

RAPORT

PRIVIND CERINTELE DE PUBLICARE SI TRANSPARENȚA PENTRU ANUL 2025

întocmit în conformitate cu prevederile regulamentului (UE) nr. 2033/2019 al parlamentului european și al consiliului din 27 noiembrie 2019 privind cerințele prudențiale ale firmelor de investiții

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 în 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 autorizată 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 și al S.C. Depozitarului Central S.A.

În prezent, capitalul social al Interdealer Capital Invest S.A. este de 4.110.000 lei, autorizat prin Autorizația ASF nr. 155/05.12.2025. Capital social integral subscris și varsat este împărțit în 41.110.000 acțiuni nominative cu valoarea nominală de 0,10 lei fiecare, deținute de acționarii societății.

Interdealer Capital Invest S.A. este autorizată să execute următoarele servicii și activități de investiții pe piața de capital precum și servicii conexe, în baza deciziei ASF nr.164/12.12.2022:

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

- a. Primirea și transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare.
- b. Executarea ordinelor în numele clienților.
- c. Administrarea de portofolii.
- d. Consultanță de investiții.
- e. Plasarea de instrumente financiare fără angajament ferm.

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. Consultanța furnizată întreprinderilor în ceea ce privește structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe; consultanță și servicii în materie de fuziuni și de achiziție de întreprinderi.
- c. Serviciile de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții.
- d. Cercetarea în domeniul investițiilor și analiza financiară sau orice altă formă de recomandare generală privind tranzacțiile cu instrumente financiare.

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. 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.

Adunarea Generală se întrunește în ședințe ordinare și extraordinare. Adunările Generale ordinare și extraordinare vor fi convocate de către Consiliul de Administrație sau de către acționari, în condițiile legii.

Principalele atributii ale Adunarii Generale a Actionarilor constau in:

- analizarea raportului anual al Consiliului de Administrație asupra activității societății și aprobarea direcțiilor principale de dezvoltare;
- analizarea și aprobarea bilanțului anual, contul de profit și pierdere, destinația și repartizarea profitului, dividendele ce se distribuie acționarilor precum și descărcarea de gestiune a administratorilor pe baza raportului Consiliului de Administrație și a raportului auditorului financiar;
- aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli și programele de activitate pe anul în curs;
- alegerea și revocarea membrilor Consiliului de Administrație;
- luarea deciziilor în orice alte probleme majore ale societății, la solicitarea Consiliului de Administrație.
- Orice alte atributii stabilite de lege.

Consiliul de Administratie

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, format din 3 membri, este ales de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realesi 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 și sunt autorizați de către 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.

Principalele atribuții ale Consiliului de Administrație constau în:

- a) stabilirea direcțiilor principale de activitate și de dezvoltare ale societății;
- b) stabilirea sistemului contabil și de control financiar și aprobarea planificării financiare;
- c) numirea și revocarea directorilor și stabilirea remunerațiilor lor;
- d) supravegherea activității directorilor;
- e) pregătirea raportului anual, organizarea adunării generale a acționarilor și implementarea hotărârilor acesteia.

Conducerea societății

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 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 institutiei;
- c) să dispună de calificare și competența adecvată cu responsabilitățile postului.

Principalele atribuții ale Directorului General/Directorului Executiv constau în:

- dispunerea măsurilor necesare pentru respectarea de către angajați a regulilor și procedurilor societății;
- informarea cu celeritate a ASF cu privire la orice neregulă sau disfuncționalitate în cadrul sistemului administrat de societate;
- angajarea și eliberarea din funcție a personalului societății, stabilirea atribuțiilor, obligațiile și drepturile specifice fiecărui post din cadrul societății ;
- înaintarea documentației în vederea autorizării/aprobării ASF a modificărilor în modul de organizare și funcționare a societății, în conformitate cu reglementările ASF aplicabile;
- îndeplinirea oricăror atribuții prevăzute în reglementările ASF și ale societății;
- analizarea, elaborarea și supunerea către Consiliul de Administrație, de propuneri, programe și proiecte, conform obiectivelor și planificării strategice a societății, sau în vederea îmbunătățirii activității acestora.

Comitetul de audit

Societatea are constituit un comitet de audit, format din doi membri neexecutivi ai consiliului de administrație și un membru al comitetului de audit care deține competențe în domeniul contabilității și auditului statutar, care se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin de două ori pe an, pentru analizarea raportului de audit statutar. Principalele atribuții ale Comitetului de audit:

- a) analizarea raportului de audit și/sau a opiniei auditorului statutar cu privire la aspectele esențiale care rezultă din auditul statutar, precum și cu privire la procesul de raportare financiară;
- b) emiterea de recomandări către CA, a măsurilor ce se impun a fi luate.

De asemenea în cadrul societății funcționează un comitet de listare pe AeRo și comitet pt. achiziții și fuziuni, cele două comitete fiind constituite în vederea consultării membrilor privind identificarea și atragerea de clienți în vederea admiterii la tranzacționare și/sau a finanțării afacerilor prin intermediul pieței AeRO și identificarea de oportunități de investiție, achiziții, asocieri și/sau fuziuni pentru o utilizare cât mai eficientă a fondurilor societății.

Auditorul extern si auditorul intern

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 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

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. 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 asigură funcția de conformitate este supusă autorizării ASF și are obligația de a participa la stagiile de pregătire privind cunoașterea legislației pieței de capital.

Principalele atribuții ale persoanei care asigură funcția de conformitate:

- să țină evidența reclamațiilor, a modului de remediere și a măsurilor stabilite;
- să controleze personalul privind desfășurarea activităților specifice, să țină evidența controalelor efectuate, măsurilor propuse și remedierea neajunsurilor;
- să monitorizeze în permanentă și să evalueze periodic caracterul adecvat și eficacitatea măsurilor, politicilor și procedurilor aplicate precum și a acțiunilor întreprinse pentru remedierea deficiențelor în materie de respectare de către S.S.I.F. a obligațiilor care îi revin;
- să asigure informarea SSIF și a angajaților acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital;
- să avizeze documentele transmise de S.S.I.F. către A.S.F. în vederea obținerii actelor individuale prevăzute de reglementările în vigoare, precum și raportările transmise A.S.F. și entităților pieței de capital;
- să prevină și să propună măsuri de remediere a oricărei situații de încălcare a legilor și reglementărilor în vigoare, incidente pieței de capital, sau a procedurilor interne ale societății de către S.S.I.F. sau de către personalul acesteia;
- să analizeze și să avizeze materialele informative/publicitare ale S.S.I.F.;
- să supravegheze activitatea S.S.I.F. astfel încât să se asigure utilizarea exclusiv personală de către fiecare angajat, a codurilor de acces și a parolelor alocate respectivei persoane;
- să verifice corectitudinea tranzacțiilor comparativ cu condițiile cerute de clienți;
- să pastreze legătura directă cu ASF și piețele reglementate și să asigure remedierea tuturor situațiilor de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital sau a procedurilor interne ale S.S.I.F.;

- sa raporteze Consiliului de Administratie al S.S.I.F. toate situatiile de incalcare a legilor, reglementarilor aplicabile pietei de capital sau procedurilor interne ale SSIF de catre angajati.

Administratorul de risc

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 și menținut o funcție 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.

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 cand 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.

Principalele atributii ale administratorului de risc:

- Elaborarea, implementarea si mentinerea de politici adecvate de administrare a riscurilor si proceduri care identifica riscurile aferente activitatilor societatii, operatiunilor si sistemelor sale;
- Identificarea, monitorizarea si raportarea tuturor riscurilor semnificative ale societatii, catre organul de conducere si Consiliul de Administratie;
- Intocmirea de rapoarte de administrare a riscurilor;
- Intocmirea si transmiterea raportarilor aferente catre ASF si organismele pietei de capital.

Conducătorul direct responsabil SB/FT-exercită atribuții în conformitate cu legea și reglementările ASF în materie de prevenirea și combaterea spălării banilor și este numit la nivelul conducerii executive.

Persoana desemnată cu aplicarea sancțiunilor internaționale-exercita responsabilități alocate în materie de punere în aplicare a sancțiunilor internaționale care vizează domeniul pieței de capital.

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

Societatea pastreaza in permanenta un nivel adecvat al fondurilor sale proprii, corespunzator obiectului de activitate autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Societatea trebuie sa realizeze identificarea, masurarea, diminuarea si raportarea riscurilor la care este sau poate fi expusa, pentru calcularea si evaluarea continua a necesitatilor de capital intern, precum si planificarea si mentinerea surselor de capital intern necesare realizarii adecvarii capitalului la profilul de risc al acesteia. Obiectivele

generale ale SSIF urmaresc cresterea nivelului calitativ al serviciilor oferite clientilor si a activitatii desfasurate.

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.

Având în vedere impactul potential 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 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.

5. Cerinte de fonduri proprii pentru S.S.I.F.

În scopul asigurării stabilității și siguranței activității desfășurate și a îndeplinirii obligațiilor asumate, SSIF va menține un nivel adecvat al fondurilor sale proprii. Fondurile proprii reprezintă fondurile destinate asigurării continuității activității acesteia și protecției investitorilor.

În conformitate cu cerințe minime de fonduri proprii prevăzute la art. 9 din Regulamentul (UE) 2033/2019, SSIF trebuie să îndeplinească în orice moment următoarele cerințe de fonduri proprii:

- a) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de bază de 56%;
- b) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de 75%;
- c) o rată a fondurilor proprii totale de 100%

Fondurile proprii sunt formate din fonduri proprii de nivel 1 și fonduri proprii de nivel 2 așa cum este prevăzut la art.9 din Regulamentul (UE) 2033/2019.

Fondurile proprii de nivel 1 constau în suma fondurilor proprii de nivel 1 de bază și a fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar.

Elementele de fonduri proprii de nivel 1 de baza sunt cele prevazute la art. 50 din Regulamentul UE 575/2013 si constau in:

- a) instrumente de capital, sub rezerva îndeplinirii condițiilor prevăzute la articolul 28 din Reg. UE nr. 575/2013;
- b) conturi de prime de emisiune aferente instrumentelor mentionate la litera (a);
- c) rezultatul reportat;
- d) alte elemente ale rezultatului global acumulate;
- e) alte rezerve;
- f) fonduri pentru riscuri bancare generale.

Pentru determinarea nivelului fondurilor proprii de nivel 1 de baza SSIF deduce din elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază cel puțin următoarele elemente:

- a) pierderile exercitiului financiar in curs;
- b) imobilizarile necorporale;
- c) participațiile calificate, a căror valoare depășește 15 % din fondurile proprii ale SSIF, calculată în conformitate cu articolul 9 din Regulamentul (UE) 2033/2019, dar fără a se aplica deducerea menționată la articolul 36 alineatul (1) litera (k) punctul (i) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, într-o întreprindere care nu este o entitate din sectorul financiar;
- d) valoarea totală a participațiilor calificate ale SSIF în întreprinderi, altele decât entitățile din sectorul financiar, care depășește 60 % din fondurile sale proprii, calculată în conformitate cu articolul 9 din Regulamentul (UE) 2033/2019, dar fără a se aplica deducerea menționată la articolul 36 alineatul (1) litera (k) punctul (i) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

Fondurile proprii de nivel 1 suplimentar se stabilesc conform art. 61 din Reg. (UE) nr. 575/2013, iar elementele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar sunt prevazute la art. 51.

Fondurile proprii de nivel 2 se stabilesc conform art. 71, iar elementele de fonduri proprii de nivel 2 sunt prevazute la art. 62 din Reg. (UE) nr. 575/2013.

SSIF trebuie sa detina in permanenta fonduri proprii, in conformitate cu articolul 9 din Reg. (UE) 2033/2019, egale cel puțin cu D, unde D este definit ca valoarea cea mai ridicata dintre valorile urmatoare: (a) cerinta pe baza cheltuielilor generale fixe, calculata in conformitate cu articolul 13 din Reg. (UE) 2033/2019. În sensul articolului 11 alineatul (1) litera (a), cerința pe baza cheltuielilor generale fixe reprezintă cel puțin un sfert din cheltuielile generale fixe din anul precedent. Firmele de investiții utilizează cifrele care rezultă din cadrul contabil aplicabil.

(b) cerinta de capital minim permanent in conformitate cu articolul 14 din Reg. (UE) 2033/2019. Cerința de capital minim permanent este cel puțin egală cu nivelurile capitalului inițial prevăzute la articolul 9 din Directiva (UE) 2034/2019.

(c) cerinta calculata pe baza factorilor K in conformitate cu articolul 15 din Reg. (UE) 2033/2019.

SSIF trebuie să dețină în orice moment cel puțin o treime din cerința bazată pe cheltuielile generale fixe în active lichide.

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.

La data de 31.12.2025, cea mai ridicata valoare conform careia s-a calculat cerinta de fonduri proprii a fost - (b) cerinta de capital minim permanent in conformitate cu articolul 14 din Reg. (UE) 2033/2019. Cerința de capital minim permanent este cel puțin egală cu nivelurile capitalului inițial prevăzute la articolul 9 din Directiva (UE) 2034/2019. Cerinta de fonduri proprii s-a situat la valoarea de 721.317 lei, nivelul fondurilor proprii detinute a fost de 2.204.021 lei, rezultand o rata a fondurilor proprii in valoare de 338,28%.

Rentabilitatea activelor

In ceea ce priveste indicatorul de rentabilitate a activelor, societatea a inregistrat profit in anul 2025. Valoarea acestui indicator este calculata ca raport intre profitul net realizat si valoarea totala a activului.

6. Participatii calificate

Reprezinta participatie calificata, orice detinere a carei valoare depaseste 15% din capitalul eligibil al institutiei, intr-o societate care nu este: o entitate din sectorul financiar, o societate care nu este din sectorul financiar dar care desfasoara activitati considerate de autoritatea competenta a fi o prelungire directa a serviciilor bancare sau auxiliare serviciilor bancare, activitati de leasing , factoring, gestionare a fondurilor de investitii, gestionare a serviciilor de prelucrare a datelor sau orice alta activitate similara, face obiectul cerintelor suplimentare de capital. Valoarea totala a participatiilor calificate ale societatii in alte tipuri de entitati decat cele mentionate mai sus care depaseste 60% din capitalul eligibil face obiectul cerintelor suplimentare.

7. Procesul intern de evaluare a adecvarii 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 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.

In desfasurarea activitatii curente a societatii, adecvarea capitalului la risc este monitorizata in permanenta pentru incadrarea in limitele legale, conform procedurii interne privind evaluarea si administrarea riscurilor.

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.

8. Declarația privind profilul de risc

Profilul de risc reflectă ansamblul riscurilor la care este expusă societatea, fiind determinat în funcție de apetitul pentru risc stabilit de conducerea societății în cadrul procesului decizional și al strategiei de afaceri. Consiliul de Administrație al S.S.I.F. Interdealer Capital Invest S.A. aprobă și revizuieste periodic strategiile și politicile privind asumarea, gestionarea, monitorizarea și atenuarea riscurilor actuale sau potențiale la care societatea ar putea fi supusă.

Profilul de risc al S.S.I.F. este revizuit și actualizat cel puțin o dată pe an, precum și ori de câte ori apar modificări semnificative în mediul intern sau extern, în structura organizațională ori în strategia de afaceri a societății.

Având în vedere că societatea nu efectuează tranzacții în cont propriu, expunerea la riscul de piață este redusă. Fondurile bănești sunt gestionate prudent, fiind păstrate în conturi distincte (pentru clienți și pentru fonduri proprii) deschise la instituții de credit autorizate, ceea ce contribuie la diminuarea riscurilor de credit și de lichiditate.

Societatea dispune de mecanisme adecvate de raportare și control care asigură o monitorizare continuă și eficientă a riscurilor, iar informațiile relevante sunt transmise în timp util către organele de conducere și structurile implicate în procesul decizional.