la implementarea procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri (ICAAP).
- Asista Consiliul de Administratie la supravegherea gradului de adecvare al politicii de remunerare la profilul de risc al bancii.
- Verifica daca preturile produselor de pasiv si activ oferite clientilor iau in considerare pe deplin modelul de afaceri al institutiei de credit si strategia privind administrarea riscurilor ale institutiei de credit. In cazul in care preturile nu reflecta riscurile in mod corespunzator in conformitate cu modelul de afaceri si strategia privind administrarea riscurilor ale institutiei de credit, se va prezenta organului de conducere un plan de remediere a situatiei.

Audit statutar

- Supravegheaza auditorii externi ai institutiei de credit.
- Recomanda aprobarea de catre organul de conducere sau de catre actionari a numirii, remunerarii si revocarii auditorilor statutari.
- Supravegheaza instituirea de politici contabile de catre institutia de credit.
- Informeaza membrii Consiliului de administratie cu privire la rezultatele auditului statutar si explica in ce mod a contribuit auditul statutar la integritatea raportarii financiare si care a fost rolul Comitetului de Audit si Risc in acest proces.
- Monitorizeaza procesul de raportare financiara si transmite recomandari sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia.
- Monitorizeaza auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate, in special efectuarea acestuia, tinând cont de constatările si concluziile autoritatii competente, in conformitate cu art. 26 alin. (6) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.
- Evalueaza si monitorizeaza independenta auditorilor financiari sau a firmelor de audit in conformitate cu art. 21-25, 28 si 29 din Legea nr. 162/2017 si cu art. 6 din

Regulamentul (UE) nr. 537/2014 și, în special, oportunitatea prestării unor servicii care nu sunt de audit către entitatea auditată în conformitate cu art. 5 din respectivul regulament.

- Răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă Adunării Generale a Acționarilor/membrilor Consiliului de administrație auditorul financiar sau firma/firmele de audit care urmează a fi desemnate/desemnate în conformitate cu art. 16 din Regulamentul (UE) nr. 537/2014.

Comitetul se întrunește, cel puțin, de patru ori pe an.

Pe parcursul anului 2018, Comitetul de Audit și Risc s-a întrunit de cinci ori (4 ședințe ordinare și o ședință extraordinară).

La nivel operational, punerea în aplicare a strategiilor și a principiilor de gestionare a riscurilor aprobate de către Consiliul de Administrație este asigurată de către structurile descrise mai jos:

Conducătorii Bancii

Conducătorii Bancii au următoarele responsabilități principale pe linia administrării riscurilor:

- implementează strategiile generale și politicile Bancii, aprobate de către Consiliul de Administrație și asigură comunicarea acestora personalului însărcinat cu aplicarea lor
- coordonează procesul de elaborare a procedurilor de identificare, evaluare, monitorizare și control pentru riscurile semnificative;
- asigură comunicarea politicilor și procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor personalului implicat în punerea lor în aplicare;
- iau măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor;
- iau măsuri pentru menținerea unor sisteme de raportare corespunzătoare a expunerilor la riscuri, precum și a altor aspecte legate de riscuri;
- iau măsuri pentru menținerea în limitele corespunzătoare a expunerii la riscuri, inclusiv în condiții de criză, în conformitate cu mărimea, complexitatea și situația financiară a Bancii.

Departamentul Managementul Riscurilor

- asigură președinția Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor;
- participă la dezvoltarea strategiei Bancii și recomandă politicile de management al riscului ce urmează a fi avizate de către Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor și aprobate de Consiliul de Administrație și incluse în strategie;
- elaborează modele de calcul al expunerilor la diferite riscuri asociate activităților sau produselor promovate de către Banca și le propune spre aprobare Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor;
- elaborează și propune spre aprobare Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor limite de expunere pe tipuri principale de risc;

- întocmeste prognoze și scenarii privind evoluția unor riscuri în vederea determinării expunerii Bancii (ca frecvență și amplitudine) și implicit a posibilelor pierderi suferite de aceasta;
- dezvoltă și implementează un sistem de informare a conducerii astfel încât resursele bancare, precum și riscurile asociate acestora să poată fi inventariate în mod continuu și sistematizat;
- clasifică resursele Bancii și identifică / evaluează expunerile la risc asociate fiecăreia din aceste resurse;
- elaborează reglementări metodologice privind analiza riscului de creditare, precum și norme de lucru privind gestionarea riscului de creditare, metodologia de clasificare a creditelor pe categorii de risc, de constituire și utilizare a provizioanelor de risc, pe care le supune spre aprobare Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor;
- monitorizează la nivel de portofoliu creditele acordate clienților față de care banca are o expunere totală mai mare de 10 % din fondurile proprii;
- asigură coordonarea diferitelor tipuri de expuneri la risc astfel încât să fie diminuat efectul de creștere a expunerii agregate a Bancii prin "efectul de contaminare";
- verifică gradul de acoperire a creditelor cu garanții;
- analizează nivelul provizioanelor de risc și propune Conducerii bancii folosirea acestora, potrivit normelor aprobate;
- elaborează și propune spre aprobarea Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor modalități sau tehnici de acoperire a riscurilor astfel încât costurile ocazionate de acestea să fie minimizate;
- elaborează și propune Conducerii Bancii planuri pentru situații de criză.

Departamentul Audit Intern

Principalele responsabilitati ale departamentului de audit intern in domeniul administrarii riscurilor sunt:

- comunica, direct si din proprie initiativa, pe baza celor constatate in cadrul activitatii desfasurate, Consiliului de Administratie si Comitetului de Audit si Risc, precum si auditorilor financiari ai Bancii;
- activeaza in mod independent de activitatile auditate;
- formuleaza recomandari cu privire la procedurile de control intern;
- are acces complet si nerestricționat la toate documentele de care are nevoie pentru a-si putea indeplini responsabilitatile;
- asigura evaluarea si testarea politicilor si procedurile proprii privind cunoasterea clientelei si masurilor de prevenire a spalarii banilor;
- coopereaza cu auditorii externi, BNR si celelalte departamente;
- intocmeste raportul de audit care prezinta obiectivele si scopul actiunii de audit, precum si faptele constatate si recomandarile facute; urmareste daca recomandarile sunt implementate;
- elaboreaza planul de audit care va include termenele si frecventa angajamentelor de audit planificate, pe baza metodologiei de evaluare a riscurilor Bancii;
- nu are responsabilitate sau autoritate directa asupra activitatilor auditabile ale Bancii. Departamentul nu va fi implicat in crearea procedurilor, in efectuarea inregistrarilor contabile, nici in orice alta activitate pe care va trebui ulterior sa o auditeze;

Departamentul Conformitate

Principalele responsabilitati in domeniul administrarii riscurilor sunt:

- Monitorizeaza si administreaza Programul de Conformitate al Bancii, cu reglementarile privind protectia confidentialitatii bancare, cunoasterea clientelei, prevenirea spalarii banilor si combaterea utilizarii sistemului bancar pentru finantarea actiunilor teroriste;
- Asigura raportarea catre autoritatile oficiale, cu avizul conducerii bancii, a suspiciunilor sau a elementelor certe de incalcare a reglementarilor privind protectia confidentialitatii bancare, cunoasterea clientelei, prevenirea spalarii banilor si combaterea utilizarii sistemului bancar pentru finantarea actiunilor teroriste;
- Dezvolta planul de training al conformitatii;
- Revizuieste si coordoneaza procedurile de monitorizare pentru activitatea de spalare a banilor; face schimbari pentru a asigura consistenta procedurilor de supraveghere prin alertele primite de la sistemele bancare de supraveghere;
- Colaboreaza la revizuirea procedurilor de lucru ale bancii cu privire la tranzactii foarte mari in valuta, operatiuni cu numerar, raportarea de activitati suspecte si cunoasterea clientelei;
- Colaboreaza cu auditorii in ceea ce priveste problemele legate de protectia confidentialitatii bancare, cunoasterea clientelei, prevenirea spalarii banilor si combaterea utilizarii sistemului bancar pentru finantarea actiunilor teroriste, spalarea banilor;
- Colaboreaza cu alte departamente in vederea directionarii problemelor legate conformitate de catre canalele existente, raspunzatoare cu investigarea si solutionarea acestora.
- Intocmeste materialele necesare supunerii aprobarii Consiliului de Administratie de norme interne noi / modificate;
- Notifica BNR / supune aprobarii BNR normele interne aprobate in Consiliul de Administratie;
- Informeaza periodic personalul asupra inventarului procedurilor aprobate in Consiliul de Administratie al Bancii
- Participarea activa la dezvoltarea legislativa si de reglementare in domeniul conformitatii, precum si a practicilor autoritatilor de reglementare si ale altor autoritati (privind spalarea banilor si cunoasterea clientelei);
- Asigura informarea periodica a departamentelor Bancii pentru a preveni incalcarile cadrului legal privind cunoasterea clientelei, spalarea banilor sau finantarea terorismului.

3.2 Sfera de cuprindere si tipul sistemelor de raportare si de masurare a riscurilor

Cadrul de administrare a riscurilor include politici, proceduri, limite si controale menite sa asigure identificarea, evaluarea, monitorizarea, diminuarea, controlul si raportarea riscurilor aferente activitatilor sale, la nivel de linii de activitate si la nivel de ansamblu al Bancii.

Procesul de administrare a riscurilor in cadrul Porsche Bank este un proces continuu, conceput in stransa legatura cu strategia de afaceri, cu implicarea activa a structurii de conducere, tinand cont de riscurile curente si potentiale ce pot afecta activitatea Bancii si in special de adecvarea capitalului acesteia.

Identificarea riscurilor si evaluarea sistematica a acestora este efectuata in principal de catre Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor si Departamentul Managementul Riscurilor, in baza atributiilor detaliate pe aceasta linie, sub coordonarea si monitorizarea structurii de conducere (Consiliul de Administratie si Conducatorii Bancii).

In cadrul activitatii desfasurate, Banca a definit si desfasoara procese de administrare pentru urmatoarele riscuri:

- Riscul de credit
- Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier
- Riscul operational
- Riscul aferent activitatilor externalizate
- Riscul valutar
- Riscul de concentrare
- Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare
- Riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit
- Riscul reputational
- Riscul strategic
- Riscul de conformitate
- Riscul aferent mediului de reglementare
- Riscul aferent mediului economic
- Riscuri aferente mediului de desfasurare a activitatii institutiei de credit

Procesul de administrare a riscurilor este un proces orientat atat de sus in jos („top – down”) cat si de jos in sus („bottom – up”) si presupune identificarea, masurarea, monitorizarea, controlul si raportarea sistematica a tuturor riscurilor semnificative.

Structura de conducere a Bancii este responsabila cu elaborarea strategiei de risc a Bancii, care in linii mari presupune stabilirea unor principii generale de administrare a riscurilor si formularea si implementarea apetitului la riscuri. Elementele definitorii ale strategiei de risc sunt transpuse mai departe in cadrul Bancii la nivelul entitatilor organizationale in politici si proceduri de administrare a riscurilor si instructiuni de lucru.

Departamentul Managementul Riscurilor asigura presedentia Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor si pregateste in cadrul acestuia rapoarte trimestriale (sau mai dese ori de cate ori sunt solicitate) ce prezinta situatia expunerii Bancii la riscurile semnificative (indicatorii de risc, rezultatele simularilor de criza, adecvarea capitalului, alte informatii).

Rapoartele Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor catre Consiliul de Administratie contin detalii cu privire la:

- adecvarea capitalului;
- sumarul profilului de risc si incadrarea in limitele specifice;
- valorile indicatorilor monitorizati in cadrul si in afara profilului de risc;
- situatia portofoliului de credite si a provizioanelor;
- principalii debitori restanti;
- evolutia portofoliului de camioane MAN;
- diverse aspecte, incluzand propuneri de modificare a normelor si procedurilor, propuneri de externalizare a activitatilor;

Consiliului de Administratie aproba Strategia de risc si politicile de administrare ale fiecarui risc in parte (care detaliaza indicatorii monitorizati si limitele specifice), precum si Regulamentul Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor in baza caruia se desfasoara activitatea Comitetului si procesul de raportare catre organul de conducere.

Astfel, Conducatorii Bancii si Comitetele structurii de conducere cu atributii in identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor sunt in permanenta informate pentru a putea lua masurile necesare prevenirii si/ sau diminuarii pierderilor.

4. Active negrevate de sarcini

Porsche Bank nu detinea la 31.12.2018 active grevate de sarcini.

Rata rentabilitatii activelor Bancii se prezinta conform tabelului de mai jos:

Denumire	31.12.2018	31.12.2017
Pierdere / Profit net	2.567.417	2.642.124
Total active	737.682.797	567.977.327
Rata rentabilitatii activelor	0,35%	0,47%

Situatia activelor grevate/negrevate de sarcini la sfarsitul anului 2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

31.12.2018

-RON-

F 32.01 — ACTIVELE INSTITUȚIEI RAPORTOARE (AE-ASS)							
		Valoarea contabilă a activelor grevate cu sarcini	Valoarea contabilă a activelor negrevate cu sarcini	din care: emise de alte entități ale grupului	din care: eligibile ale băncii centrale	Valoarea justă a activelor negrevate cu sarcini	din care: eligibile ale băncii centrale
		010	060	070	080	090	100
010	Activele instituției raportoare	-	737,682,797	-	15,082,726	-	-
020	Imprumuturi la vedere	-	-	-	-	-	-
030	Instrumente de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
040	Titluri de datorie	-	15,082,726	-	15,082,726	14,938,861	14,938,861
050	din care: obligațiuni garantate	-	-	-	-	-	-
060	din care: titluri garantate cu active	-	-	-	-	-	-
070	din care: emise de administratiile publice	-	15,082,726	-	15,082,726	14,938,861	14,938,861
080	din care: emise de societățile financiare	-	-	-	-	-	-
090	din care: emise de societățile nefinanciare	-	-	-	-	-	-
100	Credite și avansuri, altele decât împrumuturile la vedere	-	563,890,135	-	-	-	-
110	din care: credite ipotecare	-	22,672,640	-	-	-	-
120	Alte active	-	158,709,936	-	-	-	-

Activele bancii eligibile pentru grevare erau constituite la 31.12.2018 din titluri de stat cu valoarea justa de 14.938.861 RON.

5. Tranzactii cu partile afiliate

Banca este o filiala a Porsche Bank AG, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria. Porsche Bank Romania este consolidata in situatiile financiare ale Porsche Bank AG - Austria pentru fiecare perioada incheiata la 31 decembrie.

Porsche Bank AG este parte afiliata a Porsche Holding GmbH, Salzburg, Vogelweiderstr. 75, Austria, care intocmeste situatii financiare consolidate pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie. Porsche Bank Romania este consolidata in situatiile financiare ale Porsche Holding GmbH Austria pentru fiecare perioada incheiata la 31 decembrie.

Partile sunt considerate afiliate, daca o parte are puterea de a controla cealalta parte sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in luarea deciziilor financiare sau operationale.

Un numar de tranzactii bancare se incheie cu afiliatii in activitatea normala. Aceste includ imprumuturi, depozite si tranzactii in valuta, achizitia altor servicii.

Soldurile cu partile afiliate la sfarsitul anului sunt urmatoarele:

RON	31/12/2018			31/12/2017			
	Descriere	Management, administratori si angajati	Companii din grup	Total	Management, administratori si angajati	Companii din grup	Total
Active							
Linii de credit	-	6.889.896	6.889.896	-	7.428.534	7.428.534	
Credite auto	17.140	-	17.140	79.185	-	79.185	
Credite	-	-	-	-	-	-	
Venituri angajate	-	-	-	-	34.892	34.892	
Passive							
Conturi curente si depozite	735.400	93.114.096	93.849.496	795.367	66.126.987	66.922.354	
Salarii / bonusuri	2.215.171	-	2.215.171	2.412.669	-	2.412.669	
Datorii angajate/alte datorii	-	228.533	228.533	-	352.665	352.665	
Credite la termen	-	382.541.863	382.541.863	-	317.075.088	317.075.088	

Creditele la termen se refera la linii de refinantare contractate de Porsche Bank Romania de la Porsche Corporate Finance.

Tranzactiile desfasurate cu partile afiliate in cursul anului sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Descriere	31/12/2018	31/12/2017
	Total	Total
Venituri din dobanzi linii de credit	244.814	239.435
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	5.389.584	3.790.807
Venituri din comisioane	512.211	394.954
Alte cheltuieli administrative	2.002.397	1.793.756

Pozitia "Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate" reflecta in principal dobanzile platite in decursul perioadei pentru liniile de refinantare contractate de la Porsche Corporate Finance.

6. Adecvarea capitalului

6.1 Structura capitalului

Fondurile proprii ale Bancii, la sfarsitul anului 2018, au fost constituite din instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de baza, nefiind disponibile elemente de nivel 1 suplimentar sau de nivel 2.

Valoarea totala si structura fondurilor proprii ale Porsche Bank la sfarsitul anului 2018 sunt detaliate in tabelul urmator:

Indicator	31.12.2018	31.12.2017
Fonduri proprii de nivel 1 de baza	174.467.125	131.189.558
Capital social subscris si varsat	179.987.950	138.248.850
Rezerve	1.420.638	1.286.437
Rezultat reportat	-6.804.534	-7.897.336
Pierderea perioadei curente	0	0
Profitul auditat al perioadei curente	2.433.216	2.457.172
<i>Deduceri:</i>		
(-) Imobilizari necorporale	-2.519.709	-2.457.172
(-) Filtru prudential	0	-678.419
(-) Activ din impozit amanat	-50.436	0
(-) Expuneri in conditii de favoare	0	0
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar	0	0
Fonduri proprii de nivel 2	0	0
Fonduri proprii totale	174.467.125	131.189.558

Instrumentele de capital se califica drept instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de baza daca sunt indeplinite conditiile de eligibilitate enumerate mai jos:

- instrumentele sunt emise direct de institutie cu acordul prealabil al actionarilor institutiei sau, in cazul in care acest lucru este permis in temeiul legislatiei nationale aplicabile, al organului de conducere a institutiei;
- instrumentele sunt platite, iar achizitionarea lor nu este finantata in mod direct sau indirect de institutie;
- sunt clasificate drept capitaluri proprii in sensul cadrului contabil aplicabil;
- instrumentele sunt prezentate in mod clar si distinct in bilant in situatiile financiare ale institutiei;
- instrumentele sunt perpetue;
- instrumentele indeplinesc urmatoarele conditii in ceea ce priveste distribuirile:

- nu exista un tratament preferential de distribuire in ceea ce priveste ordinea efectuării distribuirilor, inclusiv in raport cu alte instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de baza, iar conditiile care reglementeaza instrumentele nu ofera drepturi preferentiale la efectuarea distribuirilor;
- distribuirile catre detinatorii instrumentelor pot fi efectuate numai din elementele care pot fi distribuite;
- conditiile care reglementeaza instrumentele nu includ un plafon sau o alta restrictie privind nivelul maxim de distribuire;
- nivelul de distribuire nu se determina pe baza pretului de achizitionare a instrumentelor la emitere;
- conditiile care reglementeaza instrumentele nu includ nicio obligatie pentru institutie de a efectua distribuire catre detinatorii lor, iar institutia nu face altfel obiectul unei obligatii de acest tip;
- neefectuarea distribuirilor nu constituie un eveniment de nerambursare pentru institutie;
- anulara distribuirilor nu impune restrictii asupra institutiei.

6.2 Evaluarea adecvarii capitalului intern la riscuri

Banca evalueaza adecvarea capitalului la riscuri in conformitate cu cerintele Regulamentului BNR nr 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit.

In acest context, Banca mentine un proces mai extins de management si control al riscurilor si procesul de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri in relatie cu profilul de risc vizat care ia in considerare si alte riscuri decat cele incluse in Pilonul I al Acordului Basel III.

Ca o abordare generala, Banca evalueaza gradul de adecvare a capitalului intern necesar prin adaugarea la cerintele minime de capital a capitalului intern necesar pentru a acoperi impactul altor riscuri care nu au fost (pe deplin) reglementate de Pilonul 1 din Basel III.

Ca parte a ICAAP, Banca a evaluat aplicabilitatea si nivelul de semnificatie/ relevanta al riscurilor identificate prin prisma necesitatii de implementare a unor procese de monitorizare si control sau de alocare a unei rezerve de capital.

Categorie de risc		Acoperire cu capital intern	Tip capital intern
RISURI PILONUL 1	Riscul de credit	Da	Specific
	Risc de piata	Da	Specific
	Riscul operational	Da	Specific
RISURI NEACOPERITE COMPLET DE PILONUL 1	Riscurile rezultate din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate	Nu	-
	Subestimarea LGD in conditii de criza	Nu	-

	Risc rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit	Da	Rezerva generala de capital
	Risc de securitizare	Nu	-
RISCURI PILONUL 2	Riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare	Da	Specific
	Riscul de concentrare	Da	Specific
	Riscul de lichiditate	Nu	-
	Riscul reputational	Da	Rezerva generala de capital
	Riscul strategic	Da	Rezerva generala de capital
ALTE RISCURI	Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar	Da	Specific
	Riscul de conformitate	Da	Rezerva generala de capital
	Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier	Da	Rezerva generala de capital
	Riscuri aferente mediului de reglementare	Da	Rezerva generala de capital
	Riscuri aferente mediului economic	Da	Rezerva generala de capital
	Riscuri aferente mediului de desfasurare a activitatii Bancii	Da	Rezerva generala de capital

Abordările utilizate pentru determinarea cerinței de capital pentru riscurile cuantificabile

Pentru riscurile pentru care exista cerinte de capital reglementate („Riscuri Pilonul I”) Banca a adoptat urmatoarele abordari, conform Regulamentului (UE) nr. 575/2013:

Risc	Abordare
Riscul de credit	Abordarea standard
Riscul de piata (<i>riscul valutar</i>)	Abordarea standard
Riscul operational	Abordarea de baza (indicatorul relevant)

Pentru anul 2018, cerintele de capital ale Bancii au fost determinate utilizand abordarea „Pilonul 1 +”.

In conformitate cu ultima versiune a Normei ICAAP a Bancii, nivelul capitalului intern necesar calculat este suma urmatoarelor elemente:

- Cerinta minima de capital pentru riscul de credit in conformitate cu cerintele Pilonului I
- Cerinta minima de capital pentru riscul de piata in conformitate cu cerintele Pilonului I (riscul valutar total)
- Cerinta minima de capital pentru riscul operational in conformitate cu cerintele Pilonului I
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de concentrare (utilizarea indicilor de concentrare SCI si ICI)

- Cerințe suplimentare de capital intern pentru riscul de rata a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare, în funcție de rezultatul aplicării metodei standardizate de calcul.
- Cerințe suplimentare de capital intern pentru alte riscuri – rezerva generală de capital aferentă Pilonului II (10% peste cerința minimă de capital totală aferentă Pilonului I)

Tabelul de mai jos prezintă pe scurt calculul necesarului de capital intern la 31 decembrie 2018:

31.12.2018 (RON)		Pilonul I	Pilonul II
Capital disponibil (fonduri proprii)		<u>174.467.125</u>	<u>174.467.125</u>
Indicatorul de solvabilitate (reglementat și intern)		31,74%	23,77%
Cerințe de capital (reglementat și intern)		<u>43.968.689</u>	<u>58.712.407</u>
Riscul de credit		<u>40.810.093</u>	<u>40.810.093</u>
	<i>Administrații centrale sau bănci centrale</i>	1.103.193	1.103.193
	<i>Administrații regionale sau autorități locale</i>	350	350
	<i>Entități din sectorul public</i>	17.140	17.140
	<i>Instituții</i>	0	0
	<i>Sociați</i>	14.292.680	14.292.680
	<i>De tip retail</i>	19.904.577	19.904.577
	<i>Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile</i>	1.567.245	1.567.245
	<i>Expuneri în stare de nerambursare</i>	752.827	752.827
	<i>Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt</i>	3.021.489	3.021.489
	<i>Alte elemente</i>	150.593	150.593
Riscul de piață		<u>0</u>	<u>0</u>
	<i>Abordarea Standard pentru riscul valutar</i>	0	0
Riscul operațional		<u>3.158.596</u>	<u>3.158.596</u>
	<i>Abordarea indicatorului de bază</i>	3.158.596	3.158.596
Riscurile generate de activitatea de creditare în valută a debitorilor expusi la riscul valutar		<u>0</u>	<u>6.400.388</u>
	<i>Abordare internă</i>	0	6.400.388
Riscul de rata a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare		<u>0</u>	<u>1.796.410</u>
	<i>Abordare internă</i>	0	1.796.410
Riscul de concentrare		<u>0</u>	<u>2.150.051</u>
	<i>Abordare internă pt concentrarea individuală</i>	0	1.269.625
	<i>Abordare internă pt concentrarea sectorială</i>	0	880.426
Rezerva generală de capital pentru riscuri necuantificabile		<u>0</u>	<u>4.396.869</u>
<i>Riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit</i>	<i>Rezerva generală de capital - 10 % din cerința de capital aferentă pilonului I</i>	0	4.396.869

<i>Riscul reputațional</i>			
<i>Riscul strategic</i>			
<i>Riscul de conformitate</i>			
<i>Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier</i>			
<i>Riscuri aferente mediului de reglementare</i>			
<i>Riscuri aferente mediului economic</i>			
<i>Riscuri aferente mediului de desfasurare a activitatii institutiei de credit</i>			

6.3 Planificarea capitalului si simularile de criza

Obiectivul planificarii capitalului este de a determina daca Banca este capabila sa isi indeplineasca cerintele de capital in orice moment, intr-o maniera prospectiva – inclusiv de-a lungul unei recesiuni severe.

Planificarea capitalului este un concept foarte important deoarece ICAAP trebuie sa fie prospectiv si nu trebuie sa fie doar un proces static. Procesul de planificare a capitalului are ca obiectiv sa determine daca Banca urmeaza sa detina suficient capital in perioadele urmatoare, inclusiv pentru a acoperi cerintele minime de capital in perioade de criza.

Banca a comparat prospectiv, in linie cu orizontul sau de planificare, nivelul necesarului de capital intern cu nivelul capitalului intern disponibil (aliniat metodelor de masurare implementate si definitiilor elementelor componente ale capitalului intern disponibil).

Procesul dinamic de planificare a capitalului (spre deosebire de perspectiva statica a calculului ICAAP) va semnala in timp util structurii de conducere a Bancii orice necesitati de capital ce pot aparea in viitor datorita extinderii activitatilor Bancii, intrarii pe piete noi/ lansarii de produse noi, materializarii unor riscuri noi, perspectivelor mediului macroeconomic.

In functie de magnitudinea decalajului dintre necesarul de capital intern planificat si capitalul intern disponibil planificat, Banca va putea lua urmatoarele masuri de redresare a bazei disponibile de capital:

- Reducerea/ restrictionarea distribuirii de dividende
- Emisiune de actiuni
- Emisiune de imprumuturi convertibile

Procesul descris mai sus este asimilat procesului de planificare a capitalului pentru situatii de criza si se va concretiza prin luarea unor masuri specifice/ unei combinatii de masuri, care au ca scop restaurarea bazei de capital, in functie de gravitatea erodarii capitalului disponibil (fondurilor proprii).

Alte masuri alternative de redresare a decalajului dintre capitalul intern necesar si disponibil sunt directionate catre reducerea riscurilor ce sunt incluse in calculatia necesarului de capital intern, printr-o limitare mai stricta a riscurilor sau prin alte metode de asigurare in caz de materializare a anumitor riscuri.

Simularile de criza efectuate pe baza datelor la 31 decembrie 2018 au fost integrate in procesul de planificare a capitalului cu scopul de a evalua daca Banca are suficient capital pentru a sustine activitatea intr-o perioada de criza moderata sau severa.

S-a presupus ca simularile de criza si impactul aferent in contul de profit sau pierdere/ fonduri proprii se vor manifesta pe o perioada de un an. Astfel, pozitia capitalului (fonduri proprii, capital reglementat, capital intern) a fost evaluata pe baza valorilor inregistrate la 31 decembrie 2018 si pozitia previzionata pentru 31 decembrie 2019. Pentru simplificare, activitatile noi (de exemplu, cresterea portofoliului de credite) si rambursarile din cursul anului 2019 nu au fost luate in considerare.

Rezumatul utilizării rezultatelor obținute în urma simularilor de criză în planificarea capitalului:

Pentru a cuantifica un impact agregat asupra indicatorilor bancii, au fost luate în calcul rezultatele simularilor aferente riscului de credit (inclusiv riscul de concentrare), riscului operational și riscului aferent activităților externalizate.

A. Criza moderată

Scenariile utilizate în această variantă s-au bazat pe următoarele ipoteze:

- Riscul de credit - au fost considerate următoarele scenarii:

Nr	Scenariu	Aplicabil pentru	Parametru afectat	Criza moderată
1	Cresterea PD pentru clienții persoane fizice corelată cu creșterea ratei somajului	Credite Auto PF aflate în Stage 1 și Stage 2	PD	2%
2	Cresterea PD pentru clienții persoane fizice corelată cu creșterea cursului valutar	Credite Auto PF aflate în Stage 1 și Stage 2 cu moneda creditului EUR sau CHF	PD	5%
3	Cresterea PD datorită înrăutățirii parametrilor macroeconomici (previziunile de creștere a PIB)	Toate creditele aflate în Stage 1 și Stage 2	PD	7,5%
4	Scădere economică ce generează deprecierea ratingurilor pentru anumiți clienți aflați în Stage 1 și transferul acestora în Stage 2	Creditele PJ Aflate în Stage 1 cu rating D/rating C și D	Stage	Rating D
5	Criza în sectorul transporturilor și deprecierea accelerată a garanțiilor de tip Auto	Clienții PJ (Auto Dealeri, Auto PJ) din sectorul transporturi	LGD	10%
6	Soc pe rata dobânzii (creșterea factorului de discountare)	Toate creditele din Stage 1 și Stage 2	Factor de actualizare	0,30%
7	Declasarea debitorilor non grup peste 1 mil Eur	Creditele Stage 1 și 2 acordate debitorilor cu expunere totală mai mare de 1 mil EUR	PD	10%

- **Riscul operational** este luat în calcul în cazul unei crize moderate;
- **Riscul aferent activităților externalizate** a fost simulat în cazul unei crize moderate.
- **Riscul valutar** a fost simulat în cazul unei crize moderate
- **Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier** a fost simulat în cazul unei crize moderate

Rezultatele obținute sunt expuse în următorul tabel, fiind urmăriti indicatorii de solvabilitate și nivelul fondurilor proprii.

Indicator	Valoare	Impact
Crestere provizioane	6.257.916	Risc de credit si risc de concentrare
Crestere alte cheltuieli	749.629	Risc operational, riscul activitatilor externalizate si risc valutar.
Fonduri Proprii (stress)	165.026.364	
Scadere Fonduri Proprii	7.007.545	
Solvabilitate	26,11%	
Rata efectului de levier	17,20%	

Se observa din analiza datelor ca, atat nivelul fondurilor proprii cat si solvabilitatea raman in limitele profilului de risc asumat.

B. Criza severa

Pentru acest tip de criza au fost folosite urmatoarele ipoteze:

- **Riscul de credit** - au fost considerate urmatoarele scenarii:

Nr	Scenariu	Aplicabil pentru	Parametru afectat	Criza severa
1	Cresterea PD pentru clientii persoane fizice corelata cu cresterea ratei somajului	Credite Auto PF aflate in Stage 1 si Stage 2	PD	5%
2	Cresterea PD pentru clientii persoane fizice corelata cu cresterea cursului valutar	Credite Auto PF aflate in Stage 1 si Stage 2 cu moneda creditului EUR sau CHF	PD	10%
3	Cresterea PD datorita inrautatirii parametrilor macroeconomici (previziunile de cresterea a PIB)	Toate creditele aflate in Stage 1 si Stage 2	PD	15%
4	Scadere economica ce genereaza deprecierea ratingurilor pentru anumiti clienti aflati in Stage 1 si transferul acestora in Stage 2	Creditele PJ Aflate in Stage 1 cu rating D/rating C si D	Stage	Rating C, D si E
5	Criza in sectorul transporturilor si deprecierea accelerata a garantiilor de tip Auto	Clientii PJ (Auto Dealeri, Auto PJ) din sectorul transporturi	LGD	25%
6	Soc pe rata dobanzii (cresterea factorului de discountare)	Toate creditele din Stage 1 si Stage 2	Factor de actualizare	0,60%
7	Declararea debitorilor non grup peste 1 mil Eur	Creditele Stage 1 si 2 acordate debitorilor cu	PD	30%

		expunere totala mai mare de 1 mil EUR		
--	--	--	--	--

- **Scenariul RS1:** impactul unui indicator macroeconomic – rata somajului asupra ratei creditelor neperformante;
 - **Scenariul RS2:** a fost simulata declasarea expunerilor retail cu doua trepte (expuneri care nu se aflau deja in PIERDERE 2 sau aferente unor debitori in insolventa);
 - **Scenariul RCS2:** Simulare scadere valoare garantie la 50% pentru clientii de vehicule MAN sau LNF – (Volkswagen comerciale) clienti retail si corporate;
 - **Scenariul CS1:** Diminuarea valorii garantiilor: durata medie de valorificare a garantiilor se prelungeste cu 6 luni si se aplica un haircut suplimentar de 20% la valoarea garantiilor;
 - **Scenariul CS2:** Declasarea cu doua trepte a debitorilor cu expunere peste 1 mil euro (B1-> B3) (supuse analizei colective) si cresterea corespunzatoare a probabilitatii de nerambursare;
- **Riscul operational** este luat in calcul in cazul unei crize severe;
 - **Riscul aferent activitatilor externalizate** a fost simulat in cazul unei crize severe;
 - **Riscul valutar** a fost simulat in cazul unei crize severe.
 - **Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier** a fost simulat in cazul unei crize severe

Rezultatele obtinute sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Indicator	Valoare	Impact
Crestere provizioane	10.413.630	Risc de credit si risc de concentrare
Crestere alte cheltuieli	1.548.956	Risc operational, riscul activitatilor externalizate si risc valutar.
Fonduri Proprii (stress)	160.071.323	
Scadere Fonduri Proprii	11.962.586	
Solvabilitate	25,33%	
Rata efectului de levier	16,68%	

Se observa din analiza datelor ca, atat nivelul fondurilor proprii cat si solvabilitatea se incadreaza in limitele asumate in strategia de risc in vigoare, nivelul actual al capitalului intern putand sa acopere eventualele efecte ale scenariilor de criza testate.

Pe baza celor expuse mai sus Banca estimeaza ca nivelul actual al capitalului intern este adecvat in scopul sustinerii activitatii curente si viitoare conform strategiei de dezvoltare si a profilului de risc asumat.

6.4 Amortizoare de capital

Regulamentul BNR nr. 5/2013 privind cerințe prudenciale pentru instituțiile de credit include reglementări specifice privind amortizoarele de capital care pot fi aplicate în plus față de cerințele minime de capital, după cum urmează:

- amortizorul de conservare a capitalului
- amortizorul anticiclic de capital
- amortizorul G-SII și O-SII
- amortizorul pentru riscul sistemic

Pentru anul 2018, Banca a utilizat un amortizor de conservare a capitalului de 1,875 % conform ordinului BNR 12/2015 „Privind amortizorul de conservare a capitalului și amortizorul anticiclic de capital” și un amortizor pentru riscul sistemic de 1% conform ordinului BNR 4/2018 „Privind amortizorul de capital pentru risc sistemic”.

6.5 Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier

Acest risc rezulta din vulnerabilitatea Bancii fata de un efect de levier care poate necesita masuri neplanificate de corectare a planului sau de afaceri, inclusiv vanzarea de active in regim de urgenta, ceea ce ar putea duce la pierderi sau la reevaluari ale activelor ramase.

Abordarea ICAAP cu privire la acest risc consta in utilizarea unor metode calitative de evaluare si diminuare, in speta monitorizarea indicatorului efectului de levier in conformitate cu profilul de risc asumat.

Indicatorul efectului de levier va fi calculat ca raport intre fondurile proprii de nivel 1 si suma valorilor expunerilor tuturor activelor si ale elementelor extrabilanțiere care nu au fost deduse la stabilirea fondurilor proprii de nivel 1. Activele vor fi considerate la valoarea contabila neta de ajustari de depreciere si filtre prudentiale, iar expunerile extrabilanțiere vor fi considerate fara aplicarea factorilor de conversie.

Nivelul indicatorului efectului de levier va fi urmarit ca medie trimestriala a valorilor calculate lunar.

La data de 31.12.2018 indicatorul efectului de levier al Porsche Bank Romania a fost de 21,82% (21,03% la 31.12.2017).

Tabelul LRSum: Rezumatul reconcilierii activelor contabile și a expunerilor pentru calcularea indicatorului efectului de levier - valori in Ron -

Pozitie	31.12.2018
Total active conform situațiilor financiare publicate	737.682.797
Ajustare pentru elementele extrabilanțiere	65.527.058
Alte ajustari	(3.619.093)
Indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier	799.590.762

Tabelul LRCom: Prezentarea informațiilor comune cu privire la indicatorul efectului de levier

Prezentarea informațiilor comune cu privire la indicatorul efectului de levier		CRR Expuneri leverage ratio (RON)
Expuneri bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate și a SFT) (RON)		
1	Elemente bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a activelor fiduciare, dar incluzând garanțiile reale).	734.063.704
2	(Valoarea activelor deduse în momentul stabilirii fondurilor proprii de nivel 1)	
3	Total expuneri bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a activelor fiduciare) (suma liniilor 1 și 2)	734.063.704
Alte expuneri extrabilanțiere		

17	Expuneri extrabilanțiere exprimate în valoarea noțională brută	65.527.058
18	(Ajustări pentru conversia în sume de credit echivalente)	
19	Alte expuneri extrabilanțiere (suma liniilor 17 și 18)	65.527.058
Fonduri proprii și indicatorul de măsurare a expunerii totale		
20	Fonduri proprii de nivel 1	174.467.125
21	Indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier (suma liniilor 3, 11, 16, 19, UE-19a și UE-19b)	799.590.762
Indicatorul efectului de levier		
22	Indicatorul efectului de levier	21.82%
Decizia privind dispozițiile tranzitorii și cuantumul elementelor fiduciare derecunoscute		
EU-23	Decizia privind dispozițiile tranzitorii în scopul definirii indicatorului de măsurare a capitalului	Tranzitoriu
EU-24	Cuantumul elementelor fiduciare derecunoscute, în conformitate cu articolul 429 alineatul (11) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	0

Nota: nu au fost prezentate în tabelul de mai sus pozițiile care nu conțineau date

Tabelul LRSpl: Defalcarea expunerilor bilanțiere

- valori în Ron -

		Expuneri pentru calcularea indicatorului efectului de levier conform Regulamentului CRR
EU-1	Totalul expunerilor bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a expunerilor exceptate), din care:	734.063.704
EU-2	Expuneri aferente portofoliului de tranzacționare	-
EU-3	Expuneri aferente portofoliului bancar, din care:	734.063.704
EU-4	Obligațiuni garantate	-
EU-5	Expuneri considerate ca fiind suverane	100.614.266
EU-6	Expuneri față de administrații regionale, bănci de dezvoltare multilaterală, organizații internaționale și entități din sectorul public, care nu sunt tratate ca entități suverane 16.2.2016 L 39/11 Jurnalul Oficial al Uniunii Europene RO	236.045
EU-7	Instituții	67.973.574
EU-8	Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	21.851.552
EU-9	Expuneri de tip retail	356.170.251
EU-10	Societăți	175.296.705
EU-11	Expuneri în stare de nerambursare	9.029.767
EU-12	Alte expuneri (de exemplu, titluri de capital, securitizări și alte active care nu corespund unor obligații de credit);	2.891.544

Tabelul LRQua: Prezentării informațiilor privind elementele calitative

Rand		Coloana text liber
1	Descrierea proceselor utilizate pentru a administra riscul efectului de levier excesiv	Administrarea riscului asociat utilizării excesive a efectului de levier este inclusa in cadrul de administrare a riscurilor la Porsche Bank Romania (incluzand proceduri si limite) si riscul amintit este monitorizat de consiliul de administratie si de comitetul de audit si risc. Porsche Bank Romania utilizeaza in principal rata efectului de levier in conformitate cu Regulamentul (EU) 575/2013 ca principal indicator, precum si un alt indicator bazat pe structura activelor bilantiere.
2	Descrierea factorilor care au influențat indicatorul efectului de levier în perioada la care se referă indicatorul efectului de levier publicat	Indicatorul efectului de levier a crescut la 21,82% la 2018 de la 21,03% la 2017. Creșterea expunerii ponderate la risc (cauzata de activitatea obisnuita de creditare) a fost contrabalansata de creșterea fondurilor proprii ca urmare a creșterii de capital din anul 2018 si a profitului inregistrat in anul 2018.

Factorii care au influențat indicatorul efectului de levier in perioada de referinta (art. 451 litera e) din Reg 575/2013)

Rând	Valori ale expunerii	31.12.2018	31.12.2017	Variatie (2018-2017)	Explicatii variatie
010	Expunerea provenind din operațiuni de finanțare a titlurilor (Securities financing transactions - SFT), conform articolului 220 din CRR	0	0		
020	Expunerea provenind din operațiuni de finanțare a titlurilor (Securities financing transactions - SFT), conform articolului 222 din CRR	0	0		
030	Instrumente financiare derivate: Valoarea de piață	0	0		
040	Instrumente financiare derivate: Adaos - metoda marcării la piață	0	0		
050	Instrumente financiare derivate: Metoda expunerii inițiale	0	0		
060	Facilități de credit neutilizate care pot fi anulate necondiționat, în orice moment și fără notificare	0	0		
070	Elemente extrabilanțiere de tipul finanțării comerțului cu risc moderat	0	0		
080	Elemente extrabilanțiere de tipul finanțării comerțului cu risc mediu și elemente extrabilanțiere de tipul finanțării exportului sprijinit în mod oficial	0	0		
90	Alte elemente extrabilanțiere	65.527.058	59.290.556	6.236.502	Creșterea angajamentelor de finanțare pe fondul creșterii portofoliului
100	Alte active	734.063.704	564.464.603	169.599.101	Creșterea creditelor si avansurilor datorata finantarilor noi
110	Fonduri proprii de nivel 1 - conform definiției introduse integral	174.467.125	131.189.558	43.277.567	Banca a crescut capitalul social cu 40,1 mil RON si a inregistrat un profit de inregistrat un profit de 2,6 milioane lei
120	Fonduri proprii de nivel 1 - conform definiției tranzitorii	174.467.125	131.189.558	43.277.567	Banca a crescut capitalul social cu 40,1 mil RON si a inregistrat un profit de inregistrat un profit de 2,6 milioane lei
130	Valoarea care trebuie adăugată în temeiul articolului 429 alineatul (4) al doilea paragraf din CRR	0	0		
140	Valoarea care trebuie adăugată în temeiul articolului 429 alineatul (4) al doilea paragraf din CRR - conform definiției tranzitorii	0	0		
150	Ajustări reglementare - Fonduri proprii de nivel 1 - conform definiției introduse integral; din care	0	0		
160	Ajustări reglementare privind propriul risc de credit	0	0		
170	Ajustări reglementare - Fonduri proprii de nivel 1 - conform definiției tranzitorii	0	0		
180	Indicatorul efectului de levier – utilizând o definiție introdusă integral a fondurilor proprii de nivel 1	21,82%	21,03%	0,79%	
190	Indicatorul efectului de levier – utilizând o definiție tranzitorie a fondurilor proprii de nivel 1	21,82%	21,03%	0,79%	

7. Administrarea riscurilor

7.1 Riscul de credit

7.1.1 Strategiile si procesele de administrare a riscului de credit

Strategia privind administrarea riscului de credit este definita in cadrul Strategiei de risc, care este revizuita anual. Banca stabileste ca riscul de credit va fi cel mult mediu, fiind urmarit un set de indicatori carora li s-a alocat o pondere specifica in cadrul profilului general de risc de credit.

Indicator	Pondere in profil risc de credit
Rata anuala de migrare in servicii datoriei >90 zile	20%
NPL ratio (conform regulilor EBA)	20%
Indicele de concentrare sectoriala (SCI)	10%
Procentul de credite restructurate - retail	15%
Valoare medie LTV	15%
Rata write-off	20%

Limitele aplicabile acestor indicatori au fost stabilite luand in considerare impactul asupra rezultatelor financiare precum si nivelul creditelor neperformante pe sistem bancar, ca referinta statistica.

Urmarirea incadrarii in profilul de risc de credit asumat se realizeaza lunar de catre Departamentul Managementul Riscurilor, analizele fiind prezentate Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor printr-un raport trimestrial.

7.1.2 Ajustarile de valoare pentru pierderi preconizate

In cadrul Porsche Bank Romania sunt folosite in scopuri contabile urmatoarele definitii:

Credite, plasamente si titluri de investitii restante si nedepreciate

Creditele, plasamentele si titlurile de investitii restante si nedepreciate, altele decat cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt acele active pentru care dobanzile contractuale sau platile de principal sunt restante, dar pentru care nu au fost identificate indicii de depreciere, conform normelor interne.

Credite si avansuri depreciate

Banca considera identificarea si evaluarea deprecierei creditelor si avansurilor acordate clientilor atat la nivel individual cat si la nivel de grupuri de debitori.

Banca, in functie de metodologia interna de evaluare a deprecierei, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierei creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

- a) existenta unor restante de peste 90 zile;

b) declansarea procedurilor judiciare sau a procedurilor de insolventa, in cazul persoanelor juridice;

c) existenta unor operatiuni de restructurare a creditelor ca urmare a dificultatilor financiare semnificative ale debitorului, in interiorul perioadei de monitorizare preventive;

Modelul de pierderi de credit preconizate (modelul ECL- Expected Credit Loss) este aplicat in mod consecvent tuturor activelor financiare si altor expuneri la risc, indiferent daca contrapartea este o companie in interiorul sau in afara Grupului. Ajustarea pentru pierdere care trebuie recunoscuta pentru riscul de credit este calculata pe baza modelului ECL (IFRS 9.5.5.1), care impune ca pierderea asteptata sa fie calculata ca o suma estimata, tinand cont de cel putin doua scenarii (pierderi de credit, nicio pierdere de credit).

Valoarea ajustarii pentru pierdere care trebuie recunoscuta si modul in care se calculeaza veniturile din dobanzi dintr-un activ financiar depind de clasificarea activului intr-una din cele trei stadii diferite ale modelului de depreciere: stadiul 1, stadiul 2 si stadiul 3.

Activele financiare care sunt considerate ca fiind depreciate la recunoasterea initiala nu sunt clasificate intr-una din cele trei stadii ale abordarii generale; acestea sunt alocate intr-o categoria speciala de active financiare achizitionate sau emise depreciate (POCI) si raman in aceasta categorie pe intreaga durata contractuala.

Alocarea in stadii si ajustarea pentru pierdere

Stadiul 1 - La recunoasterea initiala, toate activele financiare - indiferent de riscul lor de credit absolut - sunt clasificate in stadiul 1, cu exceptia activelor financiare depreciate la momentul achizitiei sau originarii (POCI). Pentru expunerile din stadiul 1, ajustarea pentru pierdere (din valoarea actualizata) este reprezentata de pierderea asteptata pe urmatoarele 12 luni (12M ECL, IFRS 9.5.5.5).

Stadiul 2 - In cazul in care riscul de credit la data de raportare a crescut semnificativ fata de riscul de credit la recunoasterea initiala, ajustarea pentru pierdere este majorata la valoarea actualizata a pierderilor preconizate pe parcursul duratei de viata ramase (lifetime expected loss, LT ECL) (IFRS 9.5.5.3 si IFRS 9. B5.5.33)

Principalele criterii pentru clasificarea în stadiul 2 sunt:

- zile restante între 31-90 de zile sau peste 90 de zile, dar restanta peste 90 zile este imateriala;
- contractul este restructurat sau
- deprecierea situatiei financiare a clientului (ratingul curent al clientului s-a depreciat in comparatie cu ratingul la semnarea contractului)

Stadiul 3 - In cazul in care exista o dovada obiectiva a deprecierei de la ultima data de raportare, ajustarea pentru pierdere este majorata la LT ECL pe baza valorii actualizate a pierderilor anticipate pe durata de viata ramasa. In acest caz, probabilitatea de nerambursare (PD), daca este utilizata in model, este de 100%.

Principalele criterii pentru clasificarea in stadiul 3 sunt:

- Situatia juridica a clientului (Litigii, insolventa, faliment)
- Expunerea este clasificata ca fiind exigibila
- Zile restante > 90 si suma restanta peste 90 zile este materiala

In acelasi timp, calculul veniturilor din dobanzi se modifica astfel incat dobanda sa fie recunoscuta ulterior pe baza valorilor contabile nete (adica valoarea contabila bruta minus ajustarea pentru pierdere) utilizand rata efectiva initiala a dobanzii.

POCI „Activele financiare depreciate la momentul achizitiei sau originarii” - In cazul in care exista deja o dovada obiectiva a deprecierei la recunoasterea initiala a activului financiar, se inregistreaza o ajustare pentru pierdere pe parcursul duratei de viata ramase (LT ECL). Faptul ca a fost cumparat la un discount foarte mare sau a existat o modificare care a determinat derecunoasterea activului financiar si recunoasterea unui nou activ financiar poate indica faptul ca acesta a fost depreciat la recunoasterea initiala.

Spre deosebire de stadiul 3, valoarea PD la masurarea ulterioara nu trebuie neaparat sa fie 100%, deoarece calitatea creditului activului se poate imbunatati pe parcursul vietii sale. Venitul din dobanzi se calculeaza pe baza valorii contabile nete utilizand o rata efectiva ajustata a creditului (IFRS 5.4.1 (a)).

Calculul pierderii preconizate pe 12 luni - Pentru a calcula valoarea ajustarii pentru pierdere, probabilitatea pierderii pentru urmatoarele 12 luni (PD12 luni) se inmulteste cu pierderea de credit asteptata pe parcursul vietii. In acest caz, pierderea de credit asteptata pe durata de viata (LT ECL) se calculeaza, la randul sau, prin inmultirea pierderii aparute in caz de nerambursare (LGD) cu expunerea in momentul intrarii in incapacitate de plata a debitorului (EAD). In acelasi timp, valoarea banilor in timp se reflecta prin aplicarea ratei de actualizare r determinata pe baza ratei efective a dobanzii.

LT ECL reprezinta pierderile de credit preconizate pe intreaga durata de viata asteptata (ramasa) a activului financiar asupra caruia entitatea este expusa riscului de credit. Spre deosebire de calculul ECL 12M, acest calcul foloseste probabilitatea de neplata pe intreaga durata de viata ramasa (PD pe durata de viata). Aceasta ar fi inmultita apoi cu pierderea asteptata in caz de nerambursare (LGD) si expunerea in caz de nerambursare (EAD), valoarea in timp a banilor reflectata prin aplicarea unei rate de actualizare r.

Segmentarea portofoliului: Pentru a calcula ECL pentru portofoliul de credite, inclusiv expunerile in afara bilantului, cum ar fi garantiile si facilitatile de finantare neutilizate, Banca a efectuat o segmentare a portofoliului in trei categorii principale: Credite auto acordate persoanelor juridice, Credite auto persoane fizice si credite de investitii acordate catre dealeri.

Banca a determinat PD-urile si LGD-urile pentru fiecare dintre segmentele enumerate mai sus, pe baza unei analize statistice care a utilizat date istorice pe o perioada de trei ani.

Pentru evaluarea individuala a clientilor aflati in stadiul 3 se aplica un criteriu de materialitate de 100.000 EUR. De asemenea, in analiza individuala trebuie sa se afle minim 5 dintre cele mai mari expuneri aflate in stadiul 3.

7.1.3 Alte informatii cantitative privind riscul de credit

In tabelul mai jos sunt prezentate, pentru fiecare clasa de expunere prevazuta, expunerile initiale, expunerile ponderate si cerinta de capital, conform Regulamentului (UE) 575/2013:

Clase de expuneri	Expunerea initiala		Expunerea ponderata		Cerinta de capital	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Administratii centrale sau banci centrale	100.614.266	98.610.290	13.789.909	11.720.400	1.103.193	937.632
Administratii regionale sau autoritati locale	21.790	198.609	4.371	92.557	350	7.405
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	0	0	0	0	0	0
Entități din sectorul public	214.255	9.841	214.255	9.841	17.140	787
Banci multilaterale de dezvoltare	0	0	0	0	0	0
Organizatii internationale	0	0	0	0	0	0
Institutii	0	0	0	0	0	0
Societati	198.509.442	194.690.441	178.658.498	140.380.180	14.292.680	11.230.414
Retail	356.712.842	297.283.456	248.807.207	203.931.404	19.904.577	16.314.512
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	22.262.001	20.678.553	19.590.561	17.938.879	1.567.245	1.435.110
Expuneri în stare de nerambursare	9.029.767	1.988.446	9.410.340	2.033.268	752.827	162.661
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	0	0	0	0	0	0
Obligațiuni garantate (covered bonds)	0	0	0	0	0	0
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt;	67.973.574	6.917.074	37.768.608	6.897.961	3.021.489	551.837

Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organismele de plasament colectiv	0	0	0	0	0	0
Expuneri provenind din titluri de capital	0	0	0	0	0	0
Alte elemente	5.411.253	3.596.325	1.882.417	2.126.304	150.593	170.104
TOTAL	760.749.190	623.973.035	510.126.164	385.130.794	40.810.093	30.810.464

In continuare este prezentata reconcilierea modificarilor ajustarilor pentru pierderi asteptate pentru riscul de credit conform articolului 442 litera i) a regulamentului 575/2013.

F 12

	Cod poziție	Sold de deschidere	Majorări sau diminuări datorate modificării riscului de credit (net)	Majorări sau diminuări datorate modificărilor fără derecunoaștere (net)	Modificări datorate actualizării metodologiei de estimare a instituției de credit (net)	Diminuarea contului de ajustări datorată write-off	Alte ajustări	Sold de închidere
A	B	010	040	050	070	080	090	100
Ajustări pentru pierderi așteptate aferente activelor financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială (Stadiul 1)	010	-2.265.621	-353.188	0	-4.662.849	0	-71.727	-7.353.385
Ajustări pentru pierderi așteptate aferente instrumentelor de datorie pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, dar care nu sunt depreciate (Stadiul 2)	180	-3.106.187	-3.010.322	0	56.916	0	-12.005	-6.071.598

Ajustări pentru pierderi așteptate aferente instrumentelor de datorie depreciate (Stadiul 3)	360	-14.379.733	-3.196.323	0	8.219.063	1.145.670	437.674	-7.773.649
Total ajustări pentru pierderi așteptate aferente instrumentelor de datorie	520	-19.751.541	-6.559.833	0	3.613.130	1.145.670	353.942	-21.198.632
Total provizioane aferente angajamentelor și garanțiilor financiare date	570	0	-37.003	0	325.293	0	-130.764	157.526

Valoarea totala a expunerilor dupa compensarea contabila si inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, defalcata pe clase de expunere:

Clase de expuneri	Valoarea totala a expunerilor dupa compensarea contabila si inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit	
	31.12.2018	31.12.2017
(lei)		
Administratii centrale sau banci centrale	100.614.266	98.610.290
Administratii regionale sau autoritati locale	21.790	9.841
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	-	-
Entități din sectorul public	214.255	198.609
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutii	-	-
Societati	198.509.442	194.690.441
Retail	356.712.842	297.283.456
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	22.262.001	20.678.553
Expuneri în stare de nerambursare	9.029.767	1.988.446
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat;	-	-
Obligațiuni garantate (covered bonds);	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt;	67.973.574	6.917.074
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organismele de plasament colectiv	-	-
Expuneri provenind din titluri de capital	-	-
Alte elemente	5.411.253	3.596.325
TOTAL	760.749.190	623.973.035

Distributia expunerilor bilantiere brute din credite pe sectoare de activitate:

Sectoare/ Expuneri bilantiere brute (31.12.2018)	Retail	Societati	Total
A Agricultură, silvicultură și pescuit	6.398.715	1.587.106	7.985.821
B Industria extractivă	353.703		353.703
C Industria prelucrătoare	11.310.081	16.882.401	28.192.482
D Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	169.598		169.598
E Aprovizionare cu apă	901.870		901.870
F Construcții	14.969.796	1.087.625	16.057.421
G Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	37.667.237	111.090.725	148.757.962
H Transport și depozitare	33.044.158	78.592.067	111.636.224
I Servicii de cazare și restaurante	6.258.794		6.258.794
J Informare și comunicații	6.401.488		6.401.488
K Intermedieri financiare si asigurari	3.091.803		3.091.803
L Activități imobiliare	3.206.771		3.206.771

M Activități specializate, științifice și tehnice	15.278.750		15.278.750
N Servicii administrative și activități de sprijin	6.687.501	7.844.882	14.532.383
O Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	68.569	22.419	90.988
P Educație	1.372.869		1.372.869
Persoane fizice	212.432.512		212.432.512
Q Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	7.772.175		7.772.175
R Arte, divertisment și activități recreative	2.697.882		2.697.882
S Alte servicii	2.863.914		2.863.914
Grand Total	372.948.185	217.107.226	590.055.411

Distributia expunerilor bilantiere brute din credite in functie de scadenta reziduala:

Clase de expuneri	Pana la 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Administratii regionale sau autoritati locale	16			22.403		22.419
Entități din sectorul public			2.433			2.433
Societati	1.163.435	12.269.865	13.979.295	151.978.000	2.872.047	182.262.642
Retail	82.096	586.233	12.872.666	345.480.925	4.701.911	363.723.831
Expuneri garantate cu ipoteци asupra bunurilor imobile		584.019	5.323.283	395.549	16.608.531	22.911.382
Expuneri în stare de nerambursare	13.836.626	1.008	451.624	3.277.998	3.565.449	21.132.705
Total	15.082.173	13.441.124	32.629.301	501.154.875	27.747.938	590.055.411

Distributia pentru fiecare sector de activitate a expunerilor restante, expunerilor depreciate, a ajustarilor pentru depreciere la sfarsitul perioadei este prezentata mai jos:

Sectorul de activitate	Expuneri restante brute	Expuneri depreciate brute	Expuneri totale nete	Ajustari pentru depreciere in cursul perioadei	Nivelul provizioanelor pentru depreciere la sfarsitul perioadei
A Agricultură, silvicultură și pescuit	2.553.766	159.291	7.607.903	156.605	377.918
B Industria extractivă	61.207		337.389	12.766	16.313
C Industria prelucrătoare	17.327.430	794.502	26.298.607	1.048.593	1.893.875
D Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului și a aerului condiționat	169.598		159.767	4.419	9.832
E Aprovizionare cu apă	499.518	99.849	815.259	16.400	86.611
F Construcții	7.221.772	1.144.528	14.666.957	459.695	1.390.464
G Comerț cu amănuntul și comerț cu ridicata	40.157.575	15.697.293	136.869.531	2.710.073	11.888.431
H Transport și depozitare	61.814.893	3.297.561	105.780.397	2.970.774	5.855.827
I Servicii de cazare și restaurante	3.107.521	168.846	5.932.325	126.034	326.468
J Informare și comunicații	2.981.795	151.599	6.041.880	205.916	359.608
K Intermedieri financiare și asigurări	1.296.720	40.250	2.939.863	69.616	151.940
L Activități imobiliare	1.704.031	16.759	3.070.275	57.939	136.496
M Activități specializate, științifice și tehnice	5.270.540	153.825	14.617.954	340.973	660.796
N Servicii administrative și activități de sprijin	7.020.113	740.191	13.580.207	288.766	952.176
O Administrație publică și apărare, asigurări sociale obligatorii	22.419		88.274		2.715
P Educație	678.759	121.535	1.260.849	56.494	112.020
Persoane fizice	15.783.456	1.181.648	210.758.999	874.597	1.673.512
Q Servicii privind sănătatea umană și servicii de asistență socială	2.213.872	73.374	7.434.536	210.664	337.639
R Arte, divertisment și activități recreative	969.702	59.003	2.554.294	76.243	143.587
S Alte servicii	1.426.910		2.735.316	87.011	128.598
Grand Total	172.281.600	23.900.055	563.550.583	9.773.578	26.504.828

Distributia valorii expunerilor depreciate pe zone geografice semnificative este prezentata mai jos:

Zone geografice	Expuneri curenta valori brute	Ajustari de valoare aferente expunerilor curente	Expuneri restante valori brute	Ajustari de valoare aferente expunerilor restante	Expuneri depreciate valori brute	Ajustari de valoare aferente expunerilor depreciate
Bucuresti si Ilfov	130.040.976	1.636.326	35.808.895	1.367.268	2.223.153	1.408.431
Centru	39.931.555	728.572	31.106.801	1.226.173	3.892.067	1.404.051
Nord-Est	40.582.958	705.363	20.817.336	925.166	2.130.306	1.421.451
Nord-Vest	33.052.351	544.759	19.550.192	855.040	8.148.216	5.989.966
Sud	35.579.212	581.544	15.589.210	613.808	1.499.158	942.998
Sud-est	53.724.712	707.260	20.297.883	586.264	837.316	373.612
Sud-Vest	25.124.420	440.096	11.089.156	488.646	1.221.270	649.285
Vest	35.837.574	786.699	18.022.127	1.024.848	3.948.569	1.097.203
Total	393.873.756	6.130.619	172.281.600	7.087.213	23.900.055	13.286.997

Distributia geografica a expunerilor defalcate pe clase principale de expuneri se prezinta conform tabelului de mai jos:

Zone geografice	Expunere nete de ajustari de valoare la 31.12.2018 (RON)	
	Retail	Corporate
Bucuresti si Ilfov	102.519.842	61.141.157
Centru	30.682.847	40.888.780
Nord-Est	50.008.761	10.469.859
Nord-Vest	38.862.413	14.498.581
Sud	35.095.495	15.433.735
Sud-est	52.693.586	20.499.189
Sud-Vest	29.589.390	6.267.429
Vest	21.192.022	33.707.498
Total	360.644.354	202.906.229

7.2 Tehnici de diminuare a riscului de credit

Banca aplica metoda simpla pentru tehnicile de diminuare a riscului de credit, neutilizand astfel de instrumente care sa creasca semnificativ riscul rezidual (ex. ipoteci).

La 31.12.2018 Banca a utilizat ca tehnici de diminuare a riscului doar depozitele colaterale. astfel incat nu a fost considerat necesar sa se aloce capital intern specific pentru riscul rezidual, cerinta de capital aferenta fiind inclusa in rezerva generala de capital.

Valoarea totala a expunerilor acoperite cu garantii reale/financiare:

Clase de expunere	Garantii reale/ financiare		Alte garatii reale	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Societati	1.071.350	217.876	0	0
Retail	37.311	0	0	0
Total	1.108.661	217.876	0	0

7.3 Riscul de credit al contrapartidei

La 31.12.2018 Porsche Bank Romania nu avea in sold expuneri din categoria instrumentelor financiare derivate.

7.4 Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca fiind riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a fluctuatiilor pe piata ale ratei dobanzii (pasiv sau activ), ale preturilor sau ale cursului valutar. Acest risc se poate materializa prin riscul de dobanda, riscul de pret al activelor (actiuni, obligatiuni etc) si riscul valutar.

Masurarea riscului de dobanda se face trimestrial prin intermediul indicatorilor „Modificarea potentiala a valorii economice”; „Rata inchiderilor anticipate” si „Venit net din dobanzi / expunere”.

Riscul valutar este riscul de a avea pierderi sau de a nu atinge profitul estimat datorita fluctuatiilor cursurilor de schimb din piata. La baza identificarii, estimarii, monitorizarii si gestionarii riscului valutar stau, conform politicilor Bancii, elementele din portofoliul Bancii denumite in valuta.

Riscul de curs valutar este considerat semnificativ cand pozitia valutara deschisa cumulata pe toate valutele este mai mare de 6% din fondurile proprii ale bancii.

Banca nu are la sfarsitul anului si nu mentine portofoliu de tranzactionare.

Riscul de piata este monitorizat si evaluat la nivelul Departamentului Managementul Riscurilor.

7.5 Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare

Banca utilizeaza pentru monitorizarea acestui risc indicatorul IRR care simuleaza modificarea potentiala a valorii economice ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii, socul aplicat fiind o crestere de 200 bps. Valoarea indicatorului la 31.12.2018 este prezentata in tabelul de mai jos:

Indicator (echiv. RON)	RON	EUR	Alte monede	Total
31.12.2017				
Variatia valorii economice	13.183.059	4.749.404	4.585	17.937.048
Variatia valorii economice raportate la valoarea fondurilor proprii	7,56%	2,72%	-	10,28%

7.6 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase si a pozitiilor de active. Acesta include atat riscul ca Banca sa intampine dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele aferente cat si riscul rezultand din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-o perioada de timp rezonabila.

In conformitate cu prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2013. in vederea unei abordari prudentiale si pentru prevenirea unor posibile situatii de criza de lichiditate, Porsche Bank Romania S.A. a inclus in rezerva de lichiditate disponibila imediat un portofoliu de titluri de stat cu scadente de pana la un an.

Compozitia buffer-ului de lichiditate la 31 decembrie 2018 (formular reglementat)

Tabel UE LIQ 1

RON

Domeniul de aplicare al consolidarii - individual		Valoare totala ponderata medie			
		31.mar.18	30.iun.18	30.sept.18	31.dec.18
Sfarsit trimestru (ZZ LLL AAAA)					
VALOARE TOTALA AJUSTATA					
21	REZERVA DE LICHIDITATI	73.757.041	53.918.916	53.038.358	60.406.421
22	TOTAL IESISRI NETE DE NUMERAR	51.438.841	42.749.814	15.559.972	17.432.580
23	INDICATOR DE ACOPERIRE A NECESARULUI DE LICHIDITATE (%)	143,39%	126,13%	340,86%	346,51%

7.7 Riscul operational

Risc operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Bancii sau factori externi altii decat cei asociati riscurilor de credit, piata sau lichiditate cum ar fi cei care rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operational provine din toate activitatile Bancii si apare la nivelul tuturor liniilor de activitate.

Obiectivul Bancii este de a gestiona riscul operational pentru a combina evitarea pierderilor financiare si influenta asupra reputatiei Bancii cu eficacitatea costurilor si evitarea procedurilor excesive de control care pot ingreuna activitatile curente.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii Bancii. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Bancii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

- cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor
- cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor
- alinierea la cerintele cadrului de reglementare
- documentarea controalelor si procedurilor
- cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Banca si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a acestora
- dezvoltarea unor planuri contingente
- dezvoltare si instruire profesionala
- stabilirea unor standarde de etica
- prevenirea riscului de litigii, inclusiv asigurare acolo unde se aplica

Obiectivele Bancii sunt de a administra riscurile intr-un mod similar cu cele mai bune practici din domeniu.

Banca gestioneaza riscul operational prin identificarea, estimarea, monitorizarea, controlul riscurilor. Riscurile operationale inerente in procese, activitati si produse sunt identificate si estimate. Banca monitorizeaza pierderile rezultate din riscurile operationale si le raporteaza Consiliului de Administratie si Conducerii. Pentru functionarea controlului intern, Banca detine proceduri ale proceselor si activitatilor sale. Banca se axeaza si pe principiul segregarii activitatilor si autorizare independenta in toate activitatile sale.

7.8 Riscul reputational

Riscul reputational reprezinta pierderile materializate ca urmare a deteriorarii imaginii publice a Bancii.

Banca aplica metode calitative de evaluare si diminuare a riscului reputational, tinand cont in principal de urmatoarele aspecte:

- crearea unui climat transparent pentru clienti;
- crearea unor fluxuri operationale care sa elimine erorile care ar afecta imaginea bancii;
- indeplinirea tuturor cerintelor impuse de legislatie.

8. Politica de remunerare

Procedura de remunerare a bancii urmareste sa recompenseze corespunzator performantele angajatilor. Procedura de remunerare a Bancii descrie cadrul general si principiile de baza pentru determinarea/stabilirea remuneratiei si este aliniata la legislatia muncii si la prevederile Regulamentului BNR 5/2013.

Procedura de remunerare permite si promoveaza o administrare a riscurilor sanatoasa si eficace, fara a incuraja asumarea de riscuri care depasesc nivelul tolerantei la risc a bancii.

Implementarea procedurii de remunerare face obiectul, cel putin annual, al unei evaluari interne independente, la nivel centralizat, privind conformitatea cu politicile si procedurile de remunerare adoptate de organele cu functie de supraveghere. In acest sens, la implementarea procedurii de remunerare se va conferi o atentie speciala prevenirii acordarii de stimulente pentru asumarea excesiva a riscurilor si pentru alte comportamente contrare intereselor bancii.

Conform cerintelor Regulamentului BNR 5/2013, Banca a identificat persoanele din cadrul Bancii ale caror activitati au un impact semnificativ asupra profilului de risc al institutiei, acestea fiind membrii consiliului de administratie si persoanele cu functii cheie de executie.

Persoanele din cadrul Bancii ale caror activitati au un impact semnificativ asupra profilului de risc sunt urmatoarele:

- Presedintele
- Vicepresedintele arie risc si control
- Vicepresedintele arie back – office
- Membrii Consiliului de Administratie
- Director trezorerie
- Sef departament managementul riscurilor
- Sef departament operatiuni bancare
- Sef departament plati
- Sef departament analiza credite
- Contabil sef
- Sef echipa monitorizare si recuperare creante
- Sef departament conformitate
- Director audit intern

- Coordonator departament juridic
- Director IT
- Ofiter securitatea informatiei
- Manager resurse umane
- Manager marketing
- Membru comitet de credit

Salarizarea se reflecta in pachetul salarial si de beneficii acordat diferentiat, pe categorii de salariatii, bonusul anual de performanta si majorarea anuala de salarii, ultimele doua fiind acordate doar daca rezultatele financiare ale bancii le permit.

Acordarea bonusului anual de performanta, respectiv majorarea salariala se decide de catre Consiliul de Administratie al bancii si transmisa spre a fi pusa in aplicare departamentului de Resurse Umane.

Deciziile asupra bonusului anual respectiv a majorarilor salariale sunt luate in functie de evolutia indicatorilor generali de performanta ai bancii: profit, evolutia portofoliului de client, calitatea portofoliului de client, indicatori de lichiditate, pierderile generate de evenimentele de risc operational, respectiv performanta individuala a salariatilor.

In ceea ce priveste performanta individuala sunt evaluati urmatorii indicatori: atingerea obiectivelor individuale, cunostintele acumulate, calificarile obtinute. dezvoltarea personala. conformarea cu sistemele si controalele bancii, implicarea in strategiile de afaceri si in politicile semnificative ale bancii. contributia la performanta echipei.

Acordarea bonusului anual, respectiv majorarea salariala anuala este decisa de catre conducerea bancii.

La nivelul Bancii nu este constituit un comitet de remunerare.

Pentru conducatorii bancii, sumele de plata, momentul platii si criteriile de acordare sunt stabilite prin decizia administratorilor neexecutivi, iar pentru celelalte categorii de personal prin decizia conducatorilor bancii.

Suma acordata individual este stabilita in functie de urmatoarele criterii:

- rezultatele evaluarii individuale;
- constatarea de efecte negative a unor decizii luate anterior asupra performantelor bancii si/sau a riscurilor la care aceasta este supusa.

In cazul in care exista angajamente de plata a remuneratiei variabile, se pot aplica principiile de tip malus.

In determinarea sumelor care sunt considerate ca fiind in categoria de remuneratie variabila, organul de conducere va avea in vedere ca acestea trebuie sa reflecte o performanță

sustenabilă (se vor lua în considerare și alte aspecte, cum ar fi: profilul riscurilor, depășiri ale gradului de toleranță la anumite riscuri, riscul general la care este expusă banca etc).

Remunerarea personalului constă în două componente: remunerația fixă (salariul tarifar de încadrare și al 13-lea salariu) și remunerația variabilă (bonusul de performanță, alte prime)

Partea variabilă a remunerației nu va depăși ca principiu partea fixă, pentru orice angajat. Excepțiile putând fi tolerate doar în cazurile specifice ale personalului din vânzări care punctual, prin rezultate adecvate, pot depăși această proporție.

Componentele fixe și variabile ale remunerației totale sunt echilibrate în mod corespunzător și componenta fixă reprezintă o proporție suficient de mare din remunerația totală, permițând astfel aplicarea unei politici complet flexibile privind componentele remunerației variabile, incluzând posibilitatea de a nu plăti nici o componentă a acesteia.

Dacă bonusul anual de performanță acordat conducătorilor băncii, respectiv celorlalte categorii de personal ținând cont de rezultatele obținute la evaluarea anuală a performanței profesionale este mai mic de 30.000 Euro, atunci acesta va avea o componentă imediată, reprezentând un procent de 100% din bonusul total acordat, care va fi plătită în anul următor celui pentru care a fost făcută evaluarea.

Dacă valoarea bonusului anual de performanță este cuprinsă între 30.000 Euro și 150.000 Euro, atunci acesta va avea o componentă imediată, reprezentând un procent de 60 % din bonusul total acordat și care va fi plătită în anul următor celui pentru care a fost făcută evaluarea și o componentă amânată reprezentând restul de bonus de 40%, ce se va plăti într-o perioadă de 5 ani de la acordarea componentei imediate. În cursul perioadei de amânare, va avea loc o evaluare a performanței anuale, desfășurată pentru activitatea specifică pentru care a fost acordat bonusul anual de performanță/remunerația variabilă, aliniată la schemele de bonusare și la performanța financiară de ansamblu a băncii. Porsche Bank are dreptul să ajusteze bonusul anual de performanță acordat unui salariat, în funcție de performanță.

Pentru o anumită categorie de personal și anume, cei care îndeplinesc funcția de control intern, bonusul se acordă exclusiv în conformitate cu performanța lor profesională și nu în conformitate cu performanțele financiare ale Băncii.

În anul 2018 nu au existat în cadrul Băncii persoane care să beneficieze de remunerații de nivel înalt de peste 1 milion EUR.

Bonusurile ocazionale (de proiect) propuse de șefii de departamente trebuie să fie aprobate de către conducerea companiei. Odată aprobate de aceasta și vizate de managerul de resurse umane, sunt comunicate în scris inspectorului de resurse umane, până cel târziu în ziua efectuării calculului salarial, pentru a fi implementate.

Tabelul de mai jos detaliază remunerația membrilor organelor cu funcție de conducere și a membrilor personalului ale căror acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Băncii, conform cerințelor articolului 450 litera h) din Regulamentul 575/2013:

	Total remuneratie in anul 2018	Parte fixa	Parte variabila
Valoare remuneratie (valoare bruta in RON)	3.564.661	2.860.282	704.379
Numar beneficiari	24	24	19

Remuneratia variabila a fost acordata in numerar. Banca nu are stabilita o schema de bonusare prin alocare de actiuni, instrumente legate de actiuni sau alte tipuri de instrumente financiare si nici schema de pensii.

Exista componente amanate ale remuneratiei variabile aferente anilor anteriori (2015-2017), in suma totala de 52.000 euro. Suma va fi platita in cinci transe anuale in urmatoorii 5 ani. In anul 2018 a fost platita suma de 34.352 RON din componenta amanata a remuneratiei variabile.

Nu existau la 31.12.2018 componente datorate si neplatite ale remuneratiei.

Nu au existat in anul 2018 plati pentru noi angajari sau plati compensatorii pentru incetarea raporturilor de munca efectuate sau acordate in anul financiar 2018 pentru persoanele mentionate mai sus.

Nu au existat in anul 2018 parti ale remuneratiei variabile reduse prin intermediul ajustarilor de performanta.

9. Promovarea diversitatii

In cadrul Bancii nu este adoptata o politica distincta privind diversitatea in materie de selectie a membrilor organului de conducere, criteriile si modalitate de selectie a membrilor Consiliului de Administratie fiind descrise in "Procedura de numire succedare si evaluare a membrilor Consiliului de Administratie si a angajatilor in functii cheie de executie".

Consiliul de Administratie trebuie sa fie suficient de adecvat considerat in ansamblul sau.

Membrii sai pot avea expertiza in arii diverse din domeniul financiar.

Anumiti membri cu cunostinte speciale avansate pot compensa cunostintele mai putin avansate ale altor membri din aceste domenii – in special tinand cont de impartirea responsabilitatilor.

Politicile Porsche Bank Romania incurajeaza promovarea femeilor in organele de conducere.

Incepand cu anul 2015 din Consiliul de Administratie al Porsche Bank Romania face parte o femeie.

PREȘEDINTE
IONUȚ PURICE

VICEPREȘEDINTE
ANDREI CONSTANTINESCU

INTOCMIT
ȘEF DEP. MANAGEMENTUL RISCURILOR
DORIN CÎRSTEA

Anexa 1

Declaratia Organului de Conducere al Porsche Bank Romania cu privire la gradul de adecvare a cadrului de gestionare a riscurilor Bancii

In conformitate cu cerintele Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, coroborate cu prevederile articolului 435 alineatul 1, litera e) din Regulamentul 575/2013 al Parlamentului si Consiliului European privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii.

prin prezenta declaratie Organul de Conducere al Porsche Bank Romania certifica faptul ca sistemele existente de gestionare a riscurilor sunt adecvate tinand cont de profilul si strategia institutiei.

Cadrul de gestionare a riscurilor este una din componentele de baza ale cadrului de administrare a activitatii Bancii, fiind adaptat la structura institutiei, activitatea desfasurata, precum si la natura si complexitatea riscurilor inerente modelului de afaceri. Acesta asigura administrarea efectiva si prudenta a Bancii, inclusiv separarea responsabilitatilor in cadrul organizatiei, prevenirea conflictelor de interese si, in acelasi timp, urmarirea indeplinirii obiectivelor strategice de risc in vederea incadrarii in profilul de risc tinta al Bancii.

Nume	Functie	Semnatura
Ionuț Purice	Președinte	
David Gedlicka	Vicepreședinte	
Andrei Constantinescu	Vicepreședinte	

Anexa 2

Declaratia Organului de Conducere al Porsche Bank Romania cu privire la riscurile asociate activitatii Bancii

In conformitate cu cerintele Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, coroborate cu prevederile articolului 435 alineatul 1. litera f) din Regulamentul 575/2013 al Parlamentului si Consiliului European privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii.

Prin strategia de risc, Porsche Bank Romania coordoneaza toate operatiunile comerciale esentiale, precum si riscurile aferente. Strategia de risc asigura limitarea concentrarilor de risc, cu garantarea in orice moment a capacitatii Porsche Bank Romania de a face fata riscurilor dar si de a asigura o baza de functionare sanatoasa, care sa permita dezvoltarea durabila a bancii, evitand astfel practici comerciale care ar pune instituaia intr-o pozitie riscanta pentru o sporire a castigurilor realizate pe termen scurt. Astfel profilul de risc asumat in anul 2018 de Banca este unul mediu bazat pe urmatoorii parametri:

Risc	Pondere in scor agregat	Profil asumat	Scor aferent profilului asumat	Scor maxim aferent tolerantei la risc
Riscul de credit	30%	Mediu	[2 – 3)	3.5
Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar	10%	Mediu	[2 – 3)	3.5
Riscul de lichiditate	20%	Mediu-ridicat	[3 - 3.5)	4
Riscul de piata	15%	Mediu	[2 – 3)	3
Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier	5%	Mediu-scazut	[1,5 – 2)	2.5
Riscul operational	20%	Mediu-scazut	[1.5 - 2)	3.5
	100%	Mediu	[2 - 3)	3.5

Pentru fiecare din riscurile considerate in determinarea profilului de risc se calculeaza scoruri intermediare ca media ponderata a scorurilor indicatorilor specifici inclusi in profilul de risc.

Fiecarui indicator i se atribuie o pondere in cadrul riscului reprezentat si un scor in functie de valoarea sa la data de referinta si de intervalul in care se incadreaza: 1 – scazut, 2 – mediu-scazut, 3 – mediu, 4 – mediu-ridicat, 5 – ridicat.

Scorurile intermediare calculate pentru fiecare risc si profilul general de risc sunt evaluate prin incadrarea in urmatoarele intervale: <1.5 – scazut, [1.5 – 2) – mediu-scazut, [2 – 3) – mediu, [3 - 3.5) – mediu-ridicat, >3.5 – ridicat.

Pentru ca Banca sa se incadreze in intervalul asumat de apetit la risc, scorul agregat al profilului general de risc - profil mediu - trebuie sa se situeze in intervalul [2 – 3). Nivelul maxim al tolerantei la risc corespunde unui scor general de 3.5.

In cursul anului 2017 scorul agregat pentru profilul de risc s-a incadrat in apetitul la risc asumat si in toleranta la risc. De asemenea, pentru fiecare risc in parte din cele patru care compun profilul general al Bancii, scorurile inregistrate prin agregarea indicatorilor de risc utilizati s-au incadrat in apetitul si toleranta la risc dupa cum reiese din tabelul de mai jos:

Risc	Profil asumat	Pondere in scor agregat	Scor aferent profilului asumat	Scor efectiv trimestrul I 2018	Scor efectiv trimestrul II 2018	Scor efectiv trimestrul III 2018	Scor efectiv trimestrul IV 2018
Riscul de credit	Mediu	30%	[2 – 3)	1,3	1,15	1,15	1,15
Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar	Mediu	10%	[2 – 3)	2,33	2,5	1,5	1,5
Riscul de lichiditate	Mediu-ridicat	20%	[3 - 3.5)	3,1	3,1	3,1	3,1
Riscul de piata	Mediu	15%	[2 – 3)	2,06	2,04	2,04	2,04
Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier	Mediu-scazut	5%	[1.5 - 2)	1	1,7	1,6	2
Riscul operational	Mediu-scazut	20%	[1.5 - 2)	1	1	1	2,9
Profil general de risc	Mediu	100%	[2 – 3)	1,8	1,81	1,7	2,1

Scorul general aferent anului 2018 a fost de 1.85 corespunzator unui profil de risc Mediu-scazut, sub profilul asumat (Mediu).

Prezentul raport contine informatii referitoare la profilul general de risc al institutiei asociat cu Strategia de afaceri, inclusiv indicatorii de risc cheie si cifre relevante, care pot detinatorilor de interese externi o imagine cuprinzatoare asupra administrarii riscului la nivelul institutiei, precum si asupra modului in care profilul de risc al institutiei interactioneaza cu toleranta la risc stabilita de catre organul de conducere.

Tranzactiile semnificative pentru Porsche Bank Romania constau in acordarea de credite auto pentru finantarea achizitiilor de autoturisme, autoutilitare si camioane apartinand in principal marcilor concernului VAG. Valoarea totala a expunerilor brute la 31.12.2018 era de 590.055.411 RON din care 467.140.084 RON pentru finantarea achizitiei de autoturisme si autoutilitare, respectiv 122.915.327 RON pentru achizitia de camioane MAN si semiremorci.

Principala sursa de finantare a Porsche Bank Romania sunt imprumuturile de la institutii financiare din cadrul grupului Porsche, valoarea acestor imprumuturi aflate in sold la 31.12.2018 era de 382.541.863 RON.

Indicatori de risc cheie si cifre relevante:

Indicator cheie	Valoare la 31.12.2018
Indicatorul de solvabilitate	31,30%
Indicatorul efectul de levier	21,52%
Rata anuala de crestere a activelor ponderate la rsic	30,75%
Indicatorul de acoperire a lichiditatii LCR	346,51%
Rata creditelor neperformante (NPL ratio)	2,66%
Rata de acoperire a creditelor neperformante (NPL coverage)	40,05%
Imprumuturi in total active (Loans/Total assets)	77,00%
Active lichide din total active	8,19%
Datorii /active (debt to equity ratio)	3,17
Modificare potentiala a valorii economice ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii (IRR)	10,43%
Valoarea medie LTV la nivelul portofoliului	77,67%
Indicele de concentrare sectoriala (SCI)	16,71%

Profilul de risc al Bancii este calibrat in functie de strategia de afaceri, Porsche Bank Romania are in vedere mentinerea unui echilibru optim intre cei trei factori esentiali ai unei activitati economice – lichiditatea, profitabilitatea si prudentialitatea. Strategia de afaceri a Porsche Bank Romania este una conservatoare, avand la baza strategia comerciala a concernului Porsche Bank AG, iar riscurile tratate in prezentul document sunt evaluate prin prisma obiectivelor comerciale ale bancii pentru anul analizat.

Produsele de creditare ale Bancii sunt calibrate in functie de profilul de risc al Bancii, urmarind dezvoltarea durabila pe baze sanatoase si evitand practici comerciale care ar pune institutia intr-o pozitie riscanta pentru o sporire a castigurilor realizate pe termen scurt.

Grupul Porsche urmărește obținerea unei profitabilități pe termen mediu și lung iar Porsche Bank Romania SA rămâne în continuare o bancă dedicata industriei auto, cu activități de nișă, cum ar fi creditul auto atât pentru persoane fizice cât și juridice și finanțarea dealerilor Porsche prin modalități specifice.

Nume	Funcție	Semnatura
Ionuț Purice	Președinte	
David Gedlicka	Vicepreședinte	
Andrei Constantinescu	Vicepreședinte	