

RAPORT

CU PRIVIRE LA CERINTELE DE TRANSPARENTA SI PUBLICARE PENTRU ANUL 2019 ÎNTOCMIT ÎN CONFORMITATE CU REG. UE NR.575/2013 PRIVIND CERINTELE PRUDENȚIALE PENTRU INSTITUȚIILE DE CREDIT ȘI SOCIETĂȚILE DE INVESTIȚII ȘI CU REG. ASF NR.3/2014

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 piata 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 si prin intermediul agentiei din loc.Dej, str.1 Mai, nr.6.

2. Structura organizatorica

Structura organizatorica a Societatii indeplineste cerintele organizatorice prevazute de Regulamentul ASF nr. 5/2019 privind serviciile de investitii financiare, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului ASF nr. 3/2014, cu modificarile si completarile ulterioare. Activitatea Societatii se desfasoara in baza unor regulamente si proceduri interne, scopul acestora fiind de a asigura conformitatea cu prevederile legale in vigoare si totodata, de a impune desfasurarea activitatii curente a fiecarui departament in cele mai bune conditii.

Organul de conducere a definit si implementat o structura organizatorica care sa asigure administrarea efectiva si prudenta a activitatii, inclusiv separarea responsabilitatilor in cadrul organizatiei si prevenirea conflictelor de interese. Organul de conducere monitorizeaza si evalueaza periodic eficacitatea structurii organizatorice a societatii si ia masuri corespunzatoare pentru remedierea oricarei deficiente

In cadrul societatii 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 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. Structura consiliului de administratie este constituita astfel incat sa 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) adopta 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 ii va permite realizarea cu operativitate a îndatoririlor;
- c) stabileste 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. 1/2019 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 acestora;
- b) să dispună de o bună reputație și experiența adecvată naturii, extinderii și complexității activității instituției;
- c) să dispună de calificare și competența 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.

Funcția de conformitate este asigurată de o persoană care 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.

Persoana care asigură funcția de conformitate nu poate desfășura activități de natură celor pe care are sarcina să le supravegheze și este subordonată funcțional și raportează direct Consiliului de administrație al S.S.I.F. Persoana care asigură funcția de conformitate este supusă autorizării ASF și are 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 societății 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 și ofera o imagine completă asupra întregii game de riscuri la care este expusă instituția. Interdealer Capital Invest S.A. a stabilit și menținut o funcție de administrare a riscului care este exercitată în mod independent, acest lucru fiind adecvat și proporțional în raport cu natura, dimensiunea și complexitatea activităților sale, cu natura, gama serviciilor și activităților desfășurate.

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.

S.S.I.F. stabilește 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 modificări cu o influență semnificativă asupra activității S.S.I.F., și sunt aduse la cunoștința organelor de conducere și organelor de conducere în funcția de supraveghere, de către funcția de administrare.

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

Societatea păstrează în permanență un nivel adecvat al fondurilor sale proprii, corespunzător obiectului de activitate autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Societatea trebuie să realizeze identificarea, măsurarea, diminuarea și raportarea riscurilor la care este sau poate fi expusă, pentru calcularea și evaluarea continuă a necesităților de capital intern, precum și planificarea și menținerea surselor de capital intern necesare realizării adecvării capitalului la profilul de risc al acesteia.

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

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din 23.05.2018 s-a aprobat majorarea capitalului social de la 3850000,75 lei la 7700001,50 lei, prin emisiunea unui număr de 15400003 acțiuni

nominative noi, cu valoarea nominala de 0.25 lei si valoare de emisiune de 0.25 lei, in schimbul apurturilor de numerar subscrise si varsate de actionari , aferent actiunilor oferite spre subscriere actionarilor proportional cu cota de capital detinuta la data de referinta.

In perioada 05.08.2018 – 19.09.2018, s-au desfasurat cele 3 etape ale majorarii de capital social, in urma carora s-au subscris un nr. de 4.599.997 actiuni si incasat valoarea de 1.499.999,25 lei.

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.

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 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.

Avand in vedere impactul potential ridicat asupra profitului si/sau reputatiei S.S.I.F.-ului, strategiile si politicile specifice de administrare a riscurilor vizeaza cu precadere acoperirea urmatoarelor tipuri de riscuri, fara a fi inasa limitative: riscul de credit, riscul de piata, riscul operational.

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.

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.

In scopul asigurarii stabilitatii si sigurantei activitatii desfasurate si a indeplinirii obligatiilor asumate, S.S.I.F. va mentine un nivel adecvat al fondurilor sale proprii. Societatea a respectat in orice moment urmatoarele cerinte de fonduri proprii prevazute 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. detinea la 31.12.2019 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 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.

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 2019, 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.2019
Fonduri proprii totale (lei)	1.428.512.83
Fonduri proprii de nivel 1 (lei)	1.428.512.83
Fonduri proprii de nivel 1 de baza (lei)	1.428.512.83
Fonduri proprii de nivel 1 suplimentar (lei)	0
Fonduri proprii de nivel 2 (lei)	0
Valoarea totala a expunerii la risc (lei)	14.332.871.79
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, de contraparte si de diminuare a valorii creantei (lei)	14.332.871.79
Valoarea expunerii la risc datorata cheltuielilor generale fixe (lei)	2.499.357.37
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza	9.97%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	9.97%
Rata fondurilor proprii totale	9.97%

Rentabilitatea activelor

In ceea ce priveste indicatorul de rentabilitate a activelor, societatea a inregistrat pierdere in anul 2019. 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 31.12.2019:

Data raportarii	Client	Valoarea expunerii	% din capitalul eligibil
31.12.2019	BANCA TRANSILVANIA SA	1.043.683.23	0.73

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:

- a) 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;
- b) planificarea și menținerea surselor de capital intern necesare realizării adecvării capitalului la profilul de risc al S.S.I.F.

Identificarea și evaluarea riscurilor se realizeaza pe baza analizei factorilor interni și externi care pot afecta negativ sau pot pune în pericol realizarea obiectivelor strategice ale S.S.I.F..

Factorii interni includ: complexitatea și dimensiunea structurii organizatorice a S.S.I.F.-ului, gama și specificul activităților desfășurate de S.S.I.F., nivelul pregătirii profesionale și 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 obligațiile 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 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 oricărui altor factori care au un efect semnificativ asupra ipotezelor sau metodologiilor utilizate în cadrul respectivului proces.

**Presedinte Consiliu de Administrație,
Benche Narcis Horațiu**

