

## **RAPORT**

### **cu privire la cerintele de transparenta si publicare pentru anul 2017, in conformitate cu art. 431-455 din Regulamentului UE nr. 575/2013**

#### **1. Prezentarea societatii Interdealer Capital Invest S.A.**

**Interdealer Capital Invest S.A.** este societate de servicii investiții financiare (S.S.I.F.), cu sediul in Cluj-Napoca, str. Republicii nr. 107, jud. Cluj, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J12/1083/1996, CUI 8550816.

Interdealer Capital Invest S.A. a fost înființată ca societate pe acțiuni la data de 18.06.1996, cu un capital social inițial de 100.000.000 lei. Interdealer Capital Invest S.A. este autorizata ca societate de servicii investiții financiare prin Decizia C.N.V.M. nr. 1936 /24.06.2003. Societatea este membru al Bursei de Valori București, al Fondului de Compensare a Investitorilor si al S.C. Depozitarului Central S.A.

În prezent, capitalul social al Interdealer Capital Invest S.A. este de 3.850.000,75 lei, autorizat prin Autorizatia ASF nr. 261/17.12.2015. Capital social integral subscris si varsat este impartit in 15.400.003 actiuni nominative cu valoarea nominala de 0,25 lei fiecare, detinute de actionarii societatii.

**Interdealer Capital Invest S.A.** este autorizata sa execute următoarele servicii si activitati de investitii pe piața de capital precum si servicii conexe, in baza deciziei ASF nr.211/26.08.2014:

**1) servicii principale (servicii și activități de investiții):**

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în numele clienților;
- c) administrarea portofoliilor

**2) servicii conexe:**

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor;
- b) servicii de schimb valutar în legătură cu activitățile de servicii de investiții prestate.

Societatea își desfășoară activitatea prin intermediul sediului central din Cluj-Napoca și prin intermediul agentiei din loc.Dej, str.1 Mai, nr.6.

## **2. Structura organizatorica**

Organul de conducere a definit și implementat o structură organizatorică care să asigure administrarea efectivă și prudentă a activității, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul organizației și prevenirea conflictelor de interese. Organul de conducere monitorizează și evaluează periodic eficacitatea structurii organizatorice a societății și ia măsuri corespunzătoare pentru remedierea oricărei deficiențe

În cadrul societății Interdealer Capital Invest S.A., 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 în funcția sa de supraveghere) care are rolul de supraveghere și monitorizare a procesului decizional de conducere. Consiliul de Administrație 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. Structura consiliului de administrație este constituită astfel încât să asigure un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu influențeze procesul decizional. Consiliul se întrunește cel puțin o dată la 3 luni pentru monitorizarea desfășurării activității entității reglementate.

Rolul Consiliului de Administrație (Consiliul) trebuie să fie clar definit și fundamentat în actele constitutive ale societății, în reglementările interne și/sau în alte documente similare.

Consiliul:

- a) adoptă o politică clară cu privire la delegarea de competențe, care va include o listă formală de aspecte rezervate deciziei Consiliului și o separare clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă;
- b) are o structură care îi va permite realizarea cu operativitate a îndatoririlor;
- c) stabilește un număr suficient de mare de întâlniri pentru a-și îndeplini cu eficiență sarcinile.

Societatea trebuie să dețină un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, să fie tratat în regulamentul Consiliului.

Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștința Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.

Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând cel puțin 5% din numărul total de drepturi de vot și care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale Consiliului.

Membrii Consiliului trebuie să aibă competențe complementare, experiență, cunoștințe și independență pentru a răspunde tuturor responsabilităților ce le revin. Consiliul trebuie să dispună în mod operativ de informațiile necesare, într-o formă și de o calitate corespunzătoare, astfel încât să-și poată realiza sarcinile.

**Conducerea societății** este asigurată de două persoane (director general și 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 asemenea stabilesc strategia, obiectivele și orientarea generală a S.S.I.F.. Conducerea executivă examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de administrare al riscurilor adoptat de societate.

Fiecare membru al organului de conducere acționează cu onestitate, integritate și independență de spirit pentru a evalua și contesta în mod eficient deciziile conducerii superioare atunci când este necesar și pentru a superviza și monitoriza în mod eficace procesul de luare a deciziilor de către echipa de conducere. Organul de conducere monitorizează și evaluează periodic eficacitatea structurii organizatorice a S.S.I.F. și ia măsuri corespunzătoare pentru remedierea oricărei deficiențe.

Membrii organului de conducere au în orice moment o reputație suficient de bună și posedă suficiente cunoștințe, competențe și experiență pentru a-și exercita atribuțiile. Întreaga componență a organului de conducere reflectă o gamă suficient de largă de experiențe.

În ceea ce privește **recrutarea și selecția membrilor structurii de conducere** în cadrul societății, persoanele selectate trebuie să respecte cel puțin criteriile de eligibilitate prevăzute de Legea 297/2004 și Regulamentul A.S.F. nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de ASF, precum și:

- a) să dețină experiența relevantă în conducerea unei entități sau a structurilor organizatorice ale acesteia;
- b) să dispună de o bună reputație și experiență adecvată naturii, extinderii și complexității activității institutiei;
- c) să dispună de calificare și competență adecvată cu responsabilitățile postului.

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 analizarea raportului de audit statutar.

Societatea are încheiat un contract cu un auditor financiar pentru **auditul intern** și un contract cu un auditor financiar pentru **auditul financiar extern**. Auditul intern este realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin serviciile unei terțe părți independente, care raportează Consiliului, iar, în cadrul societății, îi va raporta direct Directorului General. Situațiile financiare anuale ale societății sunt verificate și certificate de către auditorul financiar, membru al C.A.F.R. și înregistrat în Registrul auditorilor financiari al A.S.F., care satisface condițiile de independență prevăzute de normele naționale privind auditul financiar.

**Compartimentul Control Intern** este format din 2 persoane și are ca principală atribuție asigurarea respectării de către societate și angajații săi a legislației în vigoare, a reglementărilor entităților pieței de capital și a procedurilor interne, precum și minimizarea riscurilor societății de neîndeplinire a obligațiilor.

Persoanele din cadrul Compartimentului de control intern nu pot desfășura activități de natura celor pe care au sarcina să le supravegheze.

Compartimentul de Control intern (functia de asigurare a conformitatii) urmareste asigurarea respectarii de catre S.S.I.F. Interdealer Capital Invest si de personalul acesteia a legislatiei in vigoare, a reglementarilor entitatilor pietei de capital si a procedurilor interne, precum si minimizarea riscurilor societatii de neindeplinire a obligatiilor.

Persoanele din cadrul Compartimentului de control intern sunt subordonate funcțional si raporteaza direct Consiliului de administrație al S.S.I.F.

Persoanele din cadrul Compartimentului de control intern sunt supuse autorizării ASF și au obligația de a participa la stagiile de pregătire privind cunoașterea legislației pieței de capital.

**Funcția 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. Interdealer Capital Invest S.A. a stabilit si mentinut o functie de administrare a riscului care este exercitata in mod independent, acest lucru fiind adecvat si proportional in raport cu natura, dimensiunea si complexitatea activitatilor sale, cu natura, gama serviciilor si activitatilor desfasurate.

Organul de conducere al unei S.S.I.F. aproba și revizuieste periodic strategiile și politicile pentru asumarea, administrarea, monitorizarea și diminuarea riscurilor la care S.S.I.F. este sau ar putea fi expusă, inclusiv acelea care provin din mediul macroeconomic în care S.S.I.F. își desfășoară activitatea și care sunt legate de stadiul ciclului economic. Organul de conducere monitorizeaza și evalueaza periodic eficacitatea structurii organizatorice a S.S.I.F. și ia măsuri corespunzătoare pentru remedierea oricărei deficiențe.

S.S.I.F. stabileste mecanisme de raportare periodică și transparentă, astfel încât organul de conducere și toate structurile organizatorice dintr-un S.S.I.F. să beneficieze de rapoarte la timp, precise, concise, inteligibile și semnificative și astfel încât aceste mecanisme să poată face schimb de informații relevante privind identificarea, măsurarea sau evaluarea și monitorizarea riscurilor. Rapoartele de risc se întocmesc trimestrial sau atunci când apar modificari cu o influenta semnificativa asupra activitatii S.S.I.F., si sunt aduse la cunostinta organelor de conducere si organelor de conducere in functia de supraveghere, de catre functia de administrare.

### **3. Obiectivele generale ale S.S.I.F.**

În prezent societatea detine un capital initial autorizat de 125.000 EURO și intenționează majorarea capitalului social în vederea atingerii nivelului de capital initial de 730.000 EURO în scopul prestării tuturor serviciilor și activităților de investiții financiare (aferele unui capital initial de 730.000 euro).

### **4. Riscurile la care este expusa societatea**

Societatea a elaborat proceduri privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă.

Având în vedere impactul potențial ridicat asupra profitului și/sau reputației S.S.I.F.-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 piață, riscul operational.

În cadrul planului privind capitalul, societatea își stabilește 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 oricărui altor factori care au un efect semnificativ asupra ipotezelor sau metodologiilor utilizate în cadrul respectivului proces.

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri al unui S.S.I.F. are ca rezultat determinarea și menținerea capitalului intern disponibil al instituției de credit la un nivel adecvat în raport cu necesitățile interne aferente profilului de risc al acestuia.

#### **Cerinte de fonduri proprii pentru S.S.I.F.**

În scopul asigurării stabilității și siguranței activității desfășurate și a îndeplinirii obligațiilor asumate, S.S.I.F. va menține un nivel adecvat al fondurilor sale proprii. Societatea a respectat în orice moment următoarele cerințe de fonduri proprii prevăzute la art. 92 din Regulamentul UE 575/2013:

- rata a fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4,5%;

- rata a fondurilor proprii de nivel 1 de 6%;
- rata a fondurilor proprii totale de 8%.

S.S.I.F. isi calculeaza ratele capitalului ca reprezentand fondurile proprii de nivel 1 de baza (de nivel 1, respectiv totale), exprimate ca procent din valoarea totala a expunerii la risc.

Societatea noastra care prestează serviciile și activitățile de investiții menționate în secțiunea A punctele 2 și 4 din anexa I la Directiva 2004/39/CE calculeaza 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.

- Valoarea totala a expunerii la risc este egala cu suma valorilor expunerilor ponderate la riscul de credit si la riscul de dilutie, in ceea ce priveste toate activitatile economice ale unei S.S.I.F., excluzand valorile expunerilor ponderate la risc din portofoliul de tranzactionare al S.S.I.F..

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.

- Conform art. 97 din Reg. UE 575/2013 societatea noastra 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**. S.S.I.F. 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

400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4  
Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
Capital social: subscris 3.850.000,75lei; varsat: 3.850.000,75 lei  
Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816  
Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210  
INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
Decizia CNVM1936/24.06.2003

  
**INTERDEALER**  
Societate de Servicii de Investitii Financiare  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

---

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.

S.S.I.F. detinea la 31.12.2017 niveluri adecvate ale rezervelor de lichiditati, care acopera cheltuielile curente, pentru o perioada mai mare de 1 an de zile.

#### **5. Fondurile proprii ale societatii**

Fondurile proprii reprezinta fondurile Interdealer Capital Invest SA destinate asigurarii continuitatii activitatii acestuia 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.

Fondurile proprii ale unei institutii nu pot scadea sub nivelul capitalului initial necesar la momentul emiterii autorizatiei. Prin capital initial se intelege valoarea minima a capitalului de care trebuie sa dispuna S.S.I.F. in vederea prestarii serviciilor de investitii financiare pentru care a fost autorizata.

In desfasurarea curenta a activitatii S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. , adecvarea capitalului la risc este monitorizata in permanenta pentru incadrarea in limitele legale, conform procedurii interne privind evaluarea, monitorizarea si administrarea riscurilor.

In anul 2017, societatea a inregistrat urmatoarele valori ale fondurilor proprii, expunerilor la risc si ale ratelor fondurilor proprii, incadrandu-se in cerintele BNR/ASF.



Denumire indicator	Decembrie 2017
<b>Fonduri proprii totale (lei)</b>	2.779.334,56
Fonduri proprii de nivel 1 (lei)	2.779.334,56
Fonduri proprii de nivel 1 de baza (lei)	2.779.334,56
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (lei)	0
Fonduri proprii de nivel 2 (lei)	0
<b>Valoarea totala a expunerii la risc (lei)</b>	2.235.636,22
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, de contraparte si de diminuare a valorii creantei (lei)	2.235.636,22
Valoarea expunerii la risc datorata cheltuielilor generale fixe (lei)	2.123.590,31
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	124,32%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	124,32%
<b>Rata fondurilor proprii totale</b>	<b>124,32%</b>

### **Rentabilitatea activelor**

In ceea ce priveste indicatorul de rentabilitate a activelor, societatea a inregistrat profit in anul 2017, rentabilitatea activelor fiind de 10.38%. Valoarea acestui indicator, calculata ca raport intre profitul net realizat si valoarea totala a activului.

### **6. Expuneri mari**

Expunerea unui S.S.I.F. 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. S.S.I.F. 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.

Interdealer Capital Invest S.A. a inregistrat urmatoarele expuneri mari la data de 31.12.2017:

Data raportarii	Client	Valoarea expunerii	% din capitalul eligibil
31.12.2017	SC NBSK EXPERT SRL	407.985,89	62%
31.12.2017	BANCA TRANSILVANIA SA	290.442,74	0%
31.12.2017	BANCPPOST	1.411.163,25	50%

## **7. Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri**

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri al unui 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. Interdealer Capital Invest 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 S.S.I.F..

*Factorii interni includ:* complexitatea si dimensiunea structurii organizatorice a S.S.I.F.-ului, gama si specificul activitatilor desfasurate de S.S.I.F., 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, S.S.I.F. utilizează o abordare cantitativă în ceea ce privește evaluarea, administrarea si diminuarea

400489, Cluj Napoca, str. Republicii, nr.107, et.4  
Tel: 0264-433212, fax: 0264-432266, mail: [office@interdealer.ro](mailto:office@interdealer.ro)  
Capital social: subscris 3.850.000,75lei; varsat: 3.850.000,75 lei  
Nr.Inreg. ORC: J12/1083/1996, CUI: 8550816  
Nr.Inreg. ANSPDCP: 4210  
INTERDEALER CAPITAL INVEST S.A.  
Decizia CNVM1936/24.06.2003

  
**INTERDEALER**  
Societate de Servicii de Investitii Financiare  
[www.interdealer.ro](http://www.interdealer.ro)

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.

Interdealer Capital Invest S.A. 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.

**Presedinte Consiliu de Administrație,  
Naș Sorin-Valeriu**

