



## **RAPORT CU PRIVIRE LA CERINTELE DE TRANSPARENȚA ȘI PUBLICARE PENTRU ANUL 2019**

În conformitate cu 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*, S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A. publică prezentul raport cu privire la cerințele de transparență și publicare pentru anul 2018.

### **Cadrul legislativ**

Pachetul CRD/CRR IV (compus din Directiva Europeană nr. 2013/36/UE respectiv Regulamentul UE nr. 575/2013) reprezintă implementarea la nivelul Uniunii Europene a acordului Basel III al Comitetului de la Basel pentru Supraveghere Bancară, acord ce stabilește noi cerințe de capital pentru instituțiile financiare, ca răspuns la situațiile întâlnite în perioada de criză din ultimii ani. Regulamente ASF cuprind de asemenea cerințe privind aplicarea regulamentelor europene pentru implementarea acordului BASEL III.

S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A. respectă regulile privind evaluarea, monitorizarea și limitarea riscurilor specifice activității pe care o desfășoară și pe cele privind cerințele de capital în conformitate cu legislația în vigoare, cea europeană - pachetul legislativ CRD/CRR IV, precum și cea națională care transpune reglementările europene.

### **Prezentarea societății**

S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A. (M.G.I.) este o societate comercială pe acțiuni, persoană juridică română, cu sediul central în București, Bld. Marasesti, nr. 25, et. 3, sector 4, înregistrată la ORC sub nr. J40/2782/1997, CUI 9356240.

M.G.I. este autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 1702/05.06.2003 și este înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR01SSIF/400020/19.04.2006.

M.G.I. dispune de un capital inițial care depășește echivalentul în lei a 125.000 euro. Conform Autorizației ASF nr. 85/28.05.2020, în baza Legii nr.126/2018, M.G.I. este autorizată să presteze următoarele servicii și activități de investiții:

### **A. Servicii și activități de investiții**

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**

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.
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.
7. Serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare de tipul inclus în secțiunea B sau în secțiunea A din Anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018, privind activele-suport ale instrumentelor derivate incluse în secțiunea C pct. 5-7 și 10, în cazul în care acestea sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții sau a serviciilor auxiliare

Suplimentar, în condițiile legii, MGI poate să presteze servicii legate de activitatea de asistent în brokerajul de asigurări și intermediar în brokerajul de credite

M.G.I. este membru fondator al Bursei de Valori București.

## **Modul de organizare al societății cu obiectivele aferente fiecărei structuri**

Organul de conducere al MGI este conceput astfel încât să satisfacă următoarele cerințe:

- administrarea efectivă, adecvată, prudentă și transparentă a SSIF;
- realizarea obiectivelor strategice ale SSIF;
- crearea condițiilor optime în vederea desfășurării unei activități independente a departamentelor de control intern și administrare a riscurilor în vederea desfășurării unei activități sigure și prudente;
- optimizarea fluxurilor de informații pe verticală în ambele sensuri, informarea organelor de conducere asupra riscurilor desfășurării activității și funcționării SSIF.

În cursul anului 2019 structura organizatorică nu a înregistrat modificări.

## **Actionariat**

M.G.I. este o S.S.I.F. independenta neapartinand niciunui grup financiar. Actionariatul este format atat din persoane fizice (19), cat si din persoane juridice (7).

## **Consiliul de administratie**

Consiliul de Administratie al M.G.I. este format din 3 membrii autorizati de catre ASF. Componenta Consiliului de administratie este: dl. Alexandru Paverman – Presedinte, d-na Maria Hetel – membru si dl. Gheorghe Nicolae – membru independent.

Consiliul de Administratie este ales de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realesi pentru perioade successive. Consiliul este condus de un presedinte.

Obiectivul Consiliului de Administratie este de a presta servicii de investitii clientilor companiei, de a gestiona activitatea societatii in beneficiul actionarilor in conformitate cu hotararile Adunarilor Generale Ordinare sau Extraordinare ale Actionarilor respectand cadrul legal in vigoare.

## **Conducatorii**

Consiliul de Administrație a delegat conducerea M.G.I. directorilor acesteia, care au și calitatea de conducători așa cum prevede legislația specifică a pieței de capital.

Unul dintre conducători este Directorul General Radu Gabriel Chirodea, iar celalalt este Directorul General Adjunct. Directorul General Adjunct este Ion Milea. Obiectivul conducerii executive este de a aplica strategia de dezvoltare a societatii in acord cu deciziile Consiliului de Administratie si cu mandatul oferit Consiliului de catre Adunarea generala a actionarilor societatii.

## **Reprezentanti CCI / Responsabilul de conformitate**

Compartimentul de Control Intern (CCI), format dintr-o persoana, este subordonat funcțional Consiliului de Administrație. CCI isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile specifice legislatiei pietei de capital si cu procedurile interene ale societatii. Compartimentul de Control Intern, raporteaza lunar Consiliului de Administratie al societatii, Conducatorilor si Auditorului Intern cu privire la activitatea desfasurata, problemele constatate si propune conducerii societatii masuri de remediere a acestora, urmand ca decizia privind aplicarea masurilor propuse sa fie luata de catre membrii Consiliului de Administratie prin vot si adusa la cunostinta celor implicati de catre membrii conducerii executive a societatii.

Obiectivul Compartimentului de control intern este de a depune toate diligentele pentru prevenirea abaterilor de la procedurile interne si reglementarile aplicabile, iar in cazul in care se constata deficiente cu privire la activitatea desfasurata, se propun masuri de remediere ale acestora. Functia de conformitate este asigurata de Gabriel Stan.

## **Funcția de evaluare și administrare a riscurilor**

În cadrul M.G.I. și în acord cu prevederile legale în vigoare, a fost desemnată o persoană pentru monitorizarea riscului la nivel de societate, având atribuții specifice. Această funcție este îndeplinită de către reprezentantul Compartimentului de control intern/Responsabilul de conformitate al societății. Monitorizarea riscurilor specifice activității desfășurate de M.G.I. se face în conformitate cu *Procedura privind administrare riscului*, procedura aprobată de către Consiliul de Administrație al societății. Persoana autorizată să se ocupe cu administrarea riscurilor pe parcursul anului 2019 a fost Stan Gabriel.

## **Funcția de audit**

Conform reglementărilor în vigoare, M.G.I. are un auditor intern, funcție separată și independentă de alte funcții și activități ale M.G.I. Auditorul intern are ca principal obiectiv verificarea integrității patrimoniului societății în interesul acționariatului. Auditorul intern al societății este doamna **Carmen Caracas**.

## **Auditorul financiar**

Auditul statutar este auditul financiar efectuat de auditori statutari care examinează (verifică) și certifică în totalitatea lor situațiile financiare, potrivit normelor de audit, inclusiv activități și operații specifice întreprinderii auditate, în virtutea unor dispoziții legale (Legea contabilității, Legea societăților comerciale, Legea piețelor de capital etc.), ca urmare a mandatului primit din partea proprietarilor întreprinderii (acționari, asociați).

În cursul anului 2019 funcția de **auditor financiar** al SSIF Muntenia Global Invest S.A. a fost exercitată de **SC Ecoteh Expert SRL**, cu sediul social în strada Fainari, nr. 20, sector 2, București, număr de înmatriculare la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București J40/8893/2000 și cod de înregistrare fiscală RO 13409385, autorizată CECCAR cu nr.120/2001, înregistrată în Registrul Public CNVM cu nr. 174, reprezentată prin dna **Olguta Codescu**.

## **Comitetul de audit**

Comitetul de audit din cadrul M.G.I. este format din două persoane: un membru neexecutiv al Consiliului de administrație al societății cu competențe în domeniul contabilității și auditului financiar și o persoană desemnată de către Adunarea Generală a Acționarilor societății. Comitetul de audit se întrunește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin de două ori pe an și are ca obiectiv principal analizarea raportului de audit și/sau a opiniei auditorului financiar.

**Obiectivele generale ale SSIF** sunt reprezentate de intenția de a atrage în piața de capital un număr cât mai mare de clienți de retail, cu accent pe tranzacționarea on-line, iar în plan secundar, de creșterea volumelor de tranzacționare, prin oferirea către clienții de retail de condiții competitive de calitate a serviciilor și cost cât mai scăzut.

Compania nu efectuează tranzacții speculative în nume propriu, participatiile pe care le deține în special cea în acțiunile BVB reprezentând investiții pe termen lung. Fondurile proprii ale companiei sunt ținute la Banca Transilvania în forma de numerar în cont și/sau depozite, după caz.

Organizarea și funcționarea societății are la bază următoarele principii:

- asigurarea eligibilității pentru accesul societății la piețele de valori mobiliare reglementate și supravegheate în condițiile cerințelor legislației în vigoare;
- asigurarea capabilității tehnice, organizatorice și profesionale în vederea furnizării către clienți a unor servicii ieftine și în condiții de siguranță;
- confidențialitatea datelor și informațiilor referitoare la clienții societății de servicii de investiții financiare;
- confidențialitatea tranzacțiilor și serviciilor furnizate;
- desfășurarea în cadrul unor departamente separate funcțional a activităților ce pot duce la apariția unor conflicte de interese între societate și clienții săi sau între clienții acesteia.

### **Politici de gestionare a riscurilor**

Persoanele abilitate din cadrul societății monitorizează în permanentă eficacitatea politicilor și procedurilor de evaluare a riscului, măsura în care societatea și persoanele relevante respectă procedurile, metodele și mecanismele de administrare a riscurilor, precum și eficacitatea și caracterul adecvat al măsurilor luate pentru rezolvarea oricărei nereguli. Indicatorii de risc sunt verificați în permanentă pentru asigurarea încadrării lor în limitele admise. De asemenea, conducerea societății verifică zilnic activitatea de tranzacționare și post-tranzacționare a societății, monitorizând întreaga activitate a clienților prin aplicatia software internă.

Evaluarea riscurilor la care este expusă M.G.I. se determină pe baza evaluării fiecărei componente de risc în parte, iar cerința minimă de capital pentru fiecare componentă este determinată în conformitate cu Regulamentul UE nr. 575/2013 cu modificările și completările ulterioare. Sumele determinate ca cerință de capital pentru fiecare categorie de risc în parte se însumează, iar valoarea astfel rezultată se compară cu nivelul fondurilor proprii.

Riscurile semnificative pentru care M.G.I. determină cerințe de capital intern pentru acoperirea lor conform cerințelor reglementate de către Regulamentul UE nr.575/2013, sunt:

- riscul de credit;
- riscul de piață;
- riscul valutar;
- riscul operational.

Pentru determinarea cerințelor de capital societatea noastră utilizează metode adaptate la mărimea, tipul și complexitatea activităților sale astfel:

- pentru riscul de credit: abordarea standardizată (care prevede în esență ponderarea expunerii cu unele grade de risc standard determinate, în principal, de ratingurile acordate bancilor și agenților economici respectivi);
- pentru riscul de piață: abordarea standardizată;
- pentru riscul operational: abordarea de bază (cerința se calculează prin 25% din cheltuielile generale fixe).

**Riscul de credit** este riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către contraparte. Efectele sale sunt măsurate prin costul de înlocuire a fluxurilor de numerar în cazul în care

contrapartea nu-și îndeplinește obligațiile. Riscul de credit implică posibilitatea de neîncasare a unei plăți fie dintr-o obligație viitoare, fie pe parcursul unei tranzacții. De asemenea, riscul de credit este riscul cauzat de pierderea intervenită ca urmare a falimentului debitorilor în legătură cu activele cu risc, bilanțiere și extrabilanțiere, altele decât cele incluse în portofoliul tranzacționabil.

Valoarea expunerii ponderată la riscul de credit la data de 31.12.2019 a fost de 3.225.368 lei.

**Riscul de piață** reprezintă riscul de înregistrare a unor pierderi financiare din cauza modificării prețurilor din piață ale activelor sau obligațiilor sau din cauza volatilității acestora, care diferă de valorile lor estimate.

Calculul riscului de poziție se efectuează separat pentru: titluri de creanță, titluri de capital și titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv.

Toate pozițiile din portofoliul de tranzacționare sunt supuse regulilor de evaluare prudente conform cărora instituțiile trebuie să se asigure că valoarea stabilită pentru fiecare poziție din portofoliul de tranzacționare reflectă în mod adecvat valoarea curentă de piață.

Calculul valorii expunerilor și al cerințelor de capital pentru riscul de poziție se va efectua în conformitate cu prevederile art. 102 – 105 din capitolul 3, partea a III a din Reg. UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții.

Valoarea expunerii aferente riscului de poziție se definește și se determină conform art. 326 – 327, secțiunea 1, Cap. II din Reg. UE nr. 575/2013.

Cerința de capital aferentă riscului de poziție se calculează pentru :

- activitățile care aparțin portofoliului de tranzacționare ( riscul specific ) conform art. 342 din Reg. 575/2013;
- întreaga activitate (riscul general), în conformitate cu art. 343 din Reg. UE nr. 575/2013.

**Riscul de schimb valutar** provine din modificările potențiale ale valorii valutei deținute în portofoliu. Riscul de schimb valutar se manifestă sub mai multe forme și anume: volatilitate specifică valutei, corelări ce pot să apară la un moment dat între valutele din portofoliu și riscul de devalorizare. Cerința de capital pentru riscul valutar se calculează conform Art. 352, cap. 3 din Reg. UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții. Dacă valoarea poziției totale nete pe valută și pe aur depășește 2% din totalul fondurilor proprii, conform art. 351, cap. 3, partea a III a, instituția trebuie să înmulțească suma dintre poziția sa netă pe valută și poziția sa netă pe aur cu 8% pentru a calcula cerința de fonduri proprii care să acopere riscul valutar.

**Riscul operațional** cuprinde riscul de pierderi provenite din procese interne neadecvate sau eșuate provocate de personalul societății, de sistemele și logica utilizate de societate sau din evenimente externe. Aceste riscuri includ evenimente interne, cum ar fi: disfuncționalități ale programelor de back-office, eșuări sau probleme tehnologice în procesele și sistemele de tranzacționare, căderi ale suportului tehnologic sau logistic; evenimente externe cum sunt: fraude externe, probleme de securitate, efecte legislative sau dezastrenaturale.

Calculul cerinței de capital pentru acoperirea riscului operațional potrivit abordării de bază se face prin aplicarea unei cote de 25% asupra bazei de calcul care are ca referință valoarea cheltuielilor generale fixe din anul anterior.

Obiectivele si limitele privind expunerea la riscuri stabilite prin Politica de administrare a riscurilor semnificative si profilul de risc pentru anul 2019 au fost determinate in conformitate cu obiectivele strategice ale SSIF si cu prevederile Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2019, avandu-se in vedere si corelarea obiectivelor generale prevazute cu evolutiile pietei financiare si economice si ale mediului de afaceri. In anul 2019, SSIF si-a asumat un nivel mediu pentru profilul general de risc, niveluri de risc individuale medii pentru riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operational si un nivel de risc scazut pentru riscul reputational. Indicatorii specifici, monitorizati pe parcursul anului 2019 au relevat incadrarea in toleranta la risc stabilita.

Politica de administrare a riscurilor semnificative si profilul de risc sunt revizuite ori de cate ori este cazul, in functie de evolutia indicatorilor de prudentialitate ai SSIF, in contextul evolutiei pietei financiare, astfel incat sa se realizeze obiectivele strategice ale SSIF. Obiectivele strategiei de administrare a riscurilor sunt sustinute printr-un sistem de control al riscurilor, bazat pe masuri eficiente de determinare si apreciere a fenomenelor, factorilor si evenimentelor care au o influenta negativa asupra activitatii SSIF.

### Fondurile proprii

Fondurile proprii ale unei S.S.I.F. constau în suma fondurilor proprii de nivel I si a fondurilor proprii de nivel II la data de 31.12.2019 aveau urmatoarea structura:

Post	Valoare LEI
Fondurii proprii de nivel1	<b>2.520.795</b>
Fondurii proprii de nivel1 de baza	<b>2.520.795</b>
Instrumente de capital eligibile drept fonduri proprii de nivel 1 de baza	<b>1.811.200</b>
Instrumente de capital platite	<b>1.811.200</b>
Rezultatul reportat	<b>-777.522</b>
Rezultatul reportat din anii anteriori	<b>-960.529</b>
Profitul sau pierderea eligibil(a) auditata	<b>183.007</b>
(-)Partea din profiturile interimare sau din cele la sfarsit de an care nu este eligibila	<b>183.007</b>
Alte elemente ale rezultatului global acumulate	<b>0</b>
Alte rezerve	<b>1.491.797</b>
(-) Alte imobilizari necorporale	<b>-4.680</b>
(-) Valoarea bruta a altor imobilizari necorporale	<b>-4680</b>

**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 si a derogărilor si alternativelor prevăzute la articolele 48, 49 si 79 din Reg. 575/2013.

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

- instrumente de capital prevăzute la articolul 28 sau, după caz, la articolul 29 din Reg. 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) 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 acoper 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 Reg. 575/2013.

Din fondurile proprii de nivel I de baza se deduc urmatoarele :

- pierderile exercitiului financiar in curs;
- imobiliarile necorporale;
- creantele privind impozitul amanat;
- cuantumul expunerii aferent următoarelor elemente care se califică pentru o pondere de risc de 1250 %, atunci când institutia deduce cuantumul expunerii respective din cuantumul elementelor de fonduri proprii de nivel 1 de bază ca alternativă la aplicarea unei ponderi de risc de 1250 %;

- orice alte detineri prevazute la art. 36 din Reg. 575/2013.

**Fondurile proprii de nivel II** ale unei societati constau in urmatoarele elemente :

- instrumente de capital si imprumuturi subordonate ( cu implinirea conditiilor prevazute la art. 63 din Reg. 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 Reg. 575.

Fondurile proprii ale M.G.I. sunt constituite din fonduri proprii de nivel I. Acestea au fost determinate in conformitate cu art. 26 din Reg. 575/2013.

M.G.I. nu detine fonduri proprii de nivel II.

### **Riscul de concentrare (expunerile mari)**

Expunerea M.G.I. pe un client sau grup de clienți asociați se consideră a fi o expunere mare atunci când valoarea sa este egală sau depășește 10% din capitalul eligibil.

M.G.I. nu poate avea o expunere pe un client sau un grup de clienți asociați care să depășească 25% din capitalul de supraveghere. Limita de mai sus poate fi redusă la 20% în cazul în care clientul sau grupul de clienți asociați este societatea mamă sau filialele sale și/sau una, ori mai multe filiale ale acelei societăți mamă. Pentru a preveni riscul de instabilitate care poate apărea legat de expunerile de o mărime substanțială în ceea ce privește capitalul eligibil, M.G.I. trebuie să respecte următoarele limite:

- la calcularea riscului pentru expunerile mari se aplică ponderile reduse de risc stabilite de reglementările in vigoare;
- M.G.I. 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 câte ori este cazul.



M.G.I. poate depăși limita de 25% din capitalul de supraveghere numai atunci când sunt întrunite simultan următoarele condiții:

- depășirea provine în totalitate din portofoliul tranzacționabil;
- M.G.I. 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 tranzacționare 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 suplimentar trebuie să fie de 200%. După 10 zile de la apariția depășirii, M.G.I. va trebui să aibă un capital de supraveghere suplimentar 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 tranzacționabil față de clientul individual sau grupul de clienți asociat nu trebuie să depășească 500% din fondurile proprii ale M.G.I.;

- în cazul în care depășirea persistă mai mult de 10 zile, ea nu trebuie să depășească 600% din fondurile proprii ale M.G.I.;

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

Se vor monitoriza și se vor controla expunerile mari conform prevederilor art.395 – 396 din Reg. nr.575/2013 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții și prevederilor art.142 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/ 2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului la riscuri. 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 marfă, sau din aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, și include în special riscurile asociate cu expunerile mari indirecte la riscul de credit.

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 Conducătorilor.

Detinerile de acțiuni la BVB reprezintă 42% din fondurile proprii ale societății (prin ponderare cu 50 % sunt 21%) iar detinerile de acțiuni TLV reprezintă 47% din fondurile proprii.

### **Petiii; sesizari; reclamatii**

În cursul anului 2019 nu a fost primită nicio petiție de la niciun client.

În cursul anului 2019 angajații societății nu au fost implicați în litigii.

În cursul anului 2019 nu au fost cazuri de sechestru/popriri în care să fie implicată societatea.

## **Complexitatea activitatii**

In cursul anului 2019, societatea nu a facut imprumuturi, tranzactii in marja, vanzari in lipsa, nici tranzactii pe piete externe, deci a rezultat o complexitate relativ scazuta activitatii societatii, aceasta efectuand tranzactii doar pe BVB pentru clientii sai, in intelesul art. 195 din Regulamentul CNVM/ASF nr. 32/2006.

## **Efectul de levier**

Indicatorul efectului de levier masoara gradul in care SSIF isi finanteaza activitatea din surse proprii si se determina in conformitate cu metodologia prevazuta de Regulamentul (UE) 575/2013, ca raport dintre indicatorul de masurare a capitalului (fonduri proprii de nivel 1) si indicatorul de masurare a expunerii totale (suma valorilor expunerilor tuturor activelor si ale elementelor extrabilantiere care nu au fost deduse la stabilirea indicatorului de masurare a capitalului).

## **Determinarea cerintei minime de capital pentru riscul efectului de levier**

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

Datorita restrangerii obiectului de activitate pe parcursul anului 2019 societatea nu a fost nevoita sa calculeze indicatorul efectului de levier.

## **Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri**

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri (ICAAP) reprezinta o componenta a procesului de conducere al unei S.S.I.F. si a culturii decizionale a acesteia. ICAAP stabileste modul in care S.S.I.F. identifica si gestioneaza riscurile semnificative la care este expusa si detaliaza abordarile privind stabilirea cerintelor interne de capital pentru a realiza adecvarea capitalului in raport cu profilul de risc.

Informatia prin care M.G.I. se asigura ca toate riscurile semnificative sunt identificate in timp util, iar capitalul intern are un nivel adecvat se obtine prin Interconexiunea dintre procesele prin care se evalueaza riscurile, se stabilesc apetitul la risc, se evalueaza profilul de risc curent, precum si prin procesul ICAAP (determinarea necesarului de capital, efectuarea de scenarii de criza si planificarea capitalului). Toate masurile de diminuare a riscului sunt intreprinse intr-o maniera preventiva atat cat este permis de incertitudinile mediului economic si de afaceri.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri al M.G.I. este revizuit ori de cate ori se considera necesar, dar cel putin anual, astfel incat riscurile sa fie acoperite in mod adecvat, iar acoperirea cu capital sa reflecte profilul de risc actual al societatii.

Monitorizarea procesului de adecvare a capitalului este realizată prin prezentarea, cel putin trimestrial catre organul de conducere al M.G.I., a rezultatelor evaluării in conformitate cu legislatia specifica a pietei de capital.

Orizontul de timp ICAAP este pentru un exercitiu financiar. M.G.I. realizeaza prin intermediul ICAAP o evaluare independenta 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 al societatii..

**Indicatorii de risc** rezultati din raportarea privind cerintele prudentiale la 31.12.2019, in conformitate cu Regulamentul UE nr 680/2014 de stabilire a unor standarde tehnice de punere in aplicare cu privire la raportarea in scopuri de supraveghere a institutiilor, cu modificarile si completarile ulterioare, in conformitate cu Regulamentul (UE) r.575/2013 se prezinta astfel:

Fonduri proprii de nivel I .....	2.520.795 RON
Fonduri proprii de nivel II .....	0 RON
Fonduri proprii totale .....	2.520.795 RON
Valoarea totala a expunerii la riscul de credit	3.225.368RON
Valoarea totala a expunerii la riscul operational .....	2.516.341 RON
Rata fondurilor proprii de nivel 1 baza .....	78,16%
Excedent fonduri proprii nivel 1 baza .....	2.357653 RON
Rata fondurilor proprii totale .....	78,16%
Excedent fonduri totale .....	2.262.003 RON

**Situatia expunerilor mari la 31.12.2019** este urmatoarea:

Actiuni TLV .....	1.083.414 RON, reprezentând 42% din capitalul eligibil
Actiuni BVB .....	1.187.508 RON, reprezentând 47% din capitalul eligibil
Total expuneri mari .....	2.270.922RON

#### **Informatii privind rentabilitatea activelor conform prevederilor art. 134 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 cu completarile si modificarile ulterioare**

Avand in vedere rezultatele financiare inregistrate in anul 2019 (PROFIT), SSIF Muntenia Global Invest S.A. indicatorul privind rentabilitatea activelor aferent acestei perioade este de 3%.

#### **Considerente finale**

S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A. publica anexat si **Situatia fondurilor proprii si adecvarea capitalului** cu frecventa de raportare catre Autoritatea de Supraveghere Financiara. Prezentul raport se publica cel putin anual.

**Avizat C.A.,**

**24.06.2020**

**Data publicarii**

**29.06.2020**