

## Raport privind cerințele de transparență și publicare a informațiilor

### S.S.I.F. ROMBELL SECURITIES S.A.

2015

Prezentul raport a fost publicat în conformitate cu prevederile *Părții a 8-a Publicarea de informații de către instituții, art. 431-455 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții* și se referă la 31.12.2014.

#### DESCRIEREA MODULUI DE ORGANIZARE A SOCIETĂȚII

Cadrul de administrare a activității societății are la bază prevederile Legii Pieței de Capital nr. 297/2006, Ordonanței de Urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare, Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006, cu modificările și completările ulterioare, Statutului societății precum și ale celorlalte reglementări aplicabile.

Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerului sub nr. J40/6505/1995, cod unic de înregistrare 7614628 și are un capital subscris și vărsat de 2.600.000 lei.

ROMBELL SECURITIES S.A. este autorizată ca societate de servicii de investiții financiare de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia C.N.V.M. nr. 2332/22.07.2003 și este înscrisă în Registrul A.S.F. la seciunea Intermediari sub nr. PJR01SSIF/400034.

#### Obiectivele fiecărei structuri constituite la nivelul S.S.I.F. ROMBELL SECURITIES S.A.

##### Acționariatul societății

Acționar	Nr. acțiuni	Valoare	Procent
Voiculescu Camelia-Rodica	54.665	546.650	21,0250%
Voiculescu Corina-Mirela	157.305	1.573.050	60,5019%
Lazăr Mihai	2.640	26.400	1,0154%
S.C. GRIVCO S.A.	45.369	453.690	17,4577%

**Consiliul de Administrație** este organul de conducere al societății 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 a activității S.S.I.F. ROMBELL SECURITIES S.A. Este format din 3 membri numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor, din care 2 membri neexecutivi:

- Nicolae Gheorghe - Președinte;
- Dumitrașcu Lucian – Membru neexecutiv;
- Ionescu Vitzu Corneliu – Membru neexecutiv.

### **Conducătorii societății**

Tălpeanu Daniel – Director General

Nicolae Gheorghe – Director General Adjunct

Conducerea executivă are ca obiectiv îmbunătățirea activității de intermediere financiară, administrarea transparentă și adecvată a societății și gestionarea riscurilor în conformitate cu cerințele legislației specifice

### **Reprezentanții compartimentului control intern**

Matei George Mircea.

În conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 32/2006, compartimentul de control intern are rolul de a supraveghea respectarea de către societate și persoanelul acesteia a legislației în vigoare, a reglementărilor entităților pieței de capital și procedurilor interne. De asemenea, compartimentul control intern trebuie să stabilească, să implementeze și să mențină mecanismele de control intern pentru asigurarea respectării deciziilor și procedurilor la toate nivelele ierarhice ale societății.

### **Fucția de evaluare și administrare riscurilor**

S.S.I.F. ROMBELL SECURITIES S.A. menține o funcție de administrare a riscului exercitată de către reprezentantul compartimentului de control intern, având în vedere faptul că acest lucru este adecvat și proporțional în raport cu natura, dimensiunea și complexitatea activităților societății, precum și cu natura și gama serviciilor și activităților desfășurate. Coordonator al funcției de evaluare și administrare a riscurilor la nivelul societății este asigurată de Președintele Consiliului de Administrație. Societate dispune

de procedurile interne elaborate în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. 3/2014. Procesul intern de evaluare a capitalului intern la riscuri ia în considerare strategia S.S.I.F. și legătura acestora cu factorii macroeconomici.

### **Funcția de audit**

Funcția de audit intern este separată și independentă de alte funcții și activități ale S.S.I.F. ROMBELL SECURITIES S.A., presupunând următoarele responsabilități: stabilirea, implementarea și menținerea unui plan de audit pentru a evalua și examina eficacitatea și caracterul adecvat al sistemelor, controlului intern, mecanismelor și procedurilor societății, emiterea de recomandări bazate pe rezultatul activității desfășurate și raportarea cu privire la problemele de audit intern.

La nivelul societății funcția de audit este exercitată de :

- comitetul de audit : Dumitrașcu Lucian și Ionescu Vitzu Corneliu.
- auditorul intern : Iosif Nazarie
- auditor extern : Ecoteh Expert S.R.L.

**Comitetul de Audit** este format din minim 2 membri neexecutivi ai organului de conducere, aceștia având experiență profesională în domeniul piețelor financiare, juridic și/sau contabil. Comitetul de Audit monitorizează eficacitatea controlului intern, auditului intern și administrării riscurilor și se asigură că organul de conducere ia măsurile de remediere necesare pentru a soluționa deficiențele identificate în activitatea de control și conformitate.

La nivelul societății nu au fost înființate alte comitete Prevăzute de Regulamentul ASF nr. 3/2014, cu modificările și completările ulterioare.

### **OBIECTIVELE GENERALE ALE S.S.I.F. ROMBELL SECURITIES S.A.**

Obiectivele generale ale S.S.I.F. ROMBELL SECURITIES S.A. sunt de a oferi servicii financiare clienților societății în condiții de siguranță și cu costuri reduse

S.S.I.F. Rombell Securities S.A. nu este o societate semnificativă din punct de vedere al mărimii, organizării interne, naturii extinderii și complexității activităților, îndeplinind doar criteriul d) din cele 6 criterii prevăzute de art. 7 alin (2) secțiunea 1, capitolul III din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014. Având în vedere exigențele ridicate de lichidizare a activelor acționarilor majoritari ai societății, nivelul fondurilor proprii nu va putea fi păstrat la nivelul cerințelor obiectului de activitate autorizat de către A.S.F., urmând ca

acesta să fie restrâns, în sensul ca activitățile și serviciile conexe menționate mai jos să nu fie prestate efectiv:

**a) servicii și activități de investiții:**

- tranzacționarea pe cont propriu;
- administrarea portofoliilor;
- consultanța de investiții;
- subscrierea de instrumente financiare și/sau plasamentul de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;
- administrarea unui sistem alternativ de tranzacționare.

**b) servicii conexe:**

- acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor, pentru ai permite acestuia efectuarea unei tranzacții cu unul sau mai multe instrumente financiare, în cazul în care firma care acordă creditul sau împrumutul este implicată în tranzacție;
- cercetare pentru investiții și analiză financiară sau alte forme de recomandare generală referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare;
- servicii în legătură cu subscrierea în baza unui angajament ferm;
- serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe de tipul celor prevăzute la pct. 1 și 2 legate de activul suport al instrumentelor derivate precizate la pct. 14<sup>1</sup> lit. e), f), g) și j) din Lgea nr. 227/2007 pentru aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, în cazul în care acestea sunt în legătură cu prevederile privind serviciile de investiții și conexe.

Pentru serviciile rămase cerința minimă de capital inițial este de 125.000 euro. Responsabilul privind administrarea riscurilor va urmări încadrarea în orice moment a nivelului fondurilor proprii în cerințele minime obligatorii.

Metodologia curentă privind determinarea cerințelor de capital, emisă în conformitate cu reglementările în vigoare prevede o rată a fondurilor proprii totale de 8%.

Coordonatorul funcției de administrare a riscurilor urmărește în permanență existența capitalului necesar pentru acoperirea cerințelor de capital aferente expunerilor asumate. Atingerea unui nivel de 10% a ratei fondurilor proprii constituie un semnal de avertizare pentru luarea de măsuri astfel încât să nu se înregistreze o erodare a capitalului și scăderea ratei de acoperire sub 8%.

La atingerea pragului de 10% se vor lua măsuri de remediere a situației printr-o politică de eliminare sau reducere a expunerilor la risc pentru care există cerințe importante de capital, de orientare a strategiei societății înspre investiții cu grad scăzut de risc precum și evaluarea posibilităților de majorare a capitalului.

## DESCRIEREA RISCURILOR

Luând în considerare obiectul de activitate autorizat al societății, SSIF-ul neefectuând operațiuni de tranzacționare pe contul house, s-au identificat la nivelul societății următoarele tipuri de riscuri la care aceasta este expusă:

- riscul de credit
- riscul de piață
- riscul operațional
- expuneri mari
- efectul de levier
- riscul de lichiditate

Raportarea privind acoperirea capitalului la riscuri se întocmește trimestrial. Raportarea privind lichiditatea se întocmește lunar

### i) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a neindeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a eșecului acestuia în îndeplinirea acestora stabilite. Riscul de credit este considerat principalul risc la care este expus SSIF Rombell Securities SA. Rombell Securities SA utilizează abordarea standardizată de calculare a riscului de credit, conform capitolului 2, titlul II, partea a treia din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului.

## ii) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiiilor 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.

### 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.

### 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 ROMBELL SECURITIES 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.

### 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 expunerii 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.

#### 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.

Rombell Securities 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.

#### vii) CERINTE PRIVIND LICHIDITATEA

SSIF ROMBELL SECURITIES 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.

#### **FONDURI PROPRII ALE SOCIETĂȚII**

Societatea urmărește în permanentă încadrarea în limitele legale referitoare la ratele capitalului. Conform procedurilor interne ale societății SSIF Rombell SA trebuie să îndeplinească în orice moment următoarele cerințe de fonduri proprii:

- (a) o rată a fondurilor proprii de nivel 1 de 8%;
- (b) 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

Informatii privind rentabilitatea activelor

La data de 31.12.2014 situatia rentabilitatii activelor calculata ca raport intre profitul net si total active inregistreaza valoarea de 1.81%.

Președinte Consiliu Administrație

NICOLAE Gheorghe

Reprezentant Compartiment Control Intern

MATEI George Mircea