

## RAPORT

### cu privire la cerintele de transparenta si publicare a informatiilor

SSIF Romcapital SA este o societate de servicii de investitii finaciare cu sediul social in Timisoara. Societatea mai are deschise si doua sedii secundare, o Sucursala la Satu Mare si o Agentie la Sibiu. Cadrul de administrare a activitatii societatii are la baza Legea 297/2004 privind piata de capital revizuita si adaugita precum si si Normele si Regulamentele emis de CNVM, respectiv ASF Bucuresti.

### Date identificare: SSIF ROMCAPITAL SA

- CUI: 8882408 ; Nr. inregistrare ORC: J35/1316/1996 ;
- Cont bancar: RO95BRDE360SV16273473600 deschis la BRD Timisoara
- Capital social: 1.400.000 RON
- Decizie nr. 2051/03.07.2003, eliberata de CNVM.
- Sediul social : Bd. Mihai Viteazu nr. 30B, Timisoara, tel: 0356-803000
- Agentia Sibiu: Str. Nicolae Balcescu nr. 7, Sibiu, tel: 0369-407067
- Sucursala Satu-Mare, str. Mihai Viteazu nr. 1, ap.12, ap. 25 tel: 0361/881650

### Actionariat :

Actionarii societatii sunt :

BOTTA ALIN MIRCEA	130.000	1.310.000 RON	93,51
MUTHI GEORGE AUREL	400	4.000 RON	0,28
BOTTA VALERIA	7.700	77.000 RON	5,50
ARK CAPITAL LLC	900	9.000 RON	0,64
TOTAL:	140.000	1.400.000 RON	100%

## **Componenta Consiliului de Administratie:**

Consiliul de Administratie al SSIF Romcapital SA este format din:

- 1.ANGYAL CARMEN MARIA - presedinte
- 2.PINTILIE MARIUS - membru
- 3.BOTTA ALIN MIRCEA - membru

Consiliul de administratie este organul de conducere administrativa al SSIF cu rol de supraveghere și monitorizare a procesului decizional de conducere. Consiliul de Administrație are responsabilitate deplină în ceea ce privește societatea, aprobă și supraveghează implementarea obiectivelor strategice, a strategiei privind administrarea riscurilor și a cadrului de administrare specific activității Romcapital.

## **Conducerea executiva**

Conducerea executiva a societatii este asigurata de:

1. ANGYAL CARMEN MARIA - director General (carmen.angyal@romcapital.ro)
2. PANAITESCU HORIA - director General Adj. (horia.panaitescu@romcapital.ro)
4. PAVEL CALIN CONSTANTIN - director Ag. Sibiu (calin.pavel@romcapital.ro)
5. PLASTIN CRISTIAN -director Suc. Satu-Mare (cristian.plastin@romcapital.ro)

Structura de conducere executiva a Romcapital are ca obiectiv îmbunătățirea activității de intermediere finaciara, asigurând un cadru de administrare a activității transparent si adecvat, adaptat la cerințele legale și condițiile concrete în care societatea noastra își desfășoară activitatea, punând accent pe consolidarea controlului și crearea unor condiții speciale de analiză și gestionare a riscului.

## **Compartimentul de control intern**

Reprezentantii compartimentului de control intern sunt:

- 1.DREPTATE SIBIAN TEODORA tel:0356/803000; teodora.dreptate@romcapital.ro
- 2.CIONCA DORU tel: 0356/803000; doru.cionca@romcapital.ro
- 3.PAVEL POMPILIU PAVEL tel: 0369/407066; pompiliu.pavel@romcapital.ro

Rolul Compartimentului de Control Intern, in conformitate cu prevederile art. 67 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006, este acela de a supraveghea respectarea de catre societate si personalul acesteia a legislatiei in vigoare, a reglementarilor entitatilor pietei de capital si procedurilor interne, precum si minimizarea riscurilor societatii de neindeplinire a obligatiilor. Totodata, conform art. 63 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 32/2006 are rolul sa stabileasca, sa implementeze si sa mentina mecanismele corespunzatoare de control intern destinate asigurarii respectarii deciziilor si procedurilor la toate nivelele ierarhice ale S.S.I.F.

### **Funcția de evaluare si administrare a riscului**

Coordonator al functiei de evaluare si administrare a riscurilor la nivelul societatii este d-na ANGYAL CARMEN MARIA. In cadrul procesului intern de evaluare si administrarea riscului capitalului SSIF Romcapital dispune de proceduri interne elaborate pe baza prevederilor Reg. ASF nr.3/2014 si in conformitate cu prevederile Regulamentului 3/2014 care reglementează unele aspecte legate de aplicarea Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012. Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri ia in considerare planurile strategice ale S.S.I.F. si legătura acestora cu factorii macroeconomici.

### **Funcția de audit**

La nivelul societatii functia de audit este exercitata de:

Comitetul de audit: BOTTA ALIN MIRCEA si PINTILIE MARIUS

Auditorul intern: HIRSOVEANU VIOLETA

Auditorul extern: TRANCA NICOLETA

Comitetul de audit este format din minimum jumătate din membrii neexecutivi ai organului de conducere, dar nu mai puțin de 2, cu experiență profesională în domeniul pietelor financiare. Comitetul de Audit monitorizează eficacitatea controlului intern, auditului intern și administrării riscurilor si se asigură că organul de conducere ia măsurile de remediere necesare pentru a soluționa deficiențele identificate în activitatea de control și conformitate.

## **Funcția de conformitate și politica de remunerare a societății**

Responsabilul privind asigurarea conformității politicii de remunerare a societății este d-nul CIONCA DORU – reprezentant compartiment control intern. Societatea respectă procedurile interne elaborate în conformitate cu prevederile Regulamentului 3/2014 Normei ASF nr. 4/2014 privind implementarea Ghidului ESMA cu privire la politicile și practicile de remunerare stabilite de Directiva 2004/39/EC(MiFID), precum și în conformitate cu prevederile Directivei de punere în aplicare a MiFID referitoare la conflictele de interese și normele de conduită aplicabile personalului implicat în furnizarea serviciilor de investiții financiare principale/servicii conexe.

Următoarele principii generale guvernează politica de remunerare a persoanelor relevante/ personalului implicat în prestarea serviciilor de investiții financiare/servicii conexe din cadrul SSIF :

a) Politica de remunerare a SSIF Romcapital SA are în vedere respectarea interesului clientului cu privire la operațiunea respectivă, implicând: caracterul adecvat al produsului pentru client; evaluarea situației financiare a contului sau pe termen scurt și pe termen lung, corelată cu profilul de risc și investitional al acestuia;

b) În desfășurarea activității de promovare a serviciilor de investiții financiare/servicii conexe și/sau de tranzacționare a instrumentelor financiare în numele unui client, persoanele relevante vor respecta normele de conduită prevăzute de reglementările interne ale SSIF și de legislația aplicabilă pieței de capital. Controlul respectării de către persoanele relevante a normelor de conduită în relația cu clienții societății va fi efectuat de către RCCI.

c) Remunerarea variabilă a persoanelor relevante și/sau acordarea de stimulente către acestea trebuie să asigure, pe de o parte, conformitatea cu normele de conduită și cerințele privind conflictele de interese și, pe de altă parte, interesul clientului și caracterul adecvat al serviciului/instrumentului financiar pentru client.

d) Politicile și practicile de remunerare au în vedere criteriile calitative și parțial, criteriile cantitative. Criteriile cantitative luate în calcul urmăresc alinierea intereselor persoanelor relevante sau ale firmei cu cele ale clienților.

e) Personalul implicat în activități de promovare a serviciilor de investiții financiare/servicii conexe (activitățile de vânzare) este remunerat cu suma fixă, fără

alte stimulente care sa tina cont de criteriile calitative sau cantitative, astfel incat riscul ca acest personal sa fie implicat in practici neadecvate/rele cu ocazia vanzarii serviciilor de investitii/instrumentelor financiare catre clienti este eliminat. Conducerea superioara poate acorda renumeratii variabile cu conditia ca acestea sa respecte prevederile din prezentul document.

f) Remuneratia personalului implicat in vanzarea instrumentelor financiare catre clienti sau in tranzactionarea instrumentelor financiare pe contul clientilor nu este legata in mod direct de vanzarea anumitor instrumente financiare sau a unei categorii de instrumente financiare.

g) Atunci cand persoanele relevante sau persoanele implicate cu SSIF Romcapital ori persoanele de conducere, dupa caz, desfasoara activitate de vanzare a serviciilor de investitii financiare/instrumente financiare, acestea nu sunt remunerate variabil in functie de criteriile calitative sau cantitative si nu primesc niciun alt stimulent pentru aceasta activitate. Ca urmare, nu exista premise ca aceste persoane ar putea actiona intr-un mod in care sa afecteze normele de conduita prevazute de MiFID.

h) Totodata, eventualele conflicte de interese care ar putea aparea intre activitatea de tranzactionare a unei persoane relevante si activitatea de tranzactionare pe contul unui client sunt gestionate in conformitate cu *Regulile si procedurile privind evitarea conflictelor de interese*.

i) Tranzactiile personale ale angajatilor/persoanelor relevante/persoane implicate in cadrul SSIF sunt monitorizate si controlate periodic, in conformitate cu cerintele legale impuse de MiFID, Regulamentul nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare si Regulilor si procedurilor privind evitarea conflictelor de interese.

### **Obiectivele S.S.I.F. de mentinere a capitalului și orizontul de timp necesar pentru atingerea obiectivelor respective**

SSIF Romcapital Timisoara nu este semnificativ din punctul de vedere al mărimii, organizării interne, naturii extinderii și complexității activităților indeplinind doar criteriul d) din cele 6 criterii impuse de art.7, (2) ,sectiunea 1, Cap. III din Regulamentul ASF nr.3/2014.

Societatea pastreaza in permanenta un nivel al fondurilor proprii corespunzator obiectului de activitate autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Responsabilul privind administrarea riscurilor va urmari in permanenta incadrarea nivelului fondurilor proprii in cerintele minime obligatorii. In prezent societatea dispune de excedent al fondurilor proprii impuse de reglementarile aplicabile. Pe viitor, obiectivul societatii este acela de mentinere a acestui nivel peste limita impusa de legislatia in vigoare.

Luand in considerare mediul economic si concurential in care societatea isi desfasoara activitatea si rezultatele anilor anteriori, estimarea viitoare este ca se va pastra nivelul actual al volumului activitatii pentru urmatorul an. In acest context societatea va dispune in permanenta de nivelul minim al fondurilor proprii conform autorizatiei acordate.

***Strategia SSIF ROMCAPITAL SA privind procesul de evaluare interna a adecvarii capitalului la riscuri*** urmareste stabilirea de o maniera consistenta, in raport cu profilul de risc si cu conditiile in care societatea isi desfasoara activitatea a tintelor privind raportul dintre nivelul capitalului intern (fonduri proprii) si riscurile asumate.

Metodologia curenta privind determinarea cerintelor de capital, emisa in conformitate cu reglementarile in vigoare prevede o rată a fondurilor proprii totale de 8 %. Coordonatorul functiei de administrare a riscurilor urmareste in permanenta existenta capitalului necesar pentru acoperirea cerintelor de capital aferente expunerilor asumate. Atingerea unui nivel de 10% a ratei fondurilor proprii constituie un semnal de avertizare pentru luarea de masuri astfel incat sa nu se inregistreze o erodare a capitalului si scaderea ratei de acoperire sub 8%.

La atingerea pragului de 10% se vor lua masuri de remediere a situatiei printr-o politica de eliminare sau reducere a expunerilor la risc pentru care exista cerinte importante de capital, de orientare a strategiei societatii inspre investitii cu grad scazut de risc precum si evaluarea posibilitatilor de majorare a capitalului.

## Fondurile proprii ale SSIF ROMCAPITAL SA

Fondurile proprii ale SSIF ROMCAPITAL SA la data de **31.12.2014** sunt in valoare de 3.680.423,97 lei, calculate la nivel individual, se compun din:

<b>FONDURI PROPRII</b>	<b>3,764,524.57</b>
<b>FONDURI PROPRII DE NIVEL 1</b>	<b>3,764,524.57</b>
<b>FONDURI PROPRII DE NIVEL 1 DE BAZĂ</b>	<b>3,764,524.57</b>
Capital social	1,400,000.00
Rezultatul reportat din anii anteriori	2,236,742.57
Profitul sau pierderea eligibil(ă)	2,309.81
Alte rezerve	153,321.00
(-) Valoarea brută a altor imobilizări necorporale	-27,848.33

Fondurile proprii ale societatii sunt compuse doar din Fonduri proprii de nivel 1.

**Societatea urmareste in permanenta incadrarea in limitele legale referitoare la ratele capitalului. Conform procedurilor interne ale societatii SSIF Romcapital SA trebuie sa indeplineasca in orice moment urmatoarele cerinte de fonduri proprii:**

(a) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de bază de 4,5 %;

(b) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de 6 %;

(c) o rată a fondurilor proprii totale de 8 %.

(d) fondurile proprii ale unei instituții nu pot scădea sub nivelul capitalului inițial necesar conform autorizației emise de CNVM/ASF

**Ratele capitalului** se calculeaza dupa cum urmeaza:

(a) rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază reprezintă fondurile proprii de nivel 1 de bază ale instituției exprimate ca procent din valoarea totală a expunerii la risc;

(b) rata fondurilor proprii de nivel 1 reprezintă fondurile proprii de nivel 1 ale instituției exprimate ca procent din valoarea totală a expunerii la risc;

(c) rata fondurilor proprii totale reprezintă fondurile proprii ale instituției exprimate ca procent din valoarea totală a expunerii la risc.

La data de **31.12.2014** ratele fondurilor proprii se prezinta astfel:

1	<b>Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază</b>	85.74%
2	<b>Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1 de bază</b>	3,566,951.29 lei
3	<b>Rata fondurilor proprii de nivel 1</b>	85.74%
4	<b>Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1</b>	3,501,093.53 lei
5	<b>Rata fondurilor proprii totale</b>	85.74%
6	<b>Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii totale</b>	3,413,283.18 lei

### **Descrierea riscurilor la care este expusa societatea**

Luand din considerare obiectul de activitate autorizat al societatii, SSIF-ul neefectuand operatiuni de tranzactionare pe contul house, s-au identificat la nivelul societatii urmatoarele tipuri de riscuri la care aceasta este expusa:

- **riscul de credit**
- **riscul de piata**
- **riscul operational**
- **expuneri mari**
- **efectul de levier**
- **riscul de lichiditate**

Raportarea privind adecvarea capitalului la riscuri se intocmeste trimestrial.  
Raportarea privind lichiditatea se intocmeste lunar.

#### ***i) Riscul de credit***

Riscul de credit este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite. Riscul de credit este considerat principalul risc la care este expus SSIF Romcapital SA. Romcapital SA utilizeaza abordarea standardizata de calculare a riscului de credit, conform capitolului 2, titlul II, partea a treia din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului.



Valoarea expunerii la riscul de credit a unui element de activ este valoarea sa contabilă rămasă după ce au fost aplicate ajustări specifice pentru riscul de credit, ajustări de valoare suplimentare în conformitate cu articolele 34 și cu articolul 110 din Regulamentul 575/2013, 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.

Fiecare expunere este încadrată în una dintre următoarele clase de expuneri:

- (a) expuneri față de administrații centrale sau bănci centrale;
- (b) expuneri față de administrații regionale sau autorități locale;
- (c) expuneri față de entități din sectorul public;
- (d) expuneri față de bănci de dezvoltare multilaterală;
- (e) expuneri față de organizații internaționale;
- (f) expuneri față de instituții;
- (g) expuneri față de societăți;
- (h) expuneri de tip retail;
- (i) expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile;
- (j) expuneri în stare de nerambursare;
- (k) expuneri asociate unui risc extrem de ridicat;
- (l) expuneri sub formă obligațiunilor garantate;
- (m) elemente reprezentând poziții din securitizare;
- (n) expuneri față de instituții și societăți cu o evaluare de credit pe termen scurt;
- (o) expuneri sub formă de unități sau acțiuni deținute în organisme de plasament colectiv (OPC);
- (p) expuneri provenind din titluri de capital;
- (q) alte elemente.

La nivelul societății SSIF Romcapital SA s-au identificat următoarele categorii de expuneri și ponderi de risc aferente:

Nr. crt.	Tipul expunerii	Ponderea de risc	Articolul din Reg. 575/2013
	Expuneri fata de institutii	20%	Art. 121, alin. 3
	Expuneri fata de societati	100%	Art. 122, alin 2
	Expuneri de tip retail	75%	Art. 123
	Expuneri provenind din titluri de capital	100%	Art. 133
	Alte elemente: - imobilizari corporale - numerar - sume in curs de incasare	100% 0% 20%	Art. 134 alin. 1 alin. 3 alin. 3

La data de **31.12.2014** situatia expunerilor la riscul de credit pe categorii se prezinta astfel:

<b>Expuneri privind riscul de credit - Abordarea standardizată (SA) fata de:</b>	<b>3,803,176.86</b>
Administrații centrale sau bănci centrale	0.00
Administrații regionale sau autorități locale	0.00
Entități din sectorul public	0.00
Bănci multilaterale de dezvoltare	0.00
Organizații internaționale	0.00
Instituții	681,528.42
Societăți	815,409.69
Retail	1,438,665.75
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	0.00
Expuneri în stare de nerambursare	0.00
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat	0.00
Obligațiuni garantate	0.00
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt	0.00
Organisme de plasament colectiv (OPC)	0.00
Titluri de capital	779,313.00
Alte elemente	88,260.00

### **iii) Riscul de piata**

Riscul de piata este riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiilor din bilant si din afara bilantului datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursul de schimb valutar).

#### ***a) Riscul de pozitie***

Riscul de poziție este riscul asumat de S.S.I.F., intervenit ca urmare a schimbării prețurilor instrumentelor financiare din cauza unor factori legați de mișcările pieței și de situația emitenților respectivelor instrumente financiare. La data de 31.12.2014 valoarea expunerii la riscul de pozitie este de 575.576 lei, cerinta de capital fiind de 46.046,08 lei.

#### ***b) Riscul valutar***

Riscul de curs valutar este o component a riscului de piata generat de fluctuatiile cursului de schimb si reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi financiare care decurg din variatii ale cursurilor valutare si/sau din corelatiile dintre ele. La data de 31.12.2014 valoarea expunerii la riscul valutar este de 1940,75 lei, cerinta de capital fiind de 155.26 lei.

### **iv) Riscul operational**

Riscul operational înseamnă riscul de pierdere care rezultă fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe, și care include riscul juridic;

Pentru calcularea riscului operational in cadrul SSIF ROMCAPITAL SA se utilizeaza abordarea de baza. Calculul cerinței de capital pentru acoperirea riscului operațional potrivit abordării de bază se face prin aplicarea unei cote de 15% asupra bazei de calcul. La data de **31.12.2014** expunerea la riscul operational are o valoare totala de 9.823,75 lei, iar cerinta de capital aferenta acestei expuneri este de 785,90 lei.

## v) Expuneri mari

Expunerea față de un debitor sau față de un grup de debitori aflați în legătură este considerată ca fiind expunere mare dacă valoarea sa este egală sau depășește 10% din fondurile proprii.

Conditii relevante privind expunerile mari:

- O instituție nu poate înregistra față de un debitor sau față de un grup de debitori aflați în legătură expuneri a căror valoare totală depășește 25% din fondurile sale proprii
- Valoarea cumulată a expunerilor mari ale unei instituții nu poate depăși 800% din fondurile sale proprii

La 31.12.2014 societatea inregistreaza expuneri mari care depasesc 10% din fondurile proprii si se situeaza individual sub 25% din fondurile proprii in valoare totala de 2.702.298 lei, reprezentand 71.79% din fondurile proprii.

## vi) Efectul de levier

Indicatorul efectului de levier se calculează prin împărțirea indicatorului de măsurare a capitalului la indicatorul de măsurare a expunerii totale a instituției și se exprimă ca procent.

Romcapital SA calculează indicatorul efectului de levier ca medie aritmetică simplă a indicatorilor lunari ai efectului de levier înregistrați pe parcursul unui trimestru.

Indicatorul de măsurare a capitalului este reprezentat de fonduri proprii de nivel 1

Indicatorul de măsurare a expunerii totale este suma valorilor expunerilor tuturor activelor și ale elementelor extrabilanțiere care nu au fost deduse la stabilirea indicatorului de măsurare a capitalului.

**La data de 31.12.2014 valoarea indicatorului efectului de levier este 0,98.**

## **vii) CERINTE PRIVIND LICHIDITATEA**

SSIF ROMCAPITAL SA 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 în permanentă menține niveluri ale rezervelor de lichiditate care sunt adecvate pentru a-i 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, societatea își poate utiliza activele lichide pentru a-și acoperi ieșirile nete de lichidități.

Frecvența de raportare către Autoritatea de Supraveghere Financiară este lunară.

La data de **31.12.2014** societatea detine o valoare a activelor lichide de 2,890,902.08 lei, intrări de lichidități de 153,769.74 lei, ieșiri de lichidități estimate la valoarea de 2,918,022.61 lei. Societatea înregistrează un excedent de lichiditate de 126,649.21 lei.

### **Informatii privind rentabilitatea activelor**

La data de 31.12.2014 situația rentabilității activelor calculată ca raport între profitul net și total active înregistrează valoarea de 0.03%.

Presedinte – Director General

Angyal Carmen

Control intern,

Cionca Doru