

RAPORT PENTRU ANUL 2020 CU PRIVIRE LA CERINTELE DE TRANSPARENȚA ȘI PUBLICARE CONFORM REGULAMENTULUI UE NR. 575/2013

Având în vedere prevederile Partii 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 - PRIME TRANSACTION SA a întocmit și publicat pe pagina sa de internet următorul raport anual privind cerințele de transparență și publicare pentru anul 2020, având ca scop stabilirea măsurilor de evaluare și administrare a riscurilor aparute în derularea activității societății.

1. MODUL DE ORGANIZARE A PRIME TRANSACTION SA, OBIECTIVELE AFERENTE FIECAREI STRUCTURI

Structura organizatorică este prezentată în organigrama Prime Transaction care este detaliată în Regulamentul de organizare și funcționare al societății.

Societatea este organizată având la baza următoarele structuri:

- Adunarea Generală a Acționarilor;
- Consiliul de Administrație;
- Directorul General/Director General Adjunct
- Compartimentul de audit
- Comitetul de audit
- Compartimentul de Control Intern- Conformitate/ Dep. Juridic/Compartimentul de evaluare și administrarea riscurilor
- Alte departamente

Adunarea Generală a Acționarilor

PRIME TRANSACTION SA este o societatea comercială pe acțiuni, persoană juridică română, cu sediul în București, Str. Caloian Județul nr. 22, sector 3, înregistrată la ORC București cu nr. J40/3426/1997, CUI RO9427502, codul LEI: 254900UL9MTTWXIHTP61.

Capitalul social al PRIME TRANSACTION S.A. este în prezent de 2.600.000 RON, societatea fiind autorizată să presteze către clienții săi următoarele servicii:

A. Servicii și activități de investiții prevăzute în Legea nr. 126/2018:

1. Primirea și transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare;
2. Executarea ordinelor în numele clienților;
4. Administrarea de portofolii;
5. Consultanță de investiții;
7. Plasarea de instrumente financiare fără angajament ferm.

B. Servicii auxiliare prevăzute în Legea nr. 126/2018:

1. 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.;
2. Acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor pentru a-i permite efectuarea unei tranzacții cu unul sau mai multe instrumente financiare, tranzacție în care este implicată firma care acordă creditul sau împrumutul;
3. 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;
4. Serviciile de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții;
5. Cercetarea în domeniul investițiilor și analiza financiară sau orice altă formă de recomandare generală privind tranzacțiile cu instrumente financiare;
6. Serviciile legate de subscriere;
7. Serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare de tipul inclus în prezenta secțiune sau în secțiunea A privind activele-suport ale instrumentelor derivate incluse în secțiunea C pct. 5-7 și 10 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, în cazul în care acestea sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții sau a serviciilor auxiliare.

În realizarea activităților secundare, societatea PRIME TRANSACTION SA va presta conform Regulamentului ASF nr. 5/2019 și următoarele activități:

- b) de închiriere a imobilelor aflate în proprietate, cu condiția ca acestea să nu constituie sediul social al S.S.I.F. sau un sediu secundar autorizat de A.S.F.;
- c) activitatea de intermediar principal în conformitate cu prevederile Legii nr. 236/2018 privind distribuția în asigurări, denumită în continuare Legea nr. 236/2018, și ale dispozițiilor legale incidente;
- d) activitatea de intermediar secundar în conformitate cu prevederile Legii nr. 236/2018 și ale dispozițiilor legale incidente;
- e) de intermediar de credite, cu respectarea prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 50/2010 privind contractele de credit pentru consumatori, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 288/2010, cu modificările și completările ulterioare.

Adunarea Generala a Actionarilor este organul principal de conducere al societatii si se compune din toti proprietarii de actiuni sau împuternicitii legali ai acestora.

Adunarea Generala a Actionarilor se întrunește în sedinte ordinare si extraordinare, convocate de catre Consiliul de Administratie sau de catre actionari, în conditiile legi.

Printre altele, principalele atributii ale Adunarea Generala a Actionarilor constau in:

- a) analizează raportul anual al Consiliului de Administrație asupra activității societății și aprobă direcțiile principale de dezvoltare;
- b) analizează și aprobă bilanțul 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;
- c) aprobă bugetul de venituri și cheltuieli și programele de activitate pe anul în curs;
- d) alege și revocă membrii Consiliului de Administrație, Președintele Consiliului de Administrație - Director General și Președintele Adunării Generale a Acționarilor;
- e) decide în orice alte probleme majore ale societății, la solicitarea Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administratie

Societatea este condusa in sistem unitar de un Consiliu de Administratie format din 5 membri ale caror prerogative sunt prevazute in Actul constitutiv si in deciziile Adunarii Generale a Actionarilor.

Consiliul de Administratie are puteri depline pentru a administra societatea fiind insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia acelor pe care legea si Actul Constitutiv le rezerva explicit Adunarii Generale a actionarilor. Consiliul de Administratie analizeaza si avizeaza, conform legi, problemele de baza ale societatii.

Printre altele, principalele atributii ale Consiliului de Administratie constau in:

- 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.

Directorul General/Director General Adjunct

Conducerea activitatilor curente ale societatii este incredintata Directorului general, numit de catre Consiliul de Administratie. Directorul General al societatii este reprezentantul legal al societatii, in sensul reglementarilor ASF/CNVM.

Conducerea executiva a societatii este asigurata de doi reprezentanti asa cum sunt definiti in Legea nr. 126/2018 si Regulamentul ASF nr. 5/2019, unul dintre reprezentanti fiind Director General iar celalalt Director General Adjunct.

Printre altele, principalele atributii ale Directorului General/Directorului General Adjunct constau in:

- a) dispune masurile necesare pentru respectarea de catre angajati a regulilor si procedurilor societatii;
- b) informeaza imediat ASF cu privire la orice neregula sau disfunctionalitate in cadrul sistemului administrat de societate;
- c) angajeaza si elibereaza din functie personalul societatii, stabileste atributiile, responsabilitatile, obligatiile si drepturile specifice fiecarui post din cadrul societatii si semneaza in numele societatii contractele individuale de munca;
- d) supune autorizarii/aprobării ASF modificarile in modul de organizare si functionare a societatii, in conformitate cu reglementarile ASF aplicabile;
- e) indeplineste orice alte atributii prevazute in reglementarile ASF si ale societatii;
- f) analizeaza, elaboreaza si supune Consiliului de Administratie propuneri, programe si proiecte, conform obiectivelor si planificarii strategice a societatii, sau in vederea imbunatatirii activitatii acesteia.

Compartimentul de audit

Compartimentul de audit este compus dintr-un auditor extern si un auditor intern.

Printre altele, principalele atributii ale Compartimentului de audit constau in:

- a) stabileste, implementeaza si mentine un plan de audit pentru a evalua si examina eficacitatea si caracterul adecvat al sistemelor, controlului intern, mecanisme si proceduri ale SSIF;
- b) emite recomandari celor doi reprezentanti legali si CA bazate pe rezultatul activitatii desfasurate conform lit. a);
- c) verifica respectarea recomandarilor prevazute la pct. b);
- d) raporteaza Directorului General/Directorului General Adjunct si CA cel putin anual cu privire la problemele de audit intern.

Comitetul de audit

Comitetul de audit este format din doi membri neexecutivi ai consiliului de administratie.

Comitetul de audit are urmatoarele atributii:

- a) analizeaza raportul de audit si/sau a opiniei auditorului statutar cu privire la aspectele esentiale care rezulta din auditul statutar, precum si cu privire la procesul de raportare financiara;
- b) recomanda CA masurile ce se impun a fi luate.

Compartimentul de Control Intern/Conformitate si functia de evaluare si administrare a riscurilor

Compartimentul de control intern/Conformitate este format din doua persoane ce sunt subordonate Consiliului de Administratie. In Compartimentul de control intern/Conformitate sunt integrate si persoanele care indeplinesc functii din Departamentul Juridic si Departamentul evaluare risc.

Printre altele, principalele atribuții ale Compartimentului de control intern/Conformitate constau în:

- a) monitorizează și verifică cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activității societății și a procedurilor interne, și ține evidența neregulilor descoperite;
- b) avizează documentele și raportările transmise de societate către ASF și alte instituții ale pieței de capital;
- c) previne și propune 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 angajații acesteia;
- d) ține evidența tuturor reclamațiilor primite de la clienți și a modului de soluționare a acestora;
- e) analizează și avizează materialele informative/publicitare ale societății;
- f) raportează CA și Directorului General/Directorului General Adjunct situații de încălcare a legislației, a reglementărilor în vigoare sau a procedurilor interne.
- g) păstrează legătura directă cu ASF și piețele reglementate și asigură remedierea tuturor situațiilor de încălcare a legilor și reglementărilor aplicabile pieței de capital sau a procedurilor interne ale societății;
- h) implementează politici și proceduri astfel încât:
 - să stabilească și să mențină politicile adecvate de administrare a riscului și proceduri care identifică riscurile aferente activităților, operațiunilor și sistemelor S.S.I.F., precum și să stabilească nivelul riscului pe care societatea îl poate suporta;
 - să adopte și să actualizeze în permanență procedurile, metodele și mecanismele pentru administrarea riscurilor aferente activităților, operațiunilor și sistemelor S.S.I.F. în raport cu nivelul riscului suportat.

Având în vedere procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, în conformitate cu prevederile art. 7 alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 3/2014 cu modificările și completările ulterioare, PRIME TRANSACTION SA nu este semnificativă din punct de vedere al mărimii, organizării interne și naturii, extinderii și complexității activității. Având în vedere criteriile prevăzute în Regulamentul ASF nr. 3/2014:

- a) cota de piață a respectivei SSIF este mai mare de 5%;
- b) valoarea activelor aflate în custodie este mai mare de 10 milioane euro;
- c) procentul reprezentat de valoarea tranzacțiilor realizate pe cont propriu din valoarea totală a tranzacțiilor realizate de SSIF este mai mare de 20%;
- d) capitalul inițial reprezintă echivalentul în lei a 730.000 euro;
- e) SSIF indeplinește calitatea de formator de piață și/sau furnizor de lichiditate;
- f) SSIF derulează tranzacții cu instrumente financiare derivate și/sau în afara piețelor reglementate și a sistemelor alternative de tranzacționare în nume propriu;

și din analiza efectuată în cuprinsul Procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, a rezultat că societatea nu este semnificativă, îndeplinind doar unul din cele 3

condiții prevăzute în art. 7 alin. (2) și anume cea prevăzută la lit. b). Astfel, PRIME TRANSACTION SA nu are obligativitatea constituirii Comitetului de administrare a riscurilor, Comitetului de nominalizare și a Comitetului de remunerare.

2. OBIECTIVELE GENERALE ALE PRIME TRANSACTION SA

Societatea urmărește prestarea pe piața din România a serviciilor de investiții financiare și creșterea continuă și constantă a cifrei de afaceri prin oferirea de soluții complete și eficiente în raport cu specificitățile clientului și posibilităților tehnice moderne.

Obiectivele societății considerăm că trebuie să fie întotdeauna rezonabile, să preîntâmpine și să depășească așteptările clienților și constau în:

- ✓ Oferirea de servicii financiare la standarde înalte de calitate,
- ✓ Creșterea gradului de specializare al personalului societății,
- ✓ Crearea unui sistem informatic, care să constituie un real ajutor pentru clienții societății în procesul de informare și luare a deciziei,
- ✓ Acordarea de consultanță privind optimizarea investițiilor, conform cu profilul clientului,
- ✓ Consolidarea încrederii și creșterea interesului investitorilor pentru piața bursieră.

3. DESCRIEREA RISCURILOR LA CARE ESTE SUPUSA SOCIETATEA ȘI CERINTELE DE FONDURI PROPRII PENTRU ACOPERIREA ACESTOR RISCURI

Prime Transaction S.A. respectă regulile pentru evaluarea, monitorizarea, limitarea riscurilor specifice activității pe care o desfășoară și de adecvare a capitalului, în conformitate cu legislația în vigoare, respectiv Legea 126/2018, Regulamentul ASF nr. 5/2019, OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit și adecvarea capitalului, Regulamentul ASF nr. 3/2014, precum și a regulamentelor UE nr. 575/2013 și nr. 680/2014.

SSIF trebuie să dețină un capital inițial stabilit în conformitate cu prevederile art. 47 din Legea nr. 126/2018. Prime Transaction dispune de un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a peste 125.000 euro, fiind autorizată să presteze doar anumite servicii de investiții financiare prevăzute în Anexa nr. 1 din Legea nr. 126/2018.

Prime Transaction menține un nivel al fondurilor proprii, care să se situeze în permanență cel puțin la nivelul cerințelor de capital stabilite de legislația în vigoare pentru acoperirea, după caz, a următoarelor riscuri:

- ✓ riscul de credit;
- ✓ riscul de poziție;
- ✓ riscul valutar;
- ✓ riscul de marfă;
- ✓ riscul operational;
- ✓ riscul de lichiditate;
- ✓ efectul de levier (dacă va fi cazul)

Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul societății de a înregistra pierderi ca urmare a insolvenței debitorilor săi. Conform Regulamentului UE nr. 575/2013, privind tratamentul riscului de credit pentru instituțiile de credit și firmele de investiții, potrivit abordării standard, valoarea expusă la risc a unui element de activ este reprezentată de valoarea sa contabilă, iar valoarea expusă la risc pentru un element extrabilantier, prevăzut în cadrul regulamentului este procentaj din valoarea sa nominală, după reducerea ajustărilor specifice pentru riscul de credit și va fi reprezentată de următoarele procente: 100%, dacă elementul este purtător de risc maxim; 50%, dacă elementul este purtător de risc mediu; 20%, dacă elementul este purtător de risc moderat și 0%, dacă elementul este purtător de risc scăzut.

Elementele extrabilantiere la care se face referire mai sus vor fi încadrate în categorii de risc, după cum se prevede în Anexa la regulamentul mai sus menționat.

Valoarea ponderată la risc a unei expuneri se obține prin înmulțirea valorii expunerii cu ponderea de risc specificată sau determinată conform regulamentului. Cerința de capital va fi calculată aplicând procentul de 8% la totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor.

Riscul de credit al contrapartidei

SSIF are obligația de a deține capital pentru acoperirea riscului de credit al contrapartidei care rezultă din expuneri datorate următoarelor:

- a) instrumente financiare derivate tranzacționate pe OTC și instrumente financiare derivate de credit;
- b) acorduri repo, acorduri reverse repo, operațiuni de dare sau luare de titluri/ marfuri cu împrumut care se bazează pe titluri sau marfuri incluse în portofoliul de tranzacționare;
- c) tranzacțiile de creditare în marja în legătură cu titluri sau marfuri; și
- d) tranzacțiile cu decontare îndelungată.

În cazul în care Prime Transaction va avea expuneri supuse riscului de credit al contrapartidei, va folosi metoda marcării la piață pentru a determina valoarea expunerii aferente contractelor derivate. Metoda marcării la piață permite determinarea valorii expunerii prin parcurgerea următoarelor etape:

- Etapa I – pe baza valorilor de piață curente ale contractelor - marcarea la piață – se obține costul de înlocuire curent al tuturor contractelor cu valori pozitive;
- Etapa II – pentru a obține valoarea expunerii de credit potențiale viitoare, valorile principalelor naționale sau valorile instrumentului suport se înmulțesc cu procentele aferente scadenței contractelor.

Cerința de capital este de 8% din totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor.

Riscul de poziție

Riscul de poziție reprezintă riscul asumat de SSIF, intervenit ca urmare a schimbării prețurilor instrumentelor financiare din cauza unor factori legați de mișcările pieței și de situația emitentilor respectivelor instrumente financiare.

Riscul de pozitie pe un titlu de creanta sau de capital tranzactionat (sau instrument derivat pe un titlu de creanta sau de capital) se imparte in doua componente in vederea calcularii cerintei de capital pentru acoperirea acestuia si anume:

- Prima componenta va fi cea de **risc specific** – acesta este riscul de modificare a pretului instrumentului in cauza datorita factorilor legati de emitentul acestuia sau, in cazul unui instrument financiar derivat, de emitentul instrumentului suport.
- A doua componenta va acoperi **riscul general** – acesta este riscul de modificare a pretului instrumentului datorita unei modificari in nivelul ratelor dobanzii (in cazul unui titlu de creanta tranzactionat sau al unui instrument financiar derivat pe un titlu de creanta, tranzactionat), sau unei fluctuatii generale a pietei titlurilor de capital care nu este legata de nici un atribut specific al titlurilor individuale (in cazul unui titlu de capital sau al unui instrument financiar derivat pe un titlu de capital).

In cadrul societatii Prime Transaction, deciziile privind tranzactiile pe contul house vor fi luate de catre persoana imputernicita de Consiliul de Administratie, pentru administrarea contului house. Referitor la ordinea efectuarii tranzactiilor, prioritate au tranzactiile clientilor urmate de tranzactii pe contul house si apoi tranzactiile pe contul staff.

In cadrul Prime Transaction se vor calcula cerintele pentru riscul specific si riscul general pentru titluri de capital, dupa cum urmeaza:

- se calculeaza pozitia neta short sau long pe fiecare titlu de capital;
- se aduna toate pozitiile long nete si din total se scad toate pozitiile short nete. Diferenta va reprezenta pozitia totala neta;
- se aplica coeficientul de 8% la pozitia totala neta pentru a determina cerinta de capital in functie de riscul general al titlurilor de capital;
- se aplica coeficientul de 8% la pozitia totala bruta pentru a determina cerinta de capital in functie de riscul specific al titlurilor de capital.

Pe toata durata functionarii, societatea va respecta cerintele de capital si limitele privind expunerile mari calculate in conformitate cu prevederile Regulamentului UE nr. 575/2013, privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si a firmelor de investitii.

Riscul de schimb valutar

Riscul de schimb valutar este reprezentat de expunerea SSIF la fluctuatiile ratei de schimb a valutelor si a pretului aurului aplicate tuturor elementelor exprimate in valute straine, inclusiv a celor care nu sunt incluse in portofoliul tranzactionabil. Daca valoarea pozitiei totale nete pe valuta si pe aur depaseste 2% din totalul fondurilor proprii, institutia va inmulti suma dintre pozitia sa neta pe valuta si pozitia sa neta pe aur cu 8% pentru a calcula cerinta de fonduri proprii care sa acopere riscul valutar.

Riscul de marfa

SSIF va proceda la aplicarea prevederilor din Regulamentul UE nr. 575/2013. Prime Transaction nu efectueaza operatiuni cu instrumente supuse riscului de marfa.

Riscul operational

Reprezinta riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme si resurse umane inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie de evenimente si actiuni externe. Riscul operational include si riscul legal.

Riscul legal – risc de pierdere ca urmare atat a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care institutia de credit este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale SSIF si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

SSIF trebuie sa dispuna in permanenta de fonduri proprii pentru acoperirea riscului operational la care sunt expuse. Determinarea cerintei fonduri proprii pentru acoperirea riscului operational in cadrul Prime Transaction se va face in conformitate cu abordarea de baza.

Calculul cerintei de fonduri proprii pentru acoperirea riscului operational potrivit abordarii de baza se va face prin aplicarea unei cote de 15% asupra unei baze de calcul.

Baza de calcul - se determina ca medie aritmetica a indicatorilor relevanti inregistrati de SSIF in ultimele trei exercitii financiare. Media aritmetica se calculeaza pe baza ultimelor trei observari anuale efectuate la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate la care se expune SSIF este reprezentat de riscul de lichiditate al actiunilor si apare în momentul în care tranzactiile nu pot fi realizate la preturi cotate de piata, ca urmare a volumului mic de tranzactionare raportat la nivelurile normale ale volumelor de tranzactionare.

Riscul de lichiditate se descompune în risc de lichiditate a pietei de capital si risc de lichiditate a titlului, fiecare fiind tratate si administrate corespunzator.

Sunt considerate pietele nelichide acele pietele pe care tranzactiile pot afecta rapid nivelul preturilor titlurilor, acestea fiind mai usor influentate de raportul cerere-oferta la un moment dat si mult mai volatile.

În scopul reducerii riscului de lichiditate se vor lua măsuri de diversificare a portofoliului de tranzactionare.

Se vor lua măsuri pentru limitarea deținerilor de titluri nelichide, în scopul de a evita necesitatea vanzarii lor la preturi depreciate, datorate lipsei de lichiditate.

Sunt considerate active lichide toate activele SSIF care se incadreaza in categoriile enumerate la art. 416 din Regulamentul UE nr. 575/2014 si indeplinesc conditiile de la alin. (3) al art. 416 din acelasi regulament.

Iesirile de lichiditati care necesita a fi raportate se determina conform art. 420 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Institutiile aplica o pondere de 0% datoriiilor ce reprezinta propriile cheltuieli de functionare conform art. 422 alin (1) din Regulamentul UE nr. 575/2013. Intrarile de lichiditati se determina conform art. 425 din acelasi regulament.

Elementele care furnizeaza o finantare stabila sunt determinate in conformitate cu art. 427 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Raportarile privind lichiditatea se intocmesc si se transmit conform titlului VI din Regulamentul nr. 575/2013

Efectul de levier

Calcularea si raportarea indicatorului efectului de levier face conform art. 429 - 430 din Regulamentul UE nr. 575/2013

4. INFORMATII REFERITOARE LA FONDURILE PROPRII ALE SOCIETATII

Fondurile proprii ale unei institutii constau în suma fondurilor proprii de nivel I si a fondurilor proprii de nivel II.

Fondurile proprii de nivel I ale unei institutii constau în suma fondurilor proprii de nivel 1 de baza si a fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar ale institutiei.

Fondurile proprii de nivel I de bază ale unei institutii constau în elementele de fonduri proprii de nivel 1 de baza dupa aplicarea ajustarilor prevazute la articolele 32-35, a deducerilor în temeiul articolului 36 si a derogarilor si alternativelor prevazute la articolele 48, 49 și 79 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Fondurile proprii de nivel I de baza sunt constituite din urmatoarele :

- instrumente de capital prevazute la articolul 28 sau, dupa caz, la articolul 29 din Regulamentul UE nr. 575/2013;
- prime de emisiune aferente instrumentelor de capital prevazute in primul paragraf;
- rezultatul reportat;
- alte elemente ale rezultatului global acumulate;
- alte rezerve.

Aceste elemente (exceptand primele doua paragrafe) sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel I de baza doar daca sunt disponibile institutiei pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi imediat ce acestea apar.

Pot fi considerate instrumente de fonduri proprii de nivel I de baza instrumentele care indeplinesc conditiile prevazute la art. 28 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Din fondurile proprii de nivel I de baza se deduc conform art. 36 urmatoarele :

- pierderile exercitiului financiar in curs;
- imobilizarile necorporale;
- creantele privind impozitul amanat;
- cuantumul expunerii aferent urmatoarelor elemente care se califica pentru o pondere de risc de 1250 %, atunci cand institutia deduce cuantumul expunerii respective din

cuantumul elementelor de fonduri proprii de nivel 1 de baza ca alternativa la aplicarea unei ponderi de risc de 1250 %;

- orice alte detineri prevazute la art. 36 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Fondurile proprii de nivel I suplimentar ale unei institutii constau în elementele de fonduri proprii de nivel I suplimentar dupa deducerea elementelor mentionate la articolul 56 si după aplicarea articolului 79, ambele articole din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Fondurile proprii de nivel I suplimentar se constituie din instrumente de capital daca acestea indeplinesc conditiile prevazute in art. 52 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Din fondurile propii de nivel I suplimentar se deduc toate elementele prevazute la art. 56 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Fondurile proprii de nivel II ale unei institutii constau în elementele de fonduri proprii de nivel 2 ale institutiei după deducerile mentionate la articolul 66 si dupa aplicarea articolului 79.

Fondurile proprii de nivel II constau conform art. 62 din urmatoarele elemente :

- instrumente de capital si imprumuturi subordonate (cu implinirea conditiilor prevazute la art. 63 din Regulamentul UE nr. 575/2013);
- conturi de prime de emisiune aferente instrumenetelor mentionate in primul paragraf;

Din fondurile proprii de nivel II se deduc toate elementele prevazute la art. 66 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Fondurile proprii ale SSIF sunt destinate asigurarii continuitatii activitatii si protectiei Investitorilor.

SSIF raporteaza trimestrial la ASF, in maniera specificata de aceasta, situatia referitoare la calculul fondurilor proprii si al cerintelor de capital pentru acoperirea riscurilor.

Conform art. 97 din Regulamentul UE nr. 575/2013, SSIF detine un capital eligibil egal cu cel putin un sfert din cheltuielile generale fixe, din anul precedent.

Fondurile proprii ale Prime Transaction SA sunt constituite din fonduri proprii de nivel I.

In tabelul urmator sunt prezentate cerintele de capital pentru fiecare categorie semnificativa de risc precum si necesarul de capital eligibil la 31.12.2020:

	Expuneri ponderate la risc	Cuquantumul total al expunerii la risc	Cerinta
Riscul de credit	Riscul de credit	6.750.399,72	540.031,98
	Riscul de contrapartida	0	0
Riscul de piata	Riscul de pozitie	0	0
	Riscul valutar	0	0

Riscul operational	Riscul operational	0	0
Fonduri proprii bazate pe cheltuieli generale fixe		5.678.568,28	454.285,46
Capital eligibil		3.045,881.75	3.045,881.75
Cuantumul total al expunerii la risc/Cerinta de capital		6,750,399.72	540,031.98
Excedent/deficit de capital eligibil		2.505.849,77	2.505.849,77
Rata de adecvare a capitalului (indicatorul de solvabilitate) %		45,12%	45,12%

5. INFORMATII REFERITOARE LA RISCUL DE CONCETRARE (expuneri mari) – dupa caz

Expunerea PRIME TRANSACTION SA pe un client sau grup de clienti asociati se consideră a fi o expunere mare atunci cand valoarea sa este egala sau depaseste 10% din capitalul eligibil.

PRIME TRANSACTION SA nu poate avea o expunere pe un client sau un grup de clienti asociati care sa depaseasca 25% din capitalul de eligibil. Limita de mai sus poate fi redusa la 20% în cazul în care clientul sau grupul de clienti asociati este societatea mama sau filialele sale si/sau una, ori mai multe filiale ale acelei societati mama.

Pentru a preveni riscul de instabilitate care poate aparea legat de expunerile de o marime substantiala în ceea ce priveste capitalul eligibil, PRIME TRANSACTION trebuie să respecte următoarele limite:

- la calcularea riscului pentru expunerile mari se aplică ponderile reduse de risc stabilite de reglementările in vigoare;
- PRIME TRANSACTION trebuie să raporteze ASF cel puțin trimestrial toate expunerile mari, toate noile expuneri mari si orice crestere cu cel puțin 10% a expunerilor mari fata de notificările anterioare ori de cate ori este cazul.

PRIME TRANSACTION poate depasi limita de 25% din capitalul eligibil numai atunci cand sunt întrunite conditiile prevazute la art. 395 alin. (5) din Regulamentul UE nr. 575/2013:

- depasirea provine în totalitate din portofoliul tranzactionabil;
- PRIME TRANSACTION are o cerinta suplimentara de capital, legata de respectiva depasire, potrivit limitelor stabilite de reglementările in vigoare. În acest caz, cerinta de capital trebuie calculata prin selectarea acelor componente ale expunerii totale de tranzactionare fata de clientul individual sau grupul de clienti respectiv, care atrag cele mai înalte cerinte de risc specific. Atunci cand depasirea nu a persistat mai mult de 10 zile, cerinta de capital suplimentar trebuie sa fie de 200%. Dupa 10 zile de la aparitia depasirii, PRIME TRANSACTION va trebui sa aiba un capital de supraveghere suplimentar egal cu suma cerintei de capital pentru riscul specific, calculat conform prevederilor legislatiei in vigoare;
- in cazul în care au trecut 10 zile sau mai puțin de la aparitia depasirii, expunerea portofoliului tranzactionabil fata de clientul individual sau grupul de clienti asociat nu trebuie sa depaseasca 500% din fondurile proprii ale SSIF;

- în cazul în care depășirea persista mai mult de 10 zile, ea nu trebuie să depășească 600% din fondurile proprii ale SSIF.

SSIF are obligația să raporteze trimestrial la ASF toate cazurile în care au fost depășite limitele.

SSIF va monitoriza și va controla expunerile mari conform prevederilor art. 395 - 396 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Se va monitoriza și se va controla pe baza politicilor și procedurilor elaborate, riscul de concentrare, respectiv riscul care apare din expuneri față de contrapartide, grupuri de contrapartide aflate în legătură și contrapartide din același sector economic, regiune geografică sau din aceeași activitate sau marfa, sau din aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, și include în special riscurile asociate cu expunerile mari indirecte la riscul de credit.

Expunerile totale față de clienți individuali sau grupuri de clienți aflați în legătură, se calculează prin însumarea expunerilor care rezultă din portofoliul de tranzacționare și a expunerilor care rezultă din afara portofoliului de tranzacționare, ținând cont de art. 390 alin. (5) – (7) din Regulamentul UE nr. 575/2013 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții.

Orice operațiune care conduce la înregistrarea unei expuneri mari, așa cum este definită la art. 392, din Regulamentul nr. 575/2013 sau la majorarea acesteia, va fi efectuată numai cu aprobarea prealabilă a Consiliului de Administrație sau a Directorului General al SSIF.

Valoarea cumulată a expunerilor mari ale SSIF nu poate depăși 900% din fondurile sale proprii.

6. STRATEGIA PRIVIND PROCESUL INTERN DE EVALUARE A ADECVARII CAPITALULUI LA RISCURI (ICAAP)

Procesul ICAAP, conform secțiunii a 2-a *Dispoziții privind procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri* din Regulamentul ASF nr. 3/2014, stabilește modul în care SSIF identifică și gestionează riscurile semnificative la care este expusă și detaliază abordările privind stabilirea cerințelor interne de capital pentru a realiza adecvarea capitalului în raport cu profilul de risc.

Procesele prin care se evaluează riscurile, stabilesc apetitul la risc și profilul de risc țintă și prin care se evaluează profilul de risc curent, precum și procesul ICAAP (determinarea necesarului de capital, efectuarea de scenarii de criză și planificarea capitalului) sunt interconectate, iar informația este distribuită pentru a se asigura că toate riscurile semnificative sunt identificate în timp util, toate măsurile de diminuare a riscului sunt întreprinse într-o manieră preventivă atât cât este permis de incertitudinile mediului economic și a evoluției afacerilor iar capitalul intern are un nivel adecvat.

Cadrul ICAAP este revizuit și actualizat anual, în timp ce monitorizarea procesului de adecvare a capitalului este realizată prin prezentarea către organul de conducere al SSIF, în funcția sa strategică, a rezultatelor evaluării în conformitate cu legislația europeană.

Orizontul de timp ICAAP este pentru un exercitiu financiar. Din perspectiva ICAAP, SSIF isi defineste capitalul intern disponibil prin nivelul fondurilor proprii (capital reglementat).

Prin Procesul Intern de Evaluare a Adevarii Capitalului Intern SSIF realizeaza o evaluare independent a capitalului actual si viitor, evaluand balanta dintre riscul asumat si capitalul disponibil in conformitate cu obiectivele asumate si strategia adoptata.

Valoarea totala a necesarului de capital intern este reprezentata de suma necesarului de capital aferenta fiecarui risc semnificativ identificat si cuantificat, pe baza abordarii conservatoare care nu utilizeaza ajustari aferente diversificarii sau corelarii riscurilor. Cerinta de capital rezultata este apoi evaluata fata de capitalul eligibil.

7. INFORMATII PRIVIND RENTABILITATEA ACTIVELORE (conform art. 134 din Regulamentul ASF nr. 3/2014)

Rentabilitatea activelor PRIME TRANSACTION SA, calculata ca raport între profitul net realizat si valoarea totala a activului este de 4,92%.