

**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**

**2015**

<b>1. Introducere .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Organul de conducere si structura organizatorica a Bancii.....</b>	<b>4</b>
<b>3. Obiectivele si politicile Bancii cu privire la administrarea riscurilor semnificative .....</b>	<b>7</b>
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>	13
<b>4. Active negrevate de sarcini .....</b>	<b>14</b>
<b>5. Tranzactii cu partile afiliate .....</b>	<b>16</b>
<b>6. Adecvarea capitalului .....</b>	<b>17</b>
6.1 <i>Structura capitalului.....</i>	17
6.2 <i>Evaluarea adecvarii capitalului intern la riscuri.....</i>	18
6.3 <i>Planificarea capitalului si simularile de criza .....</i>	21
6.4 <i>Amortizoare de capital.....</i>	24
6.5 <i>Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.....</i>	25
<b>7. Administrarea riscurilor .....</b>	<b>29</b>
7.1 <i>Riscul de credit .....</i>	29
7.1.1 <i>Strategiile si procesele de administrare a riscului de credit .....</i>	29
7.1.2 <i>Ajustarile de valoare si provizioanele .....</i>	29
7.1.3 <i>Alte informatii cantitative privind riscul de credit .....</i>	31
7.2 <i>Tehnici de diminuare a riscului de credit.....</i>	36
7.3 <i>Riscul de credit al contrapartidei.....</i>	37
7.4 <i>Riscul de piata .....</i>	37
7.5 <i>Riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare .....</i>	37
7.6 <i>Riscul de lichiditate.....</i>	38
7.7 <i>Riscul operational.....</i>	38
7.8 <i>Riscul reputational.....</i>	39
<b>8. Politica de remunerare .....</b>	<b>39</b>
<b>9. Promovarea diversitatii .....</b>	<b>42</b>

## 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 2015, avand ca referinta data de 31 decembrie 2015 si informatii comparative aferente anului 2014.

Informatiile prezentate in acest raport completeaza informatiile cuprinse in situatiile financiare ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

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

### **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 al 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 nonexecutivi, numiti de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Structura Consiliului de Administratie este urmatoarea: Presedinte, Vicepresedinte si 3 membri ca administratori nonexecutivi.

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 Vicepresedintelui (cel care este membru in Consiliul de Administratie), care sunt salariatii Bancii.

Componenta consiliului de administratie al Bancii in cursul anului 2015 a fost urmatoarea:

01.01.2015 – 03.02.2015

Nume	Pozitie
Ionut PURICE	presedinte
David GEDLICKA	vicepresedinte
Alexander NEKOLAR	membru
Pozitie Vacanta	membru
Andreas ZOELLER	membru

04.02.2015 – 17.03.2015

Nume	Pozitie
Ionut PURICE	presedinte
David GEDLICKA	vicepresedinte
Alexander NEKOLAR	membru
Marlene DIRNSTORFER	membru
Andreas ZOELLER	membru

18.03.2015 – 31.12.2015

Nume	Pozitie
Alexander NEKOLAR	presedinte
David GEDLICKA	vicepresedinte
Ionut PURICE	membru
Marlene DIRNSTORFER	membru
Andreas ZOELLER	membru

Mandatele detinute de mebrii Consiliului de Administratie al Porsche Bank Romania in alte companii 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 2 mandate neexecutive in cadrul grupului Porsche (considerate un singur mandat conform OUG 99/2006 modificata);
- doamna Marlene Dirnstorfer 1 mandat neexecutiv;
- domnul Andreas Zoeller 1 mandat executiv si 1 mandat neexecutiv in cadrul grupului Porsche (considerate un singur mandat conform OUG 99/2006 modificata);

Toti mebrii 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 2015 este prezentata in tabelul de mai jos:

Nr. sedinta CA	Data	DI. Ionut PURICE	DI. David GEDLICKA	DI. Alexander NEKOLAR	Dna. Marlene DIRNSTORFER	DI. Andreas ZOELLER
169	15.01.2015	Prezent	Prezent	Absent		Prezent
170	30.01.2015	Prezent	Prezent	Absent		Prezent
171	13.02.2015	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
172	17.02.2015	Absent	Absent	Prezent	Prezent	Prezent
173	18.03.2015	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent
174	31.03.2015	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Absent
175	27.04.2015	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Absent
176	16.06.2015	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Absent
177	30.07.2015	Prezent	Prezent	Absent	Prezent	Absent
178	31.08.2015	Prezent	Prezent	Absent	Prezent	Absent
179	16.09.2015	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Absent
180	26.11.2015	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Absent
181	21.12.2015	Prezent	Prezent	Prezent	Prezent	Absent

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 adevare 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

- pregătire și experiența profesională adecvată rolului în Consiliul de Administrație
- persoane apte să desfășoare activitățile de coordonare executivă a respectivei arii de business (în cazul posturilor executive)

Consiliul de administrație trebuie să fie suficient de adecvat considerat în ansamblul său. Anumiți membri cu cunoștințe speciale avansate pot compensa cunoștințele mai puțin avansate ale altor membri din aceste domenii – în special ținând cont de împartirea responsabilităților. Selecția are ca scop atât eliminarea candidaților potențial necorespunzători (moral, profesional, managerial etc) cât și evaluarea profilului lor în raport cu cerințele postului respectiv.

Având în vedere politica de promovare în interiorul grupului, inițial se vor identifica persoane adecvate din interiorul grupului, dar se va avea în vedere că experiența în grupul Porsche, deși constituie un avantaj cert, nu va compensa cu eventuale lipsuri profesionale ale candidatului, întrucât în procesul de selecție primează accentul pe identificarea unei persoane adecvate pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație.

Odată finalizată lista cu propuneri, candidații evaluați ca „adecvați” vor susține un interviu socio-profesional la Porsche Bank Austria, urmând ca cei considerați ca fiind corespunzători să fie propuși membrilor AGA în vederea selecției finale, care va decide asupra nominalizării.

Odată nominalizată prin decizie AGA persoana respectivă, propunerea va fi notificată BNR în vederea aprobării pentru postul propus.

### ***Conducătorii Bancii***

Consiliul de Administrație delegă conducerea zilnică a bancii Președintelui și Vicepreședinților, care sunt angajați ai bancii în baza unor contracte de mandat.

Președintele reprezintă Banca în relațiile cu persoanele fizice din țară și din străinătate.

Vicepreședintele (membru al Consiliului de administrație) preia de drept atribuțiile Președintelui Bancii, pe perioada absenței acestuia din Banca. Vicepreședinții coordonează, îndrumă și controlează în mod curent activitatea departamentelor repartizate de către Președintele Bancii, conform organigramei în vigoare a bancii.

Banca răspunde în fața tertilor prin semnatura fiecăruia dintre cei doi conducători sau prin semnatura a cel puțin doi dintre salariații Bancii, care au fost împuterniciți în acest sens.

## **3. Obiectivele și politicile Bancii cu privire la administrarea riscurilor semnificative**

### **3.1 Structura funcției de administrare a riscurilor**

Banca susține o structură de guvernare transparentă, cu roluri și responsabilități clare care asigură supravegherea adecvată și revizuirea continuă 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, cel putin anual 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 sau 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 putin trimestriala privind evolutia profilului de risc al Bancii.

In cursul anului 2015, Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor s-a intrunit de noua 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 propuna 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 activitati in care institutia de credit se angajeaza;
- să analizeze măsura în care planurile alternative de care dispune banca corespund situațiilor neprevăzute cu care aceasta s-ar putea confrunta;



- 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**

##### **Audit**

- Monitorizează eficacitatea controlului intern, auditului intern și administrării riscurilor.
- Supraveghează auditorii externi ai instituției de credit.
- Recomandă aprobarea de către organul de conducere sau de către acționari a numirii, remunerării și revocării auditorilor externi.
- Analizează și aprobă sfera de cuprindere și frecvența auditului intern.
- Analizează rapoartele de audit intern.
- Verifică adoptarea la timp de către conducerea superioară a măsurilor corective necesare pentru a remedia deficiențele legate de control, neconformarea cu cadrul legal și de reglementare, cu politicile, precum și cu alte probleme identificate de auditori.
- Supraveghează instituirea de politici contabile de către instituția de credit.

## **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. In cazul in care preturile nu reflecta riscurile in mod corespunzator in conformitate cu modelul de afaceri, se va prezenta organului de conducere un plan de remediere a situatiei.

La nivel operational, punerea in aplicare a strategiilor si a principiilor de gestionare a riscurilor aprobate de catre Consiliul de Administratie este asigurata de catre structurile descrise mai jos:

### ***Conducatorii Bancii***

Conducatorii Bancii au urmatoarele responsabilitati principale pe linia administrarii riscurilor:

- implementeaza strategiile generale si politicile Bancii, aprobate de catre Consiliul de Administratie si asigura comunicarea acestora personalului insarcinat cu aplicarea lor
- coordoneaza procesul de elaborare a procedurilor de identificare, evaluare, monitorizare si control pentru riscurile semnificative;
- asigura comunicarea politicilor si procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor personalului implicat in punerea lor in aplicare;
- iau masurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor;
- iau masuri pentru mentinerea unor sisteme de raportare corespunzatoare a expunerilor la riscuri, precum si a altor aspecte legate de riscuri;
- iau masuri pentru mentinerea in limitele corespunzatoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru conditii de criza, in conformitate cu marimea, complexitatea si situatia financiara a Bancii.

### ***Departamentul Managementul Riscurilor***

- asigura presedintia Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor;
- participa la dezvoltarea strategiei Bancii si recomanda politicile de management al riscului ce urmeaza a fi avizate de catre Comitetul Executiv de Administrare a Riscurilor si aprobate de Consiliul de Administratie si incluse in strategie;

- elaboreaza modele de calcul al expunerilor la diferite riscuri asociate activitatilor sau produselor promovate de catre Banca si le propune spre aprobare Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor;
- elaboreaza si propune spre aprobare Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor limite de expunere pe tipuri principale de risc ;
- intocmeste prognoze si scenarii privind evolutia unor riscuri in vederea determinarii expunerii Bancii (ca frecventa si amplitudine) si implicit a posibilelor pierderi suferite de aceasta;
- dezvoltă si implementeaza un sistem de informare a conducerii astfel incat resursele bancare, precum si riscurile asociate acestora sa poata fi inventariate in mod continuu si sistematizat;
- clasifica resursele Bancii si identifica / evalueaza expunerile la risc asociate fiecareia din aceste resurse;
- elaboreaza reglementari metodologice privind analiza riscului de creditare, precum si norme de lucru privind gestionarea riscului de creditare, metodologia de clasificare a creditelor pe categorii de risc, de constituire si utilizare a provizioanelor de risc, pe care le supune spre aprobare Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor;
- monitorizeaza la nivel de portofoliu creditele acordate clientilor fata de care banca are o expunere totala mai mare de 5 % din fondurile proprii;
- asigura coordonarea diferitelor tipuri de expuneri la risc astfel incat sa fie diminuat efectul de crestere a expunerii agregate a Bancii prin "efectul de contaminare”;
- verifica gradul de acoperire a creditelor cu garantii;
- analizeaza nivelul provizioanelor de risc si propune Conducerii bancii folosirea acestora, potrivit normelor aprobate;
- elaboreaza si propune spre aprobarea Comitetului Executiv de Administrare a Riscurilor modalitati sau tehnici de acoperire a riscurilor astfel incat costurile ocazionate de acestea sa fie minimizezate;
- elaboreaza si propune Conducerii Bancii planuri pentru situatii de criza.

### ***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
- Riscul de concentrare
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata (riscul de curs valutar)
- Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare
- Riscul operational
- Riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit
- Riscul reputational
- Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar
- Riscul strategic
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier
- 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 pregateste in mod regulat sau ori de cate ori sunt solicitate informatii si rapoarte ce prezinta situatia expunerii Bancii la riscurile semnificative (indicatorii de risc, rezultatele simularilor de criza, adecvarea capitalului, alte informatii).

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 31.12.2015 active grevate de sarcini.

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

Denumire	31.12.2015	31.12.2014
Pierdere / Profit net	322.383	-7.199.091
Total active	353.386.063	331.808.883
Rata rentabilitatii activelor	0,09%	-2,17%

Situatia activelor negrevate de sarcini la sfarsitul anului 2015 este prezentata in tabelul de mai jos:

31.12.2015

-RON-

<b>F 32.01 — ACTIVELE INSTITUȚIEI RAPORTOARE (AE-ASS)</b>						
		Valoarea contabilă a activelor negrevate cu sarcini			Valoarea justă a activelor negrevate cu sarcini	
			din care: emise de alte entități ale grupului	din care: eligibile ale băncii centrale		din care: eligibile ale băncii centrale
		060	070	080	090	100
<b>010</b>	<b>Activele instituției raportoare</b>	353.386.062		6.400.308		
020	Împrumuturi la vedere	0		0		
030	Instrumente de capitaluri proprii	0		0	0	0
040	Titluri de datorie	6.400.308		6.400.308	6.168.146	6.168.146
050	din care: obligațiuni garantate	0		0	0	0
060	din care: titluri garantate cu active	0		0	0	0
070	din care: emise de administrațiile publice	6.400.308		6.400.308	6.168.146	6.168.146
080	din care: emise de societățile financiare	0		0	0	0
090	din care: emise de societățile nefinanciare	0		0	0	0
100	Credite și avansuri, altele decât împrumuturile la vedere	274.914.167		0		
110	din care: credite ipotecare	66.343.351		0		
120	Alte active	72.071.587		0		

Activele bancii eligibile pentru grevare erau constituite la 31.12.2015 din titluri de stat in suma de 6.400.308 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 Descriere	31/12/2015			31/12/2014		
	Management, administratori si angajati	Companii din grup	Total	Management, administratori si angajati	Companii din grup	Total
<b>Active</b>						
Linii de credit	-	5.764.638	5.764.638	-	6.760.969	6.760.969
Credite auto	85.443	-	-	140.092	-	140.092
Credite	-	-	-	-	-	-
Venituri angajate	-	60	60	-	206	206
<b>Passive</b>						
Conturi curente si depozite	407.329	44.388.335	44.795.664	343.082	63.618.830	63.961.912
Salarii / bonusuri	1.450.424	-	1.450.424	803.140	-	803.140
Datorii angajate/alte datorii	-	95.948	95.948	-	102.731	102.731
Credite la termen	-	162.925.123	162.925.123	-	172.092.223	172.092.223

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:

	31/12/2015	31/12/2014
Descriere	Total	Total
Venituri din dobanzi linii de credit	213.592	260.789
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	3.936.673	4.913.776
Venituri din comisioane	326.325	335.698
Alte cheltuieli administrative	1.868.040	1.942.923

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

## 6. Adecvarea capitalului

### 6.1 Structura capitalului

Fondurile proprii ale Bancii, la sfarsitul anului 2015, 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 2015 sunt detaliate in tabelul urmatoar:

Indicator	31.12.2015	31.12.2014
<b>Fonduri proprii de nivel 1 de baza</b>	<b>124.831.154</b>	<b>85.660.590</b>
Capital social subscris si varsat	138.248.850	97.748.850
Rezerve	818.817	790.733
Rezultat reportat	-12.500.256	-5.301.165
Pierdere perioada curenta	0	-7.199.091
Profitul auditat al perioadei curente	322.383	0
(-) Imobilizari necorporale	-1.628.626	-378.737
(-) Elemente deductibile din Fondurile proprii de nivel 1 si 2	-430.013	0
<b>Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fonduri proprii de nivel 2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fonduri proprii totale</b>	<b>124.831.154</b>	<b>85.660.590</b>

Pentru anul 2015, Banca nu a utilizat filtre prudentiale in calculul fondurilor proprii.

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 efectuarii 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;
  - anularea 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
<b>RISURI PILONUL 1</b>	Riscul de credit	Da	Specific
	Risc de piata	Da	Specific
	Riscul operational	Da	Specific
<b>RISURI NEACOPERITE COMPLET DE PILONUL 1</b>	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	-
<b>RISURI PILONUL 2</b>	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
<b>ALTE RISURI</b>	Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar	Da	Specific
	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

### Abordarile utilizate pentru determinarea cerintei 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 2015, 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)
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare, in functie de rezultatul aplicarii metodei standardizate de calcul.
- Cerinte suplimentare de capital intern pentru alte riscuri – rezerva generala de capital aferenta Pilonului II (10% peste cerinta minima de capital totala aferenta Pilonului I)

Tabelul de mai jos prezinta pe scurt calculul necesarului de capital intern la 31 decembrie 2015:

31.12.2015 (RON)		Pilonul I	Pilonul II
<b>Capital disponibil (fonduri proprii)</b>		<b><u>124.831.154</u></b>	<b><u>124.831.154</u></b>
<b>Indicatorul de solvabilitate (reglementat si intern)</b>		<b>44,88%</b>	<b>32,86%</b>
<b>Cerințe de capital (reglementat si intern)</b>		<b><u>22.252.719</u></b>	<b><u>30.392.953</u></b>
<b>Riscul de credit</b>		<b><u>19.491.484</u></b>	<b><u>19.491.484</u></b>
	<i>Administrații centrale sau bănci centrale</i>	1.238.913	1.238.913
	<i>Administratii regionale sau autoritati locale</i>	3.141	3.141
	<i>Entitati din sectorul public</i>	14.512	14.512
	<i>Instituții</i>	0	0
	<i>Societăți</i>	3.995.898	3.995.898
	<i>De tip retail</i>	10.641.537	10.641.537
	<i>Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile</i>	1.676.451	1.676.451
	<i>Expuneri în stare de nerambursare</i>	309.616	309.616

	<i>Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt</i>	1.538.500	1.538.500
	<i>Alte elemente</i>	72.917	72.917
<b>Riscul de piață</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	<i>Abordarea Standard pentru riscul valutar</i>	0	0
<b>Riscul operațional</b>		<b>2.761.235</b>	<b>2.761.235</b>
	<i>Abordarea indicatorului de baza</i>	2.761.235	2.761.235
<b>Riscurile generate de activitatea de creditare in valuta a debitorilor expusi la riscul valutar</b>		<b>0</b>	<b>3.554.135</b>
	<i>Abordare interna</i>	0	3.554.135
<b>Riscul de rata a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare</b>		<b>0</b>	<b>932.070</b>
	<i>Abordare interna</i>	0	932.070
<b>Riscul de concentrare</b>		<b>0</b>	<b>1.428.758</b>
	<i>Abordare interna pt concentrarea individuala</i>	0	722.406
	<i>Abordare interna pt concentrarea sectoriala</i>	0	706.352
<b>Rezerva generala de capital pentru riscuri necuantificabile</b>		<b>0</b>	<b>2.225.272</b>
<i>Riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit</i>	<i>Rezerva generala de capital - 10 % din cerinta de capital aferenta pilonului I</i>	0	2.225.272
<i>Riscul reputațional</i>			
<i>Riscul strategic</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 planificării capitalului este de a determina dacă Banca este capabilă să își îndeplinească cerințele de capital în orice moment, într-o manieră prospectivă – 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 capitalul 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 2015 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 2015 si pozitia previzionata pentru 31 decembrie 2016. Pentru simplificare, activitatile noi (de exemplu, cresterea portofoliului de credite) si rambursarile din cursul anului 2016 nu au fost luate in considerare.

**Rezumatul utilizării rezultatelor obținute în urma simulării de criză în planificarea capitalului:**

Pentru a cuantifica un impact agregat asupra indicatorilor bancii, au fost luate în calcul rezultatele simulărilor 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 aplicabile expunerilor de tip retail :
  - Scenariul 1: migrare accelerată de la creanțe restante la default pentru clienții PF supuși evaluării de grup pentru calculul provizioanelor și care au serviciul datoriei peste 30 zile;
  - Scenariul 2: impactul unui indicator macroeconomic – rata șomajului asupra ratei creditelor neperformante;
  - Scenariul 4: creșterea cu 30% a PD în cazul expunerilor supuse evaluării colective pentru calculul provizioanelor;
  - Scenariul 5: migrații accelerate către creanțe restante/default pentru clienții PF expuși riscului valutar (expunerile migrează într-un bucket inferior);
- **Riscul operational** este luat în calcul în cazul unei crize moderate;
- **Riscul aferent activităților externalizate** a fost simulat în cazul unei crize moderate.

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

Indicator	Valoare	Impact
Creștere provizioane	1.173.551	Risc de credit și risc de concentrare
Creștere alte cheltuieli	802.680	Risc operational și riscul activităților externalizate
Fonduri Proprii (stress)	122.532.540	
Scădere Fonduri Proprii	1.976.231	
Solvabilitate	44,05%	

Se observă din analiza datelor că, atât nivelul fondurilor proprii cât și solvabilitatea rămân în 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 aplicabile expunerilor de tip corporate :
  - scenariul 1: pentru concentrarea riscului de credit a fost evaluat efectul unui soc aplicat in functie de sectorul economic prin declassarea unui segment de debitori - dealerii cu serviciul datoriei peste 30 zile intra in default;
  - scenariul 2: diminuarea valorii garantiilor: durata medie de valorificare a garantiilor se prelungeste cu 12 luni si se aplica un haircut suplimentar de 20% la valoarea garantiilor;
  - scenariul 3: Incadrarea in default a celei mai semnificative expuneri: MHS;
  - scenariul 4: pentru expunerile corporate supuse evaluarii colective in calculul provizioanelor se va considera o crestere a PD de 30%;
- **Riscul operational** este luat in calcul in cazul unei crize severe;
- **Riscul aferent activitatilor externalizate** a fost simulat in cazul unei crize severe.

Rezultatele obtinute sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Indicator	Valoare	Impact
Crestere provizioane	9.893.676	Risc de credit si risc de concentrare
Crestere alte cheltuieli	1.609.787	Risc operational si riscul activitatilor externalizate
Fonduri Proprii (stress)	113.005.307	
Scadere Fonduri Proprii	11.503.464	
Solvabilitate	40,63%	

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 cerinte prudentiale pentru institutiile de credit include reglementari specifice privind amortizoarele de capital care pot fi aplicate in plus fata de cerintele minime de capital, dupa cum urmeaza:

- amortizorul de conservare a capitalului



- amortizorul anticiclic de capital
- amortizorul G-SII si O-SII
- amortizorul pentru riscul sistemic

Pentru anul 2015, Banca nu a aplicat niciunul din amortizoarele mentionate mai sus.

## 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 31.12.2015 indicatorul efectului de levier al Porsche Bank Romania a fost de 33,26 % (25,40% la 31.12.2014).

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

Pozitie	31.12.2015
Total active conform situațiilor financiare publicate	353,386,062
Ajustare pentru elementele extrabilanțiere	23,993,652
Alte ajustari	(2,110,636)
Indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier	375,269,078

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

<b>Prezentarea informațiilor comune cu privire la indicatorul efectului de levier</b>		<b>CRR Expuneri leverage ratio (RON)</b>
<b>Expuneri bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate și a SFT) (RON)</b>		
1	Elemente bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a activelor fiduciare, dar incluzând garanțiile reale).	351,275,426
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)	351,275,426
<b>Alte expuneri extrabilanțiere</b>		
17	Expuneri extrabilanțiere exprimate în valoarea notională brută	23,993,652
18	(Ajustări pentru conversia în sume de credit echivalente)	
19	Alte expuneri extrabilanțiere (suma liniilor 17 și 18)	23,993,652
<b>Fonduri proprii și indicatorul de măsurare a expunerii totale</b>		
20	Fonduri proprii de nivel 1	124,831,154
21	Indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier (suma liniilor 3, 11, 16, 19, UE-19a și UE-19b)	375,269,078
<b>Indicatorul efectului de levier</b>		
22	Indicatorul efectului de levier	33.26%
<b>Decizia privind dispozițiile tranzitorii și cuantumul elementelor fiduciare derecunoscute</b>		
EU-23	Decizia privind dispozițiile tranzitorii în scopul definirii indicatorului de măsurare a capitalului	
EU-24	Cuantumul elementelor fiduciare derecunoscute, în conformitate cu articolul 429 alineatul (11) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	

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

**Tabelul LRSpl: Defalcarea expunerilor bilanțiere**

- valori in 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:	351,275,426
EU-2	Expuneri aferente portofoliului de tranzacționare	-
EU-3	Expuneri aferente portofoliului bancar, din care:	351,275,426
EU-4	Obligațiuni garantate	-
EU-5	Expuneri considerate ca fiind suverane	43,175,921
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	221,570
EU-7	Instituții	30,939,652
EU-8	Expuneri garantate cu ipoteци asupra bunurilor imobile	25,452,732
EU-9	Expuneri de tip retail	192,361,259
EU-10	Societăți	53,022,378
EU-11	Expuneri în stare de nerambursare	3,856,159
EU-12	Alte expuneri (de exemplu, titluri de capital, securitizări și alte active care nu corespund unor obligații de credit);	2,245,755

**Tabelul LRQua: Prezentării informațiilor privind elementele calitative**

Rand		Coloana text liber
1	Descrierea proceselor utilizate pentru a administra riscul efectului de levier excesiv	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. Nivelul indicatorului efectului de levier va fi urmarit ca medie trimestriala a valorilor calculate lunar.
2	Descrierea factorilor care au influențat indicatorul efectului de levier în perioada la care se referă indicatorul efectului de levier publicat 16.2.2016 L 39/12 Jurnalul Oficial al Uniunii Europene RO	Marirea de capital survenita in cursul perioadei a fost ca urmare a unei decizii strategice a conducerii Bancii. Aceasta decizie nu a vizat in mod direct nivelul indicatorului efectului de levier.

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

Rând	Valori ale expunerii	31.12.2015	31.12.2014	Variație (2015-2014)	Explicații variație
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		
090	Alte elemente extrabilanțiere	23,993,652	7,287,834	16,705,818	Crestere datorată în principal scoaterii din bilanț a unor expuneri neperformante
100	Alte active	351,275,426	329,894,908	21,380,518	Cresterea creditelor și avansurilor datorată finanțărilor noi
110	Fonduri proprii de nivel 1 - conform definiției introduse integral	124,831,154	85,660,590	39,170,564	A avut loc o marire de capital de 40 milioane de ron în 2015
120	Fonduri proprii de nivel 1 - conform definiției tranzitorii	124,831,154	85,660,590	39,170,564	A avut loc o marire de capital de 40 milioane de ron în 2015
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	33.26%	25.40%	7.86%	
190	Indicatorul efectului de levier – utilizând o definiție tranzitorie a fondurilor proprii de nivel 1	33.26%	25.40%	7.86%	

## 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 anuală de migrare in serviciul datoriei >90 zile	20%
Rata creditelor neperformante	20%
Indicele de concentrare sectoriala (SCI)	10%
Procentul de credite restructurate pentru portofoliul 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 incadrării 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 si provizioanele

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;

Ajustarile de valoare pentru creditele acordate se determina in conformitate cu normele interne in care au fost transpuse prevederile Regulamentului BNR nr. 16/2012 privind clasificarea creditelor si plasamentelor, precum si determinarea si utilizarea ajustarilor prudentiale de valoare.

Conform acestui regulament pentru fiecare dintre grupele de expuneri care impreuna constituie un activ financiar se determina o ajustare prudentiala de valoare prin agregarea ajustarilor prudentiale de valoare corespunzatoare si prin determinarea ajustarii pentru depreciere alocate activului financiar reprezentand credit/plasament (i.e. ajustarea determinata conform IFRS si inregistrata in contabilitate sau ajustarea determinata prin aplicarea procentului de ajustare colectiva la valoarea bruta a activului financiar din cadrul fiecarui grup de active financiare). Suma totala care va fi dedusa din fondurile proprii ale Bancii pentru a se determina nivelul necesar al acestora se stabileste prin determinarea si agregarea diferentei pozitive dintre suma aferenta ajustarii prudentiale de valoare si cea aferenta ajustarii pentru depreciere alocate activului financiar reprezentand credit/plasament, determinata pe baza inregistrarilor din contabilitatea imprumutatorului.

Banca calculeaza pentru scopuri contabile provizioane conform IFRS, utilizand abordarea individuala, de grup sau colectiva.

Evaluarea individuala va fi aplicata creditelor si altor creante din operatiuni cu clientela, aferente debitorilor din clasa corporate care prezinta indicatori de depreciere la data analizei.

Evaluarea de grup vizeaza creditele retail care prezinta indicatori de depreciere aferenti segmentului retail.

Evaluarea colectiva vizeaza debitorii corporate sau retail care nu prezinta semne de depreciere.

### 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	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Administratii centrale sau banci centrale	43.175.921	62.763.132	15.486.413	62.763.132	1.238.913	0
Administratii regionale sau autoritati locale	40.176	232.776	39.262	232.776	3.141	18.622
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	-	-	-	-	-	-
Entități din sectorul public	181.394	-	181.394	-	14.512	-
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Organizatii internationale	-	-	-	-	-	-
Institutii	-	4.636.834	-	927.367	-	74.189
Societati	76.602.908	72.254.299	49.948.722	56.567.708	3.995.898	4.525.417
Retail	192.361.259	190.123.254	133.019.209	133.769.694	10.641.537	10.701.576
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	25.865.854	805.439	20.955.637	281.904	1.676.451	22.552
Expuneri în stare de nerambursare	3.856.159	4.512.111	3.870.200	4.532.408	309.616	362.593
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-
Obligațiuni garantate (covered bonds)	-	-	-	-	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt;	30.939.652	-	19.231.253	-	1.538.500	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organismele de plasament colectiv	-	-	-	-	-	-
Expuneri provenind din titluri de capital	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	2.245.755	1.854.897	911.457	803.726	72.917	64.298
<b>TOTAL</b>	<b>375.269.078</b>	<b>337.182.742</b>	<b>243.643.547</b>	<b>197.115.583</b>	<b>19.491.484</b>	<b>15.769.247</b>

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

### F 12.00 - Variația ajustărilor pentru depreciere

F 12.00

- lei -

	Cod poziție	Sold de deschidere	Majorări datorate ajustărilor constituite în cursul perioadei	Diminuări datorate ajustărilor pentru depreciere reluate în cursul perioadei	Reduceri datorate anularilor de ajustări pentru depreciere	Alte ajustări	Sold de închidere	Recuperări înregistrate direct în contul de profit sau pierderi	Ajustările de valoare înregistrate direct în contul de profit sau pierdere
A	B	010	020	030	040	060	070	080	090
<b>Ajustări specifice pentru active financiare evaluate la nivel individual</b>	020	-55,597,024	-10,245,016	11,029,961	11,030,120	-1,829,455	-45,611,414	39,702	0
<b>Ajustări specifice pentru active financiare evaluate la nivel colectiv</b>	160	-17,936,493	-20,134,012	17,874,978	1,953,190	-324,017	-18,566,354	39,625	0
<b>Ajustări colective pentru pierderi suportate, dar neraportate aferente activelor financiare</b>	300	-933,903	-4,507,071	4,548,905	0	-9,774	-901,843	0	0
<b>Total</b>	530	-74,467,420	-34,886,099	33,453,844	12,983,310	-2,163,246	-65,079,611	79,327	0



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	
	31.12.2015	31.12.2014
<b>(lei)</b>		
Administratii centrale sau banci centrale	43.175.921	62.763.132
Administratii regionale sau autoritati locale	40.176	232.776
Organisme administrative si entitati fara scop lucrativ	-	-
Entități din sectorul public	181.394	-
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizatii internationale	-	-
Institutii	-	4.636.834
Societati	76.602.908	72.254.299
Retail	192.361.259	190.123.254
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	25.865.854	805.439
Expuneri în stare de nerambursare	3.856.159	4.512.111
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat;	-	-
Obligațiuni garantate (covered bonds);	-	-
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt;	30.939.652	-
Creante sub forma titlurilor de participare detinute in organismele de plasament colectiv	-	-
Expuneri provenind din titluri de capital	-	-
Alte elemente	2.245.755	1.854.897
<b>TOTAL</b>	<b>375.269.078</b>	<b>337.182.742</b>

Distributia expunerilor bilantiere brute din credite pe sectoare de activitate:

Sectoare/ Expuneri bilantiere brute (31.12.2015)	Retail	Societati
Persoane fizice	138.418.777	554.496
Comert	19.911.541	108.910.258
Transporturi	9.264.389	11.853.765
Finante si imobiliare	9.832.813	3.757.333
Bunuri de capital	10.069.897	1.689.645
Bunuri de folosinta indelungata	11.620.043	-
Tehnologia informatiei	3.332.443	941.457
Sanatate	3.194.248	-
Bunuri de consum	2.841.868	-
Materiale	1.992.442	696.274
Utilitati	1.525.658	-
Telecomunicatii	430.235	-
Energie	41.944	-
<b>Total</b>	<b>212.476.299</b>	<b>128.403.227</b>

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

**31.12.2015**

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
Administrații centrale sau bănci centrale	-	-	-	-	-	-
Administrații regionale sau autorități locale	1.142	-	-	39.663	-	40.806
Entități din sectorul public	-	-	-	181.558	-	181.558
Banci multilaterale de dezvoltare	-	-	-	-	-	-
Organizații internaționale	-	-	-	-	-	-
Instituii	-	-	-	-	-	-
Societati	2.321.007	4.046.261	9.076.170	35.177.134	3.006.141	53.626.714
Retail	32.112	291.918	7.418.988	169.187.686	16.345.663	193.276.367
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	1.189.979	-	5.181.494	10.973.593	9.268.441	26.613.507
Expuneri în stare de nerambursare	35.175.123	1.689.748	295.665	29.595.476	384.563	67.140.575
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	-	-	-	-	-	-
Expuneri sub forma obligațiilor garantate	-	-	-	-	-	-
Creante pe termen scurt față de instituții și societati	-	-	-	-	-	-
Creante sub forma titlurilor de participare deținute în organismele de plasament colectiv	-	-	-	-	-	-
Titluri de capital	-	-	-	-	-	-
Alte elemente	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>38.719.362</b>	<b>6.027.927</b>	<b>21.972.318</b>	<b>245.155.111</b>	<b>29.004.809</b>	<b>340.879.526</b>

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

31.12.2015

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
Persoane fizice	6.609.298	8.682.523	130.375.139	1.629.865	8.598.134
Comert	27.853.430	67.866.305	78.180.844	1.607.142	50.640.954
Finante si imobiliare	1.156.128	1.293.516	12.318.148	25.882	1.271.998
Utilitati	28.531	33.337	1.489.252	73.027	36.406
Bunuri de capital	2.333.387	3.806.102	9.199.505	111.427	2.560.037
Bunuri de folosinta	557.748	690.515	10.886.471	176.507	733.573
Transporturi	1.077.738	1.159.770	19.946.800	278.523	1.171.354
Materiale	454.161	457.545	2.026.714	281.092	662.002
Tehnologia informatiei	39.204	43.284	4.201.567	95.009	72.332
Bunuri de consum	180.806	207.448	2.659.480	1.774	182.388
Sanatare	10.445	24.586	3.168.337	961	25.911
Telecomunicatii	911	-	429.038	45	1.197
Energie	41.726	41.944	3.451	-	38.493
<b>Total</b>	<b>40.343.513</b>	<b>84.306.875</b>	<b>274.884.746</b>	<b>4.281.254</b>	<b>65.994.780</b>

Distributia valorii expunerilor depreciate pe zone geografice semnificative:

Zone geografice	31.12.2015					
	Expuneri depreciate		Expuneri restante		Expuneri curente	
	Valori brute	Ajustari de valoare	Valori brute	Ajustari de valoare	Valori brute	Ajustari de valoare
Bucuresti si Ilfov	3.411.634	2.798.533	8.974.119	547.212	80.400.376	178.550
Centru	22.268.293	19.599.244	3.184.085	113.845	18.458.364	25.694
Nord-Est	5.494.274	4.792.654	6.091.769	303.471	21.634.983	26.733
Nord-Vest	12.835.695	10.554.580	5.055.224	480.444	19.814.392	25.568
Sud	7.273.608	2.622.359	6.631.663	274.378	21.471.745	27.156
Sud-est	23.327.194	18.528.361	4.788.097	171.026	24.814.297	32.630
Sud-Vest	8.195.224	2.905.119	4.646.827	274.034	15.226.871	187.282
Vest	1.500.953	1.449.376	2.135.616	60.203	13.244.222	16.328
<b>Total</b>	<b>84.306.875</b>	<b>63.250.226</b>	<b>41.507.401</b>	<b>2.224.612</b>	<b>215.065.250</b>	<b>519.942</b>

Distributia geografica a expunerilor, defalcate pe clase principale de expuneri:

Zone geografice	Expunere neta de ajustari de valoare la 31.12.2015 (RON)	
	Retail	Corporate
Bucuresti si Ilfov	58.699.865	30.561.969
Centru	14.123.486	10.048.474
Nord-Est	25.343.980	2.754.187
Nord-Vest	16.219.727	10.424.992
Sud	20.862.833	11.590.290
Sud-est	29.770.317	4.427.254
Sud-Vest	15.200.384	9.502.104
Vest	13.981.829	1.373.054
<b>Total</b>	<b>194.202.420</b>	<b>80.682.326</b>

## 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. ipotecii).

La 31.12.2015 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 garantii reale	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Societati	812.311	1.168.761	0	0
<b>Total</b>	<b>812.311</b>	<b>1.168.761</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 7.3 Riscul de credit al contrapartidei

La 31.12.2015 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 indicatorul 'Modificarea potentiala a valorii economice'.

Riscul valutar este riscul de a avea pierderi dau 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 31.12.2015 este prezentata in tabelul de mai jos:

Indicator (echiv. RON)	RON	EUR	Total
<b>31.12.2015</b>			
Variatia valorii economice	6.388.214	2.927.174	9.320.521
Variatia valorii economice raportate la valoarea fondurilor proprii	5,12%	2,34%	7,47%

## 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.

## 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 anual, 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.

Funcțiile cheie de executie din cadrul Bancii sunt urmatoarele:

- Presedintele
- Vicepresedintele arie risc si control

- Vicepresedintele arie back – office
- Director trezorerie
- Sef departament managementul riscurilor
- Sef departament operatiuni bancare
- Sef departament plati
- Sef departament analiza credite
- Contabil sef
- Sef departament monitorizare si recuperare creante

Salarizarea se reflecta in pachetul salarial si de beneficii acordat diferentiat, pe categorii de salariat, bonusul anual de performanta si majorarea anuala de salarii, ultimele doua fiind acordate doar daca rezultatele financiare ale bancii le permit. Acordarea bonusului anual, respectiv majorarea salariala anuala este decisa de catre conducerea bancii si transmisa spre a fi pusa in aplicare departamentului de Resurse Umane.

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 in considerare si alte aspecte, cum ar fi: profilul riscurilor, depasiri ale gradului de toleranta la anumite riscuri, riscul general la care este expusa banca etc).

Remunerarea personalului consta in doua componente: remuneratia fixa (salariul tarifar de incadrare si al 13-lea salariu) si remuneratia variabila (bonusul de performanta, alte prime)

Partea variabila a remuneratiei nu va depasi ca principiu partea fixa, pentru orice angajat, exceptiile putand fi tolerate doar in cazurile specifice ale personalului din vanzari care punctual, prin rezultate adecvate, pot depasi aceasta proportie.



Daca bonusul anual de performanta acordat conducatorilor bancii, respectiv celorlalte categorii de personal, tinand cont de rezultatele obtinute la evaluarea anuala a performantei profesionale, este mai mare de 40.000 Euro, atunci acesta va avea o componenta imediata, reprezentand un procent de 60% din bonusul total acordat, care va fi platita in anul urmator celui pentru care a fost facuta evaluarea si o componenta amanata reprezentand restul de bonus de 40%, ce se va plati intr-o perioada de 3 ani de la acordarea componentei imediate. In cursul perioadei de amanare, va avea loc o evaluare a performantei anuale, desfasurata pentru activitatea specifica pentru care a fost acordat bonusul anual de performanta/remuneratia variabila, aliniata la schemele de bonusare si la performanta financiara de ansamblu a bancii. Porsche Bank are dreptul sa ajusteze bonusul anual de performanta acordat unui salariat, in functie de performanta.

Pentru o anumita categorie de personal si anume, cei care indeplinesc functia de control intern, bonusul se acorda exclusiv in conformitate cu performanta lor profesionala si nu in conformitate cu performantele financiare ale Bancii

In anul 2015 nu au existat in cadrul Bancii persoane care sa beneficieze de remuneratii de nivel inalt de peste 1 milion EUR

Anual, conducerea bancii decide daca se intrunesc conditiile de eligibilitate precum si procentul de majorare salariala aplicabil in respectivul an, respectiv quantumul bonusului anual de performanta. Toate acestea sunt transmise dept. Resurse Umane spre a fi puse in aplicare. La solicitarea sefilor de departamente, conducerea bancii poate aproba majorari de salariu cu caracter exceptional, pe parcursul anului. Acordarea bonusului, respectiv majorarea salariala se decide de catre conducerea bancii functie de evolutia indicatorilor generali de performanta ai bancii: profit, evolutia portofoliului de clienti, calitatea portofoliului de clienti, 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. Pentru o anumita categorie de salariatii si anume, cei care indeplinesc functia de control intern, bonusul se acorda exclusiv in conformitate cu performanta lor profesionala si nu in conformitate cu rezultatele financiare ale bancii.

Bonusurile ocazionale (de proiect) propuse de sefii de departamente trebuie sa fie aprobate de catre conducerea companiei. Odata aprobate de aceasta si vizate de managerul de resurse umane, sunt comunicate in scris inspectorului de resurse umane, pana cel tarziu in ziua efectuarii calculului salarial, pentru a fi implementate.

Tabelul de mai jos detaliaza remuneratia membrilor organelor cu functie de conducere si a membrilor personalului ale caror actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Bancii, conform cerintelor articolului 450 litera h) din Regulamentul 575/2013:

	Total remuneratie in anul 2015	Parte fixa	Parte variabila
Valoare remuneratie (valoare bruta in RON)	2.521.000	2.224.948	296.052
Numar beneficiari	15	15	14

Remuneratia variabila a fost acordata in numerar. Nu au existat componente amanate ale remuneratiei. Nu existau la 31.12.2015 componente datorate si neplatite ale remuneratiei. Nu au existat plati compensatorii pentru incetarea raporturilor de munca in anul financiar 2015 pentru persoanele mentionate mai sus.

## 9. Promovarea diversitatii

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

Incepand cu luna februarie 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.

<b>Nume</b>	<b>Functie</b>	<b>Semnatura</b>
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 institutia intr-o pozitie riscanta pentru o sporire a castigurilor realizate pe termen scurt. Astfel profilul de risc asumat de Banca este unul mediu bazat pe urmatorii parametri:

<b>Risc</b>	<b>Pondere in scor agregat</b>	<b>Profil asumat</b>	<b>Scor aferent profilului asumat</b>
Riscul de credit	40%	Mediu	[2 – 3)
Riscul de lichiditate	20%	Mediu-ridicat	[3 - 3,5)
Riscul de piata	20%	Mediu	[2 – 3)
Riscul operational	20%	Mediu-scazut	[1,5 - 2)

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 de risc general trebuie sa se situeze in intervalul 1,5 – 3. Nivelul maxim al tolerantei la risc corespunde unui scor general de 3,5.

Pagina 44

In cursul anului 2015 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	Scor aferent profilului asumat	Scor maxim aferent tolerantei la risc	Scor efectiv trimestrul I 2015	Scor efectiv trimestrul II 2015	Scor efectiv trimestrul III 2015	Scor efectiv trimestrul IV 2015
Riscul de credit	Mediu	[2 – 3)	3,5	2,00	1,92	1,78	1,88
Riscul de lichiditate	Mediu-ridicat	[3 - 3,5)	4	3,10	3,10	3,10	2,70
Riscul de piata	Mediu	[2 – 3)	3	1,50	1,67	2,00	2,00
Riscul operational	Mediu-scazut	[1,5 - 2)	3,5	1,00	5,00	1,70	1,00
<b>Profil general de risc</b>	<b>Mediu</b>	<b>[2 – 3)</b>	<b>3,5</b>	<b>1,92</b>	<b>2,72</b>	<b>2,07</b>	<b>1,89</b>

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	Functie	Semnatura
Ionuț Purice	Președinte	
David Gedlicka	Vicepreședinte	
Andrei Constantinescu	Vicepreședinte	