

RAPORT PENTRU ANUL 2015 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 - SSIF PRIME TRANSACTION SA a întocmit și publicat pe pagina sa de internet următorul raport anual privind cerințele de transparență și publicare pentru anul 2015, 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/Conducători
- Compartimentul de audit
- Comitetul de audit
- Compartimentul de Control Intern/ Dep. Juridic/Compartimentul de evaluare și administrarea riscurilor
- Alte departamente

Adunarea Generală a Acționarilor

SSIF PRIME TRANSACTION SA este o societate 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 9427502.

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:

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

- a) preluarea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b) executarea ordinelor în contul clienților;
- c) tranzacționarea instrumentelor financiare pe cont propriu;

- d) administrarea portofoliilor, inclusiv a portofoliilor de conturi individuale ale investitorilor, pe baza discreționară, cu respectarea mandatului dat de aceștia, atunci când aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;
- e) consultanța pentru investiții;
- f) subscrierea de instrumente financiare și/sau plasamentul de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;
- g) plasamentul de instrumente financiare fără un angajament ferm;
- h) administrarea unui sistem alternativ de tranzacționare.

2. servicii conexe:

- a) păstrarea în siguranță și administrarea instrumentelor financiare în contul clienților, inclusiv custodia și servicii în legătură cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garanțiilor;
- b) acordarea de credite sau împrumuturi unui investitor, pentru a-i permite acestuia efectuarea unei tranzacții cu unul sau mai multe instrumente financiare, în cazul în care societatea de servicii de investiții financiare este implicată în tranzacție;
- c) consultanța acordată entității cu privire la structura de capital, strategie industrială și aspecte conexe ale acesteia, precum și consultanța și servicii privind fuziunile și achizițiile unor entități;
- d) servicii de schimb valutar în legătură cu activitățile de servicii de investiții prestate;
- e) consultanța cu privire la instrumentele financiare, prin această activitate înțelegându-se cercetare pentru investiții și analiză financiară sau orice formă de recomandare generală referitoare la tranzacțiile cu instrumente financiare;
- f) servicii în legătură cu subscrierea de instrumente financiare în baza unui angajament ferm;
- g) serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile conexe de tipul celor prevăzute la pct. 1 și 2 lit. a - f legate de activul suport al următoarelor instrumente derivate, în cazul în care acestea sunt în legătură cu prevederile privind serviciile principale și conexe:
 - g.1) opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobânzii și orice alte contracte derivate în legătură cu marfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți (altfel decât în caz de neplată sau de alt incident care conduce la reziliere);
 - g.2) opțiuni, contracte futures, swap-uri și orice alte contracte derivate în legătură cu marfuri și care pot fi decontate fizic, cu condiția să fie tranzacționate pe o piață reglementată și/sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare;
 - g.3) opțiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward și orice alte contracte derivate în legătură cu marfuri, care pot fi decontate fizic, neincluse în categoria celor de la pct.g.2) și neavând scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente

financiare derivate, tinand seama, printre altele, daca sunt compensate si decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau sunt subiect al apelurilor in marja in mod regulat;

g.4) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobanzii si orice alte contracte derivate in legatura cu variabile climatice, navlu, aprobari pentru emisii de substante sau rate ale inflatiei sau alti indicatori economici oficiali, care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre parti (altfel decat in caz de neplata sau de alt incident care conduce la reziliere), precum si orice alte contracte derivate in legatura cu active, drepturi, obligatii, indici si indicatori financiari, neincluse anterior in prezenta definitie, care prezinta caracteristicile altor instrumente financiare derivate, tinand seama, printre altele, daca sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau in cadrul unui sistem alternative de tranzactionare, sunt compensate si decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau fac obiectul unor apeluri in marja in mod regulat.

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 întruneste 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 atribuții 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/Conducatorii

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

Conducerea executiva a societatii este asigurata de doi Conducatori, asa cum sunt definiti in Legea 297/2004 si Regulamentul CNVM nr. 32/2006, unul dintre conducatori fiind Director General iar celalalt Director General Adjunct.

Printre altele, principalele atribuții ale Directorului General/Conducatorii 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 atribuțiile, 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 atribuții prevazute in reglementarile ASF si ale societatii;
- f) analizeaza, elaboreaza si supune Consiliului de Administratie propuneri, programe si proiecte, conform obiectivelor si planificării 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 atribuții 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 Conducatorilor si CA bazate pe rezultatul activitatii desfasurate conform lit. a);
- c) verifica respectarea recomandarilor prevazute la pct. b);

- d) raporteaza Conducatorilor 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 si functia de evaluare si administrare a riscurilor

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

Printre altele, principalele atributii ale Compartimentului de control intern constau in:

- a) monitorizeaza si verifica cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activitatii societatii si a procedurilor interne, si tine evidenta neregulilor descoperite;
- b) avizeaza documentele si raportarile transmise de societate catre ASF si alte institutii ale pietei de capital;
- c) previne si propune masuri de remediere a oricarei situatii de incalcare a legilor si reglementarilor in vigoare, incidente pietei de capital sau a procedurilor interne ale societatii de catre angajatii acesteia;
- d) tine evidenta tuturor reclamatiiilor primite de la clienti si a modului de solutionare a acestora;
- e) analizeaza si avizeaza materialele informative/publicitare ale societatii;
- f) raporteaza CA si Conducatorilor situatii de incalcare a legislatiei, a reglementarilor in vigoare sau a procedurilor interne.
- g) pastreaza legatura directa cu ASF si pietele reglementate si asigura remedierea tuturor situatiilor de încălcare a legilor si reglementarilor aplicabile pietei de capital sau a procedurilor interne ale societatii;
- h) implementeaza politici si proceduri astfel incat:
 - sa stabileasca si sa mentina politicile adecvate de administrare a riscului si proceduri care identifica riscurile aferente activitatilor, operatiunilor si sistemelor S.S.I.F., precum si sa stabileasca nivelul riscului pe care societatea il poate suporta;
 - sa adopte si sa actualizeze in permanenta procedurile, metodele si mecanismele pentru administrarea riscurilor aferente activitatilor, operatiunilor si sistemelor S.S.I.F. in raport cu nivelul riscului suportat.

Avand in vedere procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri, in conformitate cu prevederile art. 7 alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 3/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, SSIF PRIME TRANSACTION SA nu este semnificativa din punct de vedere al marimii, organizarii interne si naturii, extinderii si complexitatii activitatii. Avand in vedere criteriile prevazute in Regulamentul ASF nr. 3/2014:

- a) cota de piata a respectivei SSIF este mai mare de 5%;
 - b) valoarea activelor aflate in custodie este mai mare de 10 milioane;
 - c) procentul reprezentat de valoarea tranzactiilor realizate pe cont propriu din valoarea totala a tranzactiilor realizate de SSIF este mai mare de 20%;
 - d) capitalul initial reprezinta echivalentul in lei a 730.000 euro;
 - e) SSIF indeplineste calitatea de formator de piata si/sau furnizor de lichiditate;
 - f) SSIF deruleaza tranzactii cu instrumente financiare derivate si/sau in afara pietelor reglementate si a sistemelor alternative de tranzactionare in nume propriu;
- si din analiza efectuata in cuprinsul Procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri, a rezultat ca societatea nu este semnificativa, indeplinind doua din cele 3 conditii prevazute in art. 7 alin. (2) si anume cele prevazute la lit. b) si lit. d). Astfel, SSIF PRIME TRANSACTION SA nu are obligativitatea constituirii Comitetului de administrare a riscurilor, Comitetului de nominalizare si a Comitetului de remunerare.

2. OBIECTIVELE GENERALE ALE PRIME TRANSACTION SA

Societatea urmareste prestarea pe piata din Romania a serviciilor de investitii financiare si cresterea continua si constanta a cifrei de afaceri prin oferirea de solutii complete si eficiente in raport cu specificatiile clientului si posibilitatilor tehnice moderne.

Obiectivele societatii consideram ca trebuie sa fie intotdeauna rezonabile, sa preintampine si sa depaseasca asteptarile clientilor si constau in:

- ✓ Oferirea de servicii financiare la standarde inalte de calitate,
- ✓ Cresterea gradului de specializare al personalului societatii,
- ✓ Crearea unui sistem informatic, care sa constituie un real ajutor pentru clientii societatii in procesul de informare si luare a deciziei,
- ✓ Acordarea de consultanta privind optimizarea investitiilor, conform cu profilul clientului,
- ✓ Consolidarea increderii si cresterea interesului investitorilor pentru piata bursiera.

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

SSIF Prime Transaction S.A. respecta regulile pentru evaluarea, monitorizarea, limitarea riscurilor specifice activitatii pe care o desfasoara si de adecvare a capitalului, in conformitate cu legislatia in vigoare, respectiv Legea 297/2007 privind piata de capital, a

OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, Regulamentul ASF nr. 3/2014, precum si a regulamentelor UE nr. 575/2013 si nr. 680/2014.

SSIF trebuie sa detina un capital initial stabilit in conformitate cu prevederile art. 7 alin.1 din Legea nr. 297/2004. SSIF Prime Transaction dispune de un capital initial reprezentand echivalentul in lei a peste 730.000 euro, fiind autorizata sa presteze toate serviciile de investitii financiare prevazute in Anexa nr. 9 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare.

SSIF Prime Transaction mentine un nivel al fondurilor proprii, care sa se situeze in permanenta cel putin la nivelul cerintelor de capital stabilite de legislatia in vigoare pentru acoperirea, dupa caz, a urmatoarelor riscuri:

- ✓ riscul de credit;
- ✓ riscul de pozitie;
- ✓ riscul valutar;
- ✓ riscul de marfa;
- ✓ riscul operational;
- ✓ riscul de lichiditate;
- ✓ efectul de levier.

Riscul de credit

Riscul de credit reprezinta riscul societatii de a inregistra pierderi ca urmare a insolvabilitatii debitorilor sai. Conform Regulamentului UE nr. 575/2013, privind tratamentul riscului de credit pentru institutiile de credit si firmele de investitii, potrivit abordarii standard, valoarea expusa la risc a unui element de activ este reprezentata de valoarea sa contabila, iar valoarea expusa la risc pentru un element extrabilantier, prevazut in cadrul regulamentului este procentaj din valoarea sa nominal, dupa reducerea ajustarilor specific pentru riscul de credit si va fi reprezentata de urmatoarele procente: 100%, daca elementul este purtator de risc maxim; 50%, daca elementul este purtator de risc mediu; 20%, daca elementul este purtator de risc moderat si 0%, daca elementul este purtator de risc scazut.

Elementele extrabilantiere la care se face referire mai sus vor fi incadrate in categorii de risc, dupa cum se prevede in Anexa la regulamentul mai sus mentionat.

Valoarea ponderata la risc a unei expuneri se obtine prin inmultirea valorii expunerii cu ponderea de risc specificata sau determinata conform regulamentului. Cerinta de capital va fi calculata aplicand procentul de 8% la totalul valorilor ponderate la risc ale expunerilor

Riscul de credit al contrapartidei

SSIF are obligatia de a detine capital pentru acoperirea riscului de credit al contrapartidei care rezulta din expuneri datorate urmatoarelor:

a) instrumente financiare derivate tranzactionate pe OTC si instrumente financiare derivate de credit;

- b) acorduri repo, acorduri reverse repo, operatiuni de dare sau luare de titluri/ marfuri cu imprumut care se bazeaza pe titluri sau marfuri incluse in portofoliul de tranzactionare;
- c) tranzactiile de creditare in marja in legatura cu titluri sau marfuri; si
- d) tranzactiile cu decontare indelungata.

In cazul in care SSIF Prime Transaction va avea expuneri supuse riscului de credit al contrapartidei, va folosi metoda marcarii la piata pentru a determina valoarea expunerii aferente contractelor derivate. Metoda marcarii la piata permite determinarea valorii expunerii prin parcurgerea urmatoarelor etape:

- Etapa I – pe baza valorilor de piata curente contractelor - marcarea la piata – se obtine costul de inlocuire curent al tuturor contractelor cu valori pozitive;
- Etapa II – pentru a obtine valoarea expunerii de credit potentiale viitoare, valorile principalului notional sau valorile instrumentului suport se inmultesc cu procentele aferente scadentei contractelor.

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

Riscul de pozitie

Riscul de pozitie reprezinta riscul asumat de SSIF, intervenit ca urmare a schimbarii preturilor instrumentelor financiare din cauza unor factori legati de miscarile pietei si de situatia 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 SSIF Prime Transaction, deciziile privind tranzactiile pe contul house sunt 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 SSIF 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. SSIF 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 SSIF 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 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 acțiunilor și apare în momentul în care tranzacțiile nu pot fi realizate la preturi cotate de piață, ca urmare a volumului mic de tranzacționare raportat la nivelurile normale ale volumelor de tranzacționare.

Riscul de lichiditate se descompune în risc de lichiditate a pieței de capital și risc de lichiditate a titlului, fiecare fiind tratat și administrat corespunzător.

Sunt considerate piețe nelichide acele piețe pe care tranzacțiile pot afecta rapid nivelul prețurilor titlurilor, acestea fiind mai ușor influențate de raportul cerere-ofertă la un moment dat și mult mai volatile.

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

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

Sunt considerate active lichide toate activele SSIF care se încadrează în categoriile enumerate la art. 416 din Regulamentul UE nr. 575/2014 și îndeplinesc condițiile de la alin. (3) al art. 416 din același regulament.

Iesirile de lichiditate care necesită a fi raportate se determină conform art. 420 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Institutiile aplică o pondere de 0% datorită ce reprezintă propriile cheltuieli de funcționare conform art. 422 alin (1) din Regulamentul UE nr. 575/2013. Intrările de lichiditate se determină conform art. 425 din același regulament.

Elementele care furnizează o finanțare stabilă sunt determinate în conformitate cu art. 427 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Raportările privind lichiditatea se întocmesc și se transmit conform titlului VI din Regulamentul nr. 575/2013

Efectul de levier

Calcularea și 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 și a fondurilor proprii de nivel II.

Fondurile proprii de nivel I ale unei institutii constau în suma fondurilor proprii de nivel 1 de bază și 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 bază după aplicarea ajustărilor prevăzute la articolele 32-35, a

deducerilor în temeiul articolului 36 și a derogărilor și alternativelor prevăzute la articolele 48, 49 și 79 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

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

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

Aceste elemente (exceptând primele două paragrafe) sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel I de baza doar dacă sunt disponibile instituției pentru o utilizare nerestricționată și imediată 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 îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 28 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

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

- pierderile exercitiului financiar în curs;
- imobilizările necorporale;
- creanțele privind impozitul amanat;
- cuantumul expunerii aferent următoarelor elemente care se califică pentru o pondere de risc de 1250 %, atunci când instituția deduce cuantumul expunerii respective din cuantumul elementelor de fonduri proprii de nivel I de baza ca alternativă la aplicarea unei ponderi de risc de 1250 %;
- orice alte dețineri prevăzute la art. 36 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

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

Fondurile proprii de nivel I suplimentar se constituie din instrumente de capital dacă acestea îndeplinesc condițiile prevăzute în art. 52 din Regulamentul UE nr. 575/2013.

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

Fondurile proprii de nivel II ale unei instituții constau în elementele de fonduri proprii de nivel 2 ale instituției după deducerile menționate la articolul 66 și după aplicarea articolului 79.

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

- instrumente de capital și împrumuturi subordonate (cu împlinirea condițiilor prevăzute la art. 63 din Regulamentul UE nr. 575/2013);
- conturi de prime de emisiune aferente instrumentelor menționate în 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 lunar/trimestrial la ASF, in maniera specificata de aceasta, situatia referitoare la calculul fondurilor proprii si al cerintelor de capital pentru acoperirea riscurilor.

Fondurile proprii ale SSIF 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 31.12.2015:

	Expuneri ponderate la risc	Cerinta
Riscul de credit	Riscul de credit	176.415,36
	Riscul de contrapartida	0
Riscul de piata	Riscul de pozitie	319.627,11
	Riscul valutar	0
Riscul operational	Riscul operational	263.285,63
Capital eligibil		4.480.454,80
Cerinta de capital		759.328,10
Excedent/deficit de capital eligibil		3.721.126,70
Rata de acedvare a capitalului (indicatorul de solvabilitate) %		47,20%

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

Expunerea SSIF 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.

SSIF 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, SSIF PRIME TRANSACTION trebuie să respecte următoarele limite:

- la calcularea riscului pentru expunerile mari se aplică ponderile reduse de risc stabilite de reglementările in vigoare;

- SSIF PRIME TRANSACTION trebuie să raporteze ASF cel puțin trimestrial toate expunerile mari, toate noile expuneri mari și orice creștere cu cel puțin 10% a expunerilor mari față de notificările anterioare ori de câte ori este cazul.

SSIF PRIME TRANSACTION poate depăși limita de 25% din capitalul eligibil numai atunci când sunt întrunite condițiile prevăzute la art. 395 alin. (5) din Regulamentul UE nr. 575/2013:

- depășirea provine în totalitate din portofoliul tranzactionabil;
- SSIF PRIME TRANSACTION are o cerință suplimentară de capital, legată de respectiva depășire, potrivit limitelor stabilite de reglementările în vigoare. În acest caz, cerința de capital trebuie calculată prin selectarea acelor componente ale expunerii totale de tranzactionare față de clientul individual sau grupul de clienți respectiv, care atrag cele mai înalte cerințe de risc specific. Atunci când depășirea nu a persistat mai mult de 10 zile, cerința de capital suplimentară trebuie să fie de 200%. După 10 zile de la apariția depășirii, SSIF PRIME TRANSACTION va trebui să aibă un capital de supraveghere suplimentară egal cu suma cerinței de capital pentru riscul specific, calculat conform prevederilor legislației în vigoare;
- în cazul în care au trecut 10 zile sau mai puțin de la apariția depășirii, expunerea portofoliului tranzactionabil față de clientul individual sau grupul de clienți asociat nu trebuie să depășească 500% din fondurile proprii ale SSIF;
- în cazul în care depășirea persistă 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 tranzactionare și a expunerilor care rezultă din afara portofoliului de tranzactionare, 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 exercițiu financiar. Din perspectiva ICAAP, SSIF își definește capitalul intern disponibil prin nivelul fondurilor proprii (capital reglementat).

Prin Procesul Intern de Evaluare a Adecvării Capitalului Intern SSIF realizează o evaluare independentă a capitalului actual și viitor, evaluând balanța dintre riscul asumat și capitalul disponibil în conformitate cu obiectivele asumate și strategia adoptată.

Valoarea totală a necesarului de capital intern este reprezentată de suma necesarului de capital aferentă fiecărui risc semnificativ identificat și cuantificat, pe baza abordării conservatoare care nu utilizează ajustări aferente diversificării sau corelării riscurilor. Cerința de capital rezultată este apoi evaluată față de capitalul eligibil.

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

Rentabilitatea activelor SSIF PRIME TRANSACTION SA, calculată ca raport între profitul net realizat și valoarea totală a activului este de 0,01%.