

RAPORT

cu privire la cerintele de transparenta si publicare a informatiilor la 31.12.2016

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 Consilului 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

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.

Functia de conformitate si politica de remunerare a societatii

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

Urmatoarele principii generale guverneaza politica de remunerare a persoanelor relevante/ personalului implicat in prestarea serviciilor de investitii financiare/servicii conexe din cadrul SSIF :

a) Politica de remunerare a SSIF Romcapital SA are in vedere respectarea interesul clientului cu privire la operatiunea respectiva, implicand: caracterul adecvat al produsului pentru client; evaluarea situatiei financiare a contului sau pe termen scurt si pe termen lung, corelata cu profilul de risc si investitional al acestuia;

b) In desfasurarea activitatii de promovare a serviciilor de investitii financiare/servicii conexe si/sau de tranzactionare a instrumentelor financiare in numele unui client, persoanele relevante vor respecta normele de conduita prevazute de reglementarile interne ale SSIF si de legislatia aplicabila pietei de capital. Controlul respectarii de catre persoanele relevante a normelor de conduita in relatia cu clientii societati va fi efectuat de catre RCCI.

c) Remunerarea variabila a persoanelor relevante si/sau acordarea de stimulente catre acestea trebuie sa asigure, pe de o parte, conformitatea cu normele de conduita si cerintele privind conflictele de interese si, pe de alta parte, interesul clientului si caracterul adecvat al serviciului/instrumentului financiar pentru client.

d) Politicile si practicile de remunerare au in vedere criteriile calitative si partial, criteriile cantitative. Criteriile cantitative luate in calcul urmaresc alinierea intereselor persoanelor relevante sau ale firmei cu cele ale clientilor.

e) Personalul implicat in activitati de promovare a serviciilor de investitii financiare/servicii conexe (activitatile de vanzare) este remunerat cu suma fixa, fara alte stimulente care sa tina cont de criterii 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 criterii 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 adecvare 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 **31.12.2016** sunt in valoare de 3.680.423,97 lei, calculate la nivel individual, se compun din:

FONDURI PROPRII	962.336,65
FONDURI PROPRII DE NIVEL 1	962.336,65
FONDURI PROPRII DE NIVEL 1 DE BAZĂ	962.336,65
Capital social	1.400.000,00
Rezultatul reportat din anii anteriori	226.160,38
Profitul sau pierderea eligibil(ă)	-86.666,07
Alte rezerve	153.321,00
(-) Valoarea brută a altor imobilizări necorporale	-415,20
Ajustari de valoare la valoarea justa	-585631,13
Deduceri ca alternativa la calculul unor expuneri cu o pondere de 1250%	-144.432,70

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 **31.12.2016** ratele fondurilor proprii se prezinta astfel:

1	Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	67,24%
2	Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1 de bază	897.935,49
3	Rata fondurilor proprii de nivel 1	67,24%
4	Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1	897.935,49
5	Rata fondurilor proprii totale	67,24%
6	Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii totale	897.935,49

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 operational**
- **expuneri privind detineri calificate**
- **expuneri rezultate din cheltuieli generale fixe**
- **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 se calculeaza respectand prevederile in vigoare privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii potrivit abordarii standard.

Astfel, au fost identificate urmatoarele elemente bilantiere expuse riscului de credit si au fost incadrate in urmatoarele clase de expuneri, conform tabelului

prezentat. Valoarea expusa la risc a unui element de activ este reprezentanta de valoarea sa bilantiera si este identificata in baza documentelor furnizate de Departamentul Contabilitate. Valoarea ponderata la risc a expunerilor se calculeaza aplicand la valoarea expusa la risc o pondere de risc in functie de clasa in care au fost incadrate expunerile si de calitatea creditului, dupa cum urmeaza:

Nr. crt.	Tipul expunerii	Ponderea de risc
1	Expuneri fata de institutii	20%
2	Expuneri fata de societati	100%
3	Expuneri de tip retail	75%
4	Expuneri provenind din titluri de capital	100%
5	Alte elemente: - imobilizari corporale - numerar - sume in curs de incasare	100% 0% 20%

Cerinta de capital aferenta riscului de credit se calculeaza aplicand procentul de 8% la total valoare ponderata la risc a expunerilor. Acest indicator nu a suferit modificari semnificative de la o raportare la alta, diferentele provenind, in special, din variatia disponibilitatilor aflate in conturile de clienti deschise la institutiile de credit.

La data de **31.12.2016** situatia expunerilor la riscul de credit pe categorii se prezinta astfel:

Expuneri privind riscul de credit - Abordarea standardizată (SA) fata de:	1,375,171.21
Administrații centrale sau bănci centrale	0.00
Administrații regionale sau autorități locale	0.00
Entități din sectorul public	39.00
Bănci multilaterale de dezvoltare	0.00
Organizații internaționale	0.00
Instituții	610,992.70
Societăți	87,655.91
Retail	0.00
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	676,483.60
Alte elemente	0.00

ii) 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 **31.12.2016** expunerea la riscul operational are o valoare totala de 153.553,06 lei, iar cerinta de capital aferenta acestei expuneri este de 23.032,96 lei.

iii)Expuneri privind participatii calificate

„Participație calificată” înseamnă o participație directă sau indirectă într-o întreprindere care reprezintă cel puțin 10 % din capital sau din drepturile de vot sau care face posibilă exercitarea unei influențe semnificative asupra administrării întreprinderii respective.

SSIF Romcapital SA aplica ca alternativă la aplicarea unei ponderi de risc de 1 250 % la valorile care depășesc limitele menționate la articolul 89 alineatele (1) și (2) din Regulamentul 575/2013, opțiunea privind deducerea acestor valori din elementele de fonduri proprii de nivel 1 de bază în conformitate cu articolul 36 alineatul (1) litera (k) din Regulamentul 575/2013.

iv) Expuneri calculate pe baza cheltuielilor generale fixe

Societatea dispune de un capital eligibil egal cu cel puțin un sfert din cheltuielile generale fixe din anul precedent. La 31.12.2016 expunerea este de 1.431.136,88 lei.

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 **31.12.2016** societatea detine o valoare a activelor lichide de 3.011.091 lei, intrări de lichidități de 47.983 lei, ieșiri de lichidități estimate la valoarea de 2.716.199 lei. Societatea înregistrează un excedent de lichiditate de 342.875 lei.

Informatii privind rentabilitatea activelor

La data de 31.12.2016 situația rentabilității activelor calculată ca raport între profitul net și total active înregistrează valoarea de N/A% - societatea înregistrează pierdere.

Presedinte – Director General

Botta Mircea

Control intern,

Cionca Doru