



## **MUNTENIA GLOBAL INVEST S.A.**

Bucuresti, Bd. Marasesti, Nr.25, Etaj 3, Sector 4, Romania,  
Nr. Inreg. O.R.C. J40/2782/1997, C.U.I. 9356240  
Decizie A.S.F. 1702/05.06.2003, 85/28.05.2020  
Nr. Registru A.S.F. PJR01SSIF/400020/19.04.2006  
Cod L.E.I.:315700SXP6SNUZUQB130  
Tel: +40213372280; Fax: +40213370946  
e-mail: office@rainvest.ro, web: www.rainvest.ro

### **RAPORT CU PRIVIRE LA CERINTELE DE TRANSPARENȚA SI PUBLICARE PENTRU ANUL 2023**

In conformitate cu prevederile *Partii a 8-a – Publicarea de informatii de catre institutii, art. 431 – 455 din regulamentul (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii*, S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A. publica prezentul *raport cu privire la cerintele de transparenta si publicare pentru anul 2023*.

#### **Cadrul legislativ**

*Regulamentul (UE)nr. 2033/2019 privind cerintele prudentiale ale firmelor de investitii si de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 1093/2010, (UE) nr. 575/2013. (UE) nr. 600/2014 si (UE) nr. 806/2014.*

Raportul contine informatiile semnificative referitoare la profilul și strategia de risc ale Muntenia Global Invest S.A., societate de servicii de investiții financiare,

Pachetul CRD/CRR IV (compus din Directiva Europeana nr. 2013/36/UE respectiv Regulamentul UE nr. 575/2013) reprezinta implementarea la nivelul Uniunii Europene a acordului Basel III al Comitetului de la Basel pentru Supraveghere Bancara, acord ce stabileste noi cerinte de capital pentru institutiile financiare, ca raspuns la situatiile intalnite in perioada de criza din ultimii ani. Regulamente ASF cuprind de asemenea cerinte privind aplicarea regulamentelor europene pentru implementarea acordului BASEL III.

S.S.I.F. Muntenia Global Invest S.A. respecta regulile privind evaluarea, monitorizarea si limitarea riscurilor specifice activitatii pe care o desfasoara si pe cele privind cerintele de capital in conformitate cu legislatia in vigoare, cea europeana - pachetul legislativ CRD/CRR IV, precum si cea nationala care transpune reglementarile europene.

Toate informatiile cuprinse în acest document sunt aferente anului 2023 si au ca dată de referință 31.12.2023.

#### **Prezentarea societatii**

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

M.G.I. este autorizata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr. 1702/05.06.2003 si este inregistrata in Registrul A.S.F. cu nr. PJR 1SSIF/400020/19.04.2006.

M.G.I. dispune de un capital initial care depaseste echivalentul in lei a 140.000 euro. Conform Autorizatiei ASF nr. 85/28.05.2020, in baza Legii nr.126/2018, M.G.I. este autorizata sa presteze urmatoarele servicii si activitati de investitii:

#### **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.
2. 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.
3. Serviciile de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții.
4. Cercetarea în domeniul investițiilor și analiza financiară sau orice altă formă de recomandare generală privind tranzacțiile cu instrumente financiare.
5. 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, in conditiile legii, MGI poate sa presteze servicii legate de activitatea de asistent in brokerajul de asigurari si intermediar in brokerajul de credite.

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

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

Organul de conducere al MGI este conceput astfel incat sa satisfaca urmatoarele cerinte:

- administrarea efectiva, adecvata, prudenta si transparenta a SSIF;
- realizarea obiectivelor strategice al 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 2023 structura organizatorică nu a înregistrat modificări.

### **Actionariat**

M.G.I. este o S.S.I.F. independentă neapartinând niciunui grup financiar. Actionariatul este format atât din persoane fizice (19), cât și din persoane juridice (7).

### **Consiliul de administrație**

Consiliul de Administrație al M.G.I. a fost format din 3 membrii autorizați de către ASF. Componenta Consiliului de administrație a fost:– doamna Anne Marie Grecea membru, dl. Gheorghe Nicolae – membru independent și dl. Radu Gabriel Chirodea Președinte- Director General.

Consiliul de Administrație este ales de Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realesi pentru perioade succesive. Consiliul este condus de un președinte.

Obiectivul Consiliului de Administrație este de a gestiona activitatea societății în beneficiul acționarilor în conformitate cu hotărârile Adunărilor Generale Ordinare sau Extraordinare ale Acționarilor respectând cadrul legal în vigoare.

### **Conducătorii**

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 celălalt este Directorul General Adjunct. Directorul General Adjunct este Daniel Marin Talpeanu. Obiectivul conducerii executive este de a aplica strategia de dezvoltare a societății în acord cu deciziile Consiliului de Administrație și cu mandatul oferit Consiliului de către Adunarea Generală a acționarilor societății.

### **Responsabilul de conformitate**

Compartimentul de conformitate este format dintr-o persoană, este subordonat funcțional Consiliului de Administrație. Ofiterul de conformitate își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile specifice legislației pieței de capital și cu procedurile interne ale societății. Compartimentul de conformitate, raportează lunar Consiliului de Administrație al societății, Conducătorilor și Auditorului Intern cu privire la activitatea desfășurată, problemele constatate și propune conducerii societății măsuri de remediere a acestora, urmând ca decizia privind aplicarea măsurilor propuse să fie luată de către membrii Consiliului de Administrație prin vot și adusă la cunoștința celor implicați de către membrii conducerii executive a societății.

Obiectivul compartimentului de conformitate este de a depune toate diligentele pentru prevenirea abaterilor de la procedurile interne și reglementările aplicabile, iar în cazul în care

se constata deficiente cu privire la activitatea desfasurata, se propun masuri de remediere ale acestora. Functia de conformitate este asigurata de Gabriel Stan.

### **Functia de evaluare si administrare a riscurilor**

In cadrul M.G.I. si in acord cu prevederile legale in vigoare, a fost desemnata o persoana pentru monitorizarea riscului la nivel de societate, avand atributii specifice. Aceasta functie este indeplinita de catre reprezentantul Compartimentului de conformitate al societatii. Monitorizarea riscurilor specifice activitatii desfasurate de M.G.I. se face in conformitate cu *Procedura privind administrare riscului*, procedura aprobata de catre Consiliul de Administratie al societatii. Persoana autorizata sa se ocupe cu administrarea riscurilor pe parcursul anului 2023 a fost Gabriel Stan.

### **Functia de audit**

Conform reglementarilor 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 integritatii patrimoniului societatii in interesul actionariatului. Auditorul intern al societatii este doamna **Carmen Caracas**.

### **Auditorul financiar**

Auditul statutar este auditul financiar efectuat de auditori statutari care examineaza (verifica) si certifica in totalitatea lor situatiile financiare, potrivit normelor de audit, inclusiv activitati si operatii specifice intreprinderii auditate, in virtutea unor dispozitii legale (legea contabilitatii, legea societatilor comerciale, legea pietelor de capital etc.), ca urmare a mandatului primit din partea proprietarilor intreprinderii (actionari, asociati).

In cursul anului 2023 functia de **auditor financiar** al SSIF Muntenia Global Invest S.A. a fost exercitata de **SC Romar Co Audit S.R.L**, cu sediul social in strada Fagetului, nr. 116, Constanta, judetul Constanta, numar de inmatriculare la Oficiul Registrului Comertului J13/716/1993 si cod de inregistrare fiscala RO 298517 , autorizata CAFR cu nr.186/2002, aviz ASF cu nr. 280/13.08.2015, reprezentata prin doamna **Maria Rafaela Cazazian**.

### **Comitetul de audit**

Comitetul de audit din cadrul M.G.I. este format din doua persoane membrii neexecutivi al Consiliului de administratie al societatii cu competente in domeniul contabilitatii si auditului financiar. Comitetul de audit se intruneste ori de cate ori este necesar, dar cel putin de doua ori pe an si are ca obiectiv principal analiza raportului de audit si/sau a opiniei auditorului financiar.

**Obiectivele generale ale SSIF** sunt reprezentate de intentia de a atrage în piata de capital un numar cât mai mare de clienti de retail, cu accent pe tranzactionarea on-line, iar în plan secundar, de cresterea volumelor de tranzactionare, prin oferirea către clientii de retail de conditii competitive de calitate a serviciilor si cost cât mai scăzut.

Compania nu efectueaza tranzactii speculative în nume propriu, plasamentele reprezentând investitii pe termen lung. Fondurile proprii ale companiei sunt tinute la Banca Transilvania in forma de numerar in cont si/sau depozite, dupa 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 aplicarea software-ului intern.

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 la care este supusă societatea sunt riscuri cu impact însemnat asupra situației patrimoniale și/sau reputaționale.

Activitățile semnificative reprezintă:

- a) activități care prezintă o asemenea importanță încât orice dificultate sau eșec în desfășurarea acestora ar putea avea un efect negativ semnificativ în ceea ce privește abilitatea societății de a-și îndeplini obligațiile prevăzute de cadrul de reglementare și/ori de a-și continua activitatea;
- b) orice alte activități care necesită o autorizație din partea autorităților competente;
- c) orice activități care au un impact semnificativ din perspectiva administrării riscurilor;
- d) administrarea riscurilor aferente activităților prevăzute la lit. a).

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
- riscul reputational
- riscul de durabilitate.

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

- pentru riscul de credit: abordarea standardizata (care prevede in esenta ponderarea expunerii cu unele grade de risc standard determinate, in principal, de ratingurile acordate bancilor si agentilor economici respectivi);
- pentru riscul de piata: abordarea standardizata;
- pentru riscul operational: abordarea de baza (cerinta se calculeaza 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.

**Riscul de piata** reprezinta 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 capitolului 3, partea a III a din Reg. UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii.

Valoarea expunerii aferenta riscului de pozitie se defineste si se determina conform art. 326 – 327, sectiunea 1, Cap. II din Reg. UE nr.575/2013.

Cerinta de capital aferenta riscului de pozitie se calculeaza pentru :

- activitatile care apartin portofoliului de tranzactionare ( riscul specific ) conform art. 342 din Reg. 575/2013;
- intreaga activitate (riscul general), in 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 cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii. Dacă valoarea poziției totale nete pe valută și pe aur depășește 2% din totalul fondurilor proprii, conform art.351, cap. 3, partea a IIIa, 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 logistica 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.

**Riscul reputational** este riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de încredere a publicului în integritatea societății. În cursul anului 2023 au existat evenimente de risc reputational. În urma controlului periodic realizat de ASF societatea a fost amendată cu 10000 de lei pentru deficiențe de ordin formal în zona aplicării legii privind prevenirea și combaterea SBFT iar ofiterul de conformitate SBFT a primit avertisment pentru realizarea cu întârziere a unui raportari a unui transfer extern .

**Riscul legat de durabilitate** – reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanta care, în cazul în care s-ar produce, ar putea genera un efect negativ semnificativ asupra valorii investiției efectuate de clienți sau societate.

Expunerea societății la categoria riscurile legate de durabilitate este indirectă, fiind determinată de caracteristicile concrete ale companiilor tranzacționate pe piață.

### **Profilul de risc al SSIF aferent anului 2023**

Obiectivele și limitele privind expunerea la riscuri stabilite prin Politica de administrare a riscurilor semnificative și profilul de risc pentru anul 2023 au fost determinate în conformitate cu obiectivele strategice ale SSIF și cu prevederile Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023, avându-se în vedere și corelarea obiectivelor generale prevăzute cu evoluțiile pieței financiare și economice și ale mediului de afaceri. În anul 2023, SSIF și-a asumat un nivel mediu pentru profilul general de risc, niveluri de risc individuale medii pentru riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional și un nivel de risc scăzut pentru riscul reputational. Indicatorii specifici, monitorizați pe parcursul anului 2023 au relevat încadrarea în toleranța la risc stabilită.

Politica de administrare a riscurilor semnificative și profilul de risc sunt revizuite ori de câte ori este cazul, în funcție de evoluția indicatorilor de prudențialitate ai SSIF, în contextul evoluției pieței financiare, astfel încât să se realizeze obiectivele strategice ale SSIF. Obiectivele strategiei de administrare a riscurilor sunt susținute printr-un sistem de control al riscurilor, bazat pe măsuri eficiente de determinare și apreciere a fenomenelor, factorilor și evenimentelor care au o influență negativă asupra activității SSIF.

La data de 31.12.2023, *cerința de lichiditate* a fost calculată conform Reg 2033/2019, raportând următorii indicatori:

cerința de lichiditate: 1450,44 %;

total active lichide ponderate :1.203.778;

cerința totală de fonduri proprii: 692.510 lei ;

cerința pe baza fondurilor k 225.532

cerința pe baza cheltuielilor generale fixe: 248.910 lei.

### **Fondurile proprii**

Fondurile proprii ale unei S.S.I.F. constau în suma fondurilor proprii de nivel I și a fondurilor proprii de nivel II la data de 31.12.2023 aveau următoarea structură:

Post	Valoare LEI
Fondurii proprii de nivel1	1,698,954
Fondurii proprii de nivel1 de baza	1,698,954
Instrumente de capital platite	<b>1.811.200</b>
Rezultatul reportat	<b>-1.610.049</b>
Rezultatul reportat din anii anteriori	<b>-1.510.570</b>
Profitul sau pierderea eligibil(a) auditata	<b>-99.479</b>
(-)Partea din profiturile interimare sau din cele la sfarsit de an care nu este eligibila	<b>0</b>
Alte elemente ale rezultatului global acumulate	<b>509164</b>
Alte rezerve	<b>988639</b>
(-) Alte imobilizari necorporale	<b>0</b>
(-) Valoarea bruta a altor imobilizari necorporale	<b>0</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 și a derogărilor și alternativelor prevăzute la articolele 48, 49 și 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 netranzaționabil;
- 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.

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 TLV reprezintă 45% din fondurile proprii ale societății.

### **Petitii, sesizari, reclamatii**

În cursul anului 2023 nu a fost primită nicio petiție de la niciun client.

În cursul anului 2023 angajații societății nu au fost implicați în litigii.

În cursul anului 2023 nu au fost cazuri de sechestrul/popriri în care să fie implicată societatea.

### **Complexitatea activității**

În cursul anului 2023, societatea nu a făcut împrumuturi, tranzacții în marja, vânzări în lipsă, nici tranzacții pe piețe externe, deci a rezultat o complexitate relativ scăzută a activității societății, aceasta efectuând tranzacții doar pe BVB pentru clienții săi.

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

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri (ICAAP) reprezintă o componentă a procesului de conducere al unei S.S.I.F. și a culturii decizionale a acesteia. ICAAP stabilește modul în care S.S.I.F. identifică și gestionează 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 31.12.2022, 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	1,698,954 RON
Fonduri proprii de nivel II	0 RON
Fonduri proprii totale	1.694.954 RON
Rata fondurilor proprii totale	245,33%
Excedent fonduri totale	1.006.444 RON

**Situatia expunerilor mari la 31.12.2023** este urmatoarea:

Actiuni TLV	679.280 RON, reprezentând 45% din fondurile proprii
Total expuneri mari	679280 RON

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

Indicatorul privind rentabilitatea capitalurilor proprii aferent acestei perioade are valoare de 1.19%.

## **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.,**

**14.06.2024**

**Data publicarii**

**29.06.2024**