

## RAPORT

cu privire la cerintele de transparenta si publicare pentru anul 2016,  
in conformitate cu art. 431-455 din Regulamentului UE nr. 575/2013

### 1. Modul de organizare al societatii

**Structura organizatorică** a societatii Interdealer Capital Invest SA respectă prevederile titlului III cap. I din Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investiții financiare, cu modificările ulterioare.

Forul suprem de conducere al societății este Adunarea Generală a Acționarilor, care decide asupra activității acesteia. Atribuțiile Adunării Generale a Acționarilor și desfășurarea activității acesteia, sunt cele stipulate în actele constitutive ale societății, respectiv cele prevăzute de Legea nr. 31/1990, republicată și cu modificările ulterioare.

Administrarea societății este încredințată Consiliului de Administrație (organul de conducere in functia sa de supraveghere) care are rolul de supraveghere si monitorizare a procesului decizional de conducere. Consiliul de Administratie este ales de Adunarea Generală a Acționarilor și își desfășoară activitatea pe baza competențelor și răspunderilor stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu hotărârile luate de aceasta și cu prevederile statutului.

Conducerea societății este asigurată de două persoane (director general si director executiv). Conducătorii sunt persoanele care, potrivit actelor constitutive și/sau hotărârii organelor statutare ale S.S.I.F., sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a acesteia și sunt investite cu competența de a angaja răspunderea intermediarului, de-asemena stabilesc strategia, obiectivele si orientarea generala a SSIF.

Societatea are constituit un **comitet de audit**, format din membri neexecutivi ai consiliului de administrație care se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin de două ori pe an, pentru analiza raportului de audit statutar.

Societatea are un contract cu un auditor financiar pentru **auditul intern** și cu unul pentru **auditul financiar extern**.

**Compartimentul Control Intern** este format din 2 persoane si are ca principala atributie asigurarea respectării de către societate și angajații săi a legislatiei in vigoare, a reglementarilor entitatilor pieței de capital si a procedurilor interne, precum si minimizarea riscurilor societatii de neindeplinire a obligatiilor.

**Functia de administrare a riscurilor** se asigura că toate riscurile semnificative ale societatii sunt identificate, măsurate și raportate în mod corespunzător. Funcția de administrare a riscurilor se implica în mod activ la elaborarea strategiei S.S.I.F. privind administrarea riscurilor și în toate deciziile privind administrarea riscurilor semnificative si ofera o imagine completă asupra întregii game de riscuri la care este expusă instituția.

### 2. Obiectivele generale ale SSIF

In prezent societatea detine un capital initial autorizat de 125.000 EURO si intentioneaza majorarea capitalului social in vederea atingerii nivelului de capital initial de 730.000 EURO in scopul prestarii tuturor serviciilor si activitatilor de investitii financiare (afereente unui capital initial de 730.000 euro).

### 3. Riscurile la care este expusa societatea

Pentru evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri, societatea identifica si evalueaza **toate riscurile semnificative** la care este sau poate fi expusă, incluzând:

a) riscurile pentru care, potrivit Regulamentului (UE) nr. 575/2013, există cerințe de capital reglementate;

b) riscuri precum: riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare, riscul de concentrare, riscul de lichiditate, riscul efectului de levier excesiv, riscul reputațional și cel strategic.

c) riscuri externe S.S.I.F., respectiv riscuri aferente mediului de reglementare, economic sau de desfășurare a activității S.S.I.F. și care nu se încadrează în situațiile prevăzute mai sus.

Având în vedere impactul potențial ridicat asupra profitului și/sau reputației SSIF-ului, strategiile și politicile specifice de administrare a riscurilor vizează cu precădere acoperirea următoarelor tipuri de riscuri, fără a fi însă limitative: riscul de credit, riscul de lichiditate.

#### **Cerinte de fonduri proprii pentru SSIF**

În conformitate cu Reg. UE 575/2013, SSIF trebuie să îndeplinească în orice moment următoarele cerințe de fonduri proprii:

- a) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de bază de 4,5%
- b) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de 6%
- c) o rată a fondurilor proprii totale de 8%.

SSIF își calculează ratele capitalului ca reprezentând fondurile proprii de nivel 1 de bază (de nivel 1, respectiv totale), exprimate ca procent din valoarea totală a expunerii la risc.

Societatea noastră care prestează serviciile și activitățile de investiții menționate în secțiunea A punctele 2 și 4 din anexa I la Directiva 2004/39/CE calculează valoarea totală a expunerii la risc ca valoarea mai mare dintre următoarele:

- (a) suma elementelor menționate la articolul 92 alineatul (3) literele (a)-(d) și (f) după aplicarea articolului 92 alineatul (4), din Reg. UE 575/2013.
- (b) 12,5 înmulțit cu valoarea menționată la articolul 97 din Reg. UE 575/2013.

- (a) Valoarea totală a expunerii la risc este egală cu suma valorilor expunerilor ponderate la riscul de credit și la riscul de diluție, în ceea ce privește toate activitățile economice ale unei SSIF, excluzând valorile expunerilor ponderate la risc din portofoliul de tranzacționare al SSIF.

Valoarea expunerii unui element de activ este valoarea sa contabilă rămasă după ce au fost aplicate ajustări specifice pentru riscul de credit, ajustări de valoare precum și alte reduceri ale fondurilor proprii aferente elementului de activ. Valoarea expunerii unui element extrabilanțier este următorul procentaj din valoarea sa nominală, după deducerea ajustărilor specifice pentru riscul de credit:

- (a) 100 % dacă este un element cu risc maxim;
- (b) 50 % dacă este un element cu risc mediu;
- (c) 20 % dacă este un element cu risc moderat;
- (d) 0 % dacă este un element cu risc scăzut.

Pentru a calcula valorile expunerilor ponderate la risc, ponderile de risc se aplică tuturor expunerilor, dacă respectivele expuneri nu sunt deduse din fondurile proprii. Ponderile de risc aplicate depind de clasa în care este încadrată fiecare expunere și de calitatea creditului.

- (b) Conform art. 97 din Reg. UE 575/2013 societatea noastră deține un capital eligibil egal cu cel puțin un sfert din cheltuielile generale fixe din anul precedent

S.S.I.F. trebuie să mențină niveluri adecvate ale **rezervelor de lichiditate**. SSIF trebuie să dețină active lichide a căror valoare însumată acoperă diferența dintre ieșirile de lichidități și intrările de lichidități în situații de criză, astfel încât să fie asigurat faptul că instituțiile mențin niveluri ale rezervelor de lichiditate care sunt adecvate pentru a le permite să facă față eventualelor dezechilibre dintre intrările și ieșirile de lichidități în situații de criză gravă într-un interval de treizeci de zile. În perioade de criză, instituțiile își pot utiliza activele lichide pentru a-și acoperi ieșirile nete de lichidități.

SSIF detinea la 31.12.2016 niveluri adecvate ale rezervelor de lichiditati, care acopera cheltuielile curente, pentru o perioada mai mare de 1 an de zile.

#### 4. Fondurile proprii ale societatii

Fondurile proprii reprezinta fondurile Interdealer Capital Invest SA destinate asigurarii continuitatii activitatii acesteia si protectiei investitorilor. Fondurile proprii ale societatii sunt constituite din suma fondurilor proprii de nivel 1 și a fondurilor proprii de nivel 2. Fondurile proprii de nivel 1 se impart in fonduri proprii de nivel 1 de bază și fonduri proprii de nivel 1 suplimentar

In anul 2016, societatea a inregistrat urmatoarele valori ale fondurilor proprii, expunerilor la risc si ale ratelor fondurilor proprii, incadrandu-se in cerintele BNR/ASF.

Denumire indicator	Dec-16
<b>Fonduri proprii totale (lei)</b>	<b>2.529.274,17</b>
Fonduri proprii de nivel 1 (lei)	2.529.274,17
Fonduri proprii de nivel 1 de baza (lei)	2.529.274,17
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (lei)	0,00
Fonduri proprii de nivel 2 (lei)	0,00
<b>Valoarea totala a expunerii la risc (lei)</b>	<b>3.158.502,88</b>
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, de contraparte si de diminuare a valorii creantei (lei)	3.158.502,88
Valoarea expunerii la risc datorata cheltuielilor generale fixe (lei)	1.492.024,56
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	80,08%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	80,08%
<b>Rata fondurilor proprii totale</b>	<b>80,08%</b>

#### 5. Expuneri mari

Expunerea unui SSIF față de un client sau un grup de clienți aflați în legătură este considerată a fi o expunere mare în cazul în care valoarea sa este cel puțin egală cu 10 % din capitalul său eligibil. SSIF nu poate să înregistreze, după luarea în considerare a efectului diminuării riscului de credit, o expunere față de un client sau grup de clienți aflați în legătură a cărei valoare depășește 25 % din capitalul eligibil.

SSIF a inregistrat urmatoarele expuneri mari la 31.12.2016:

Data raportarii	Client	Valoarea expunerii (lei)	% din capitalul eligibil
31.12.2016	NBSK EXPERT SRL	1.321.732,00	52%

#### 6. Procesul intern de evaluare a adecvarii la riscuri

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri al unei S.S.I.F. asigura organului de conducere posibilitatea să evalueze în mod continuu profilul de risc al S.S.I.F. și gradul de adecvare a capitalului intern în raport cu acesta.

În cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, S.S.I.F. realizeaza:

- identificarea, măsurarea, diminuarea și raportarea riscurilor la care S.S.I.F. este sau poate fi expusă, pentru calcularea și evaluarea continuă a necesităților de capital intern;
- planificarea și menținerea surselor de capital intern necesare realizării adecvării capitalului la profilul de risc al S.S.I.F.

Identificarea si evaluarea riscurilor se realizeaza pe baza analizei factorilor interni si externi care pot afecta negativ sau pot pune in pericol realizarea obiectivelor strategice ale SSIF.

- Factorii interni includ: complexitatea si dimensiunea structurii organizatorice a SSIF-ului, gama si specificul activitatilor desfasurate de SSIF, nivelul pregatirii profesionale si calitatea morala a personalului, gradul de adecvare a sistemelor informatice, etc.

- Factorii externi includ: crizele economice sau financiare, crize legate de mediul politic si social, calamitati naturale si dezastre ecologice, modificari la nivelul sistemului bancar, cadrul legislativ si de reglementare.

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri este adaptat necesităților S.S.I.F. si are ca scop acoperirea cu capital a tuturor riscurilor semnificative, in conformitate cu obligatiile instituite de Regulamentul (UE) nr. 575/2013 referitoare la calcularea cerințelor de capital. In cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, SSIF utilizează o abordare cantitativă în ceea ce privește evaluarea, administrarea si diminuarea riscului de credit, in acest sens va determina cerinte de capital pentru acoperirea lui precum si ia in calcul cheltuielile generale fixe din anul precedent, in vederea determinarii valorii totale a expunerii la risc.

În cadrul planului privind capitalul, societatea își stabileste ca obiectiv un nivel intern al cerinței de capital având în vedere profilul de risc, mediul economic în care își desfășoară activitatea, planurile strategice, calitatea capitalului intern disponibil.

S.S.I.F. va proceda la revizuirea procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri cel puțin în următoarele situații: modificări ale strategiei S.S.I.F., ale planului de desfășurare a activității, ale mediului în care își desfășoară activitatea sau ale oricăror altor factori care au un efect semnificativ asupra ipotezelor sau metodologiilor utilizate în cadrul respectivului proces.

## **7. Rentabilitatea activelor**

Valoarea acestui indicator, calculata ca raport intre profitul net realizat si valoarea totala a activului pentru anul 2015 este de -16%.