

RAPORT
CU PRIVIRE LA CERINTELE DE TRANSPARENTA SI PUBLICARE PENTRU ANUL
2020
ÎNTOCMIT ÎN CONFORMITATE CU REG. UE NR.575/2013 PRIVIND CERINȚELE
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 Bursii 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 5.000.000 lei, autorizat prin Autorizatia ASF nr. 88/28.05.2020. Capital social integral subscris si varsat este impartit in 20.000.000 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 și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și serviciile auxiliare, precum gestionarea fondurilor bănești/garanțiilor și excluzând furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt. Furnizarea și administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai înalt reprezintă „serviciul de administrare centralizată“ prevăzut în secțiunea A pct. 2 din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014.

b) Serviciile de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții.”

Societatea își desfășoară activitatea prin intermediul sediului central din Cluj-Napoca și prin intermediul agentiei din loc.Dej, str. Mircea Cel Bătrân, Nr.2, Bl. N1, Parter, Ap.2, județul Cluj.

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 deficient.

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, format din 3 membri, este ales de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realeși pentru perioade succesive 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 si sunt autorizati de catre ASF. 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 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.

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 126/2018 si 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 si:

- a) sa detina experienta relevanta in conducerea unei entitati sau a structurilor organizatorice ale acesteia;
- b) sa dispuna de o buna reputatie si experienta adecvata naturii, extinderii si complexitatii activitatii institutiei;
- c) sa dispuna de calificare si competenta adecvata cu responsabilitatile 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 analiza raportului de audit statutar. De asemenea in cadrul societatii functioneaza un comitet de comitetul de listare pe AeRo si comitet pt. achizitii si fuziuni,cele doua comitete fiind constituite in vederea consultarii membrilor privind identificarea si atragerea de clienti in vederea admitterii la tranzactionare si/sau a finantarii afacerilor prin intermediul pietei AeRO si identificarea de oportunitati de investire,achizitii, asocieri si/sau fuziuni pentru o utilizare cat mai eficienta a fondurilor societatii.

Societatea are incheiat 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 raporteaza Consiliului, iar, în cadrul societății, îi va raporta direct Directorului General. Situatiile financiare anuale ale societatii sunt verificate si certificate de catre auditorul financiar, membru al C.A.F.R. si inregistrat in Registrul auditorilor financiari al A.S.F., care satisface conditiile de independenta prevazute de normele nationale privind auditul financiar.

Funcția de conformitate este asigurata de o persoana care 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.

Persoana care asigura functia de conformitate nu poate desfășura activități de natura celor pe care are sarcina să le supravegheze si este subordonata funcțional si raporteaza direct Consiliului de administrație al S.S.I.F problemele constatate și propune conducerii societății măsuri de remediere a acestora, urmând ca decizia privind aplicarea măsurilor propuse să fie luată de către membrii Consiliului de Administrație prin vot și adusă la cunoștința celor implicați de către membrii conducerii executive ai societății. Persoana care asigura functia de conformitate este supusa

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 implică 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. aprobă 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 pastrează 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. Obiectivele generale ale SSIF urmăresc creșterea nivelului calitativ al serviciilor oferite clienților și a activității desfășurate.

4. Riscurile la care este expusă 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.

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 lichiditate, riscul de piață, riscul operational, riscul de concentrare (expunerile mari).

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 bază de 4,5%;
- rata a fondurilor proprii de nivel 1 de 6%;
- rata a fondurilor proprii totale de 8%.

S.S.I.F. 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.

Fondurile proprii ale unei instituții constau în suma fondurilor proprii de nivel I și a fondurilor proprii de nivel II.

Fondurile proprii de nivel 1 ale unei instituții constau în suma fondurilor proprii de nivel 1 de bază și a fondurilor proprii de nivel 1 suplimentare ale instituției.

Fondurile proprii de nivel 1 de bază ale unei instituții constau în elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază după aplicarea ajustărilor prevăzute la articolele 32-35, a deducerilor în

temeiul articolului 36 și a derogărilor și alternativelor prevăzute la articolele 48, 49 și 79 din Reg. 575/2013.

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.

Rentabilitatea activelor

In ceea ce priveste indicatorul de rentabilitate a activelor, societatea a inregistrat pierdere in anul 2020. 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. Orice participație calificată a cărei valoare depășește 15 % din capitalul eligibil, SSIF, aplică o pondere de risc de 1 250 % pentru cea mai mare dintre: valoarea participațiilor calificate menționate la alin. (1) al Reg. 575/2013 care depășește 15 % din capitalul eligibil sau valoarea totală a participațiilor calificate menționate la alin. (2) al Reg. 575/2013 care depășește 60 % din capitalul eligibil al societatii.

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 activitatilor 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 și social, calamități naturale și dezastre ecologice, modificări la nivelul sistemului bancar, cadrul legislativ și de reglementare.

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

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.

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**