

Raport
privind
cerintele de
publicare si transparenta

2021

In conformitate cu:

- Regulamentul ASF nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea O.U.G. nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012;
- Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registru ASF: PJR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

CAP. 1. Considerente generale

Prezentul raport contine informatiile semnificative referitoare la profilul si strategia de risc ale Tradeville S.A., in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea O.U.G. nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului si a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Toate informatiile existente in acest document sunt aferente anului 2021 si au ca data de referinta 31.12.2021, daca nu este altfel mentionat.

Cap. 2. Sfera de aplicare a cerintelor de publicare

Toate informatiile prezentate in cadrul acestui document sunt considerate semnificative in intelesul art. 432 punctul 1 din cadrul Regulamentului UE nr. 575/2013 conform caruia: „*se considera ca informatiile publicate sunt semnificative in cazul in care omiterea sau prezentarea lor eronata ar putea schimba sau influenta evaluarea sau decizia unui utilizator care se bazeaza pe informatiile respective in scopul luarii unei decizii economice*”.

Societatea si-a rezervat dreptul ca, in conformitate cu Regulamentul UE nr. 575/2013, art.432, punctele 2 si 3, sa nu publice informatii considerate:

- a) proprietatea societatii a caror dezvaluire ar produce prejudicii materiale si concurentiale in cazul publicarii;
- b) confidentiale a caror dezvaluire ar produce prejudicii materiale si de imagine pentru societate, clienti si colaboratori.

Pentru anumite cerinte de publicare prevazute in Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014 si referitoare la abordari avansate de calcul a cerintelor de capital, nu este cazul prezentarii de informatii deoarece, in prezent, Tradeville S.A. nu utilizeaza astfel de abordari.

Cap. 3. Prezentarea societatii Tradeville S.A.

Tradeville S.A. este persoana juridica romana, constituita ca societate pe actiuni si autorizata sa functioneze ca societate de servicii de investitii financiare prin Decizia C.N.V.M. nr. 2225 din 15.07.2003. Societatea este administrata in sistem unitar. Tradeville S.A. este o societate pe actiuni, infiintata in decembrie 1994, are un capital social de 470.000 lei, integral privat, actionarii sai fiind: **Andrei Siminel Cristian** cu un numar de 4.653.004 actiuni nominative x 0,1 lei/actiune, reprezentand 99.00008% din capitalul social, **S.S.I.F. TRADEVILLE S.A.** cu 46.996 actiuni nominative x 0,1 lei/actiune, reprezentand 0,99992% din capitalul social.

Sediul societatii este situat in Bucuresti, Calea Vitan nr. 6A, Bloc B, Tronson B., etaj 3, sector 3. La 31.12.2021, societatea are un sediu secundar de tip agentie in Brasov.

Societatea are ca obiect exclusiv de activitate prestarea de servicii si activitati de investitii, in conformitate cu prevederile Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare.

In cadrul serviciilor si activitatilor de investitii ce formeaza obiectul de activitate al societatii, activitatea principala consta in executarea ordinelor in numele clientilor.

Domeniul si activitatea principala a societatii sunt clasificate CAEN dupa cum urmeaza:

- domeniul principal: “Activitati auxiliare intermediarilor financiare, cu exceptia activitatilor de asigurari si fonduri de pensii” (grupa CAEN 661);
- activitatea principala: “Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare (executarea ordinelor in numele clientilor)” (clasa CAEN 6612).

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registru ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

Prin Decizia CNVM nr. 1688 din 17.09.2007, actualizata prin Autorizatia ASF nr. 126/18.10.2019, Tradeville a fost autorizata sa desfasoare urmatoarele tipuri de servicii si activitati de investitii financiare:

1) servicii si activitati de investitii:

- a. preluarea si transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare;
- b. executarea ordinelor in numele clientilor;
- c. tranzactionarea pe cont propriu;
- d. administrarea de portofolii;
- e. consultanta de investitii;
- f. subscrierea de instrumente financiare si/sau plasarea de instrumente financiare cu angajament ferm;
- g. plasarea de instrumente financiare fara angajament ferm;
- h. operarea unui SMT;

2) servicii auxiliare:

- a. pastrarea si administrarea instrumentelor financiare in contul clientilor, inclusiv custodia si serviciile auxiliare, precum gestionarea fondurilor bănești/garantiilor si excluzand furnizarea si administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai inalt. Furnizarea si administrarea conturilor de titluri de valoare la nivelul cel mai inalt reprezinta "serviciul de administrare centralizata" prevazut în secțiunea A pct. 2 din anexa la Regulamentul (UE) nr. 909/2014;
- b. acordarea de credite sau imprumuturi unui investitor pentru a-i permite efectuarea unei tranzactii cu unul sau mai multe instrumente financiare, tranzactie in care este implicata firma care acorda creditul sau imprumutul;
- c. consultanta furnizata întreprinderilor în ceea ce privește structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe; consultanță și servicii în materie de fuziuni și de achiziție de întreprinderi;
- d. serviciile de schimb valutar în cazul în care aceste servicii sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții;
- e. cercetarea în domeniul investițiilor și analiza financiară sau orice altă formă de recomandare generală privind tranzacțiile cu instrumente financiare;
- f. serviciile legate de subscriere;
- g. serviciile și activitățile de investiții, precum și serviciile auxiliare de tipul celor menționate la pct. 2 sau la pct. 1, privind activele-suport ale instrumentelor derivate incluse în secțiunea C pct. 5-7 și 10 din anexa nr. 1 la Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, în cazul în care acestea sunt legate de furnizarea serviciilor de investiții sau a serviciilor auxiliare.

Societatea desfasura activitatile prevazute mai sus in baza si in limita autorizarii emise de A.S.F.

Cap. 4. Structura organizatorica

Organul de conducere a definit si implementat o structura organizatorica care sa asigure administrarea efectiva si prudenta a activitatii, inclusiv separarea responsabilitatilor in cadrul organizatiei si prevenirea conflictelor de interese. Organul de conducere monitorizeaza si evalueaza periodic eficacitatea structurii organizatorice a societatii si ia masuri corespunzatoare pentru remedierea oricarei deficiente.

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea generala a actionarilor este organul suprem de conducere al societatii, avand competentele prevazute de lege si actul constitutiv.

Consiliul de administratie

Consiliul de administratie are atributiile si responsabilitatile prevazute in reglementarile legale in vigoare si in actul constitutiv al societatii. Tradeville S.A. este administrata de un Consiliu de administratie, care la 31.12.2021 era compus din trei administratori numiti de A.G.A., dintre care doi membri neexecutivi.

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registrul ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

Directorii / Conducerea Superioara

Pe parcursul anului 2021 conducerea efectiva a societatii a fost asigurata de doi directori care indeplinesc conditiile prevazute de lege pentru detinerea acestei functii (cu exceptia perioadei 22.10.2021 – 06.01.2022 cand conducerea a fost asigurata de un director ca urmare a demisiei celui de-al doilea).

Directorii sunt numiti prin decizie a Consiliului de administratie pentru conducerea si coordonarea activitatii zilnice a societatii si sunt investiti cu competenta de a angaja raspunderea acesteia.

Unul dintre directori exercita functia de director general, iar celalalt functia de director general adjunct.

Comitetele Tradeville S.A.

In conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 3/2014, in cadrul Tradeville SA, in calitate de societate semnificativa din punctul de vedere al marimii, organizarii interne si naturii, extinderii si complexitatii activitatilor, sunt infiintate trei comitete, respectiv comitetul de administrare a riscurilor, comitetul de remunerare si comitetul de nominalizare, care se alatura comitetului de audit existent.

Toate comitetele enumerate mai sus sunt subordonate Consiliului de administratie si au rol consultativ.

Comitetul de Administrare a Riscurilor are ca principal rol monitorizarea strategiei de administrare a riscurilor si a apetitului la risc al societatii.

Comitetul de Remunerare este constituit astfel incat sa aiba capacitatea de a emite opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare.

Comitetul de Nominalizare are ca principal obiectiv identificarea si recomandarea spre aprobare organului de conducere de candidati pentru ocuparea posturilor de conducere vacante si evaluarea periodica a adecvarii membrilor structurii de conducere.

Comitetul de Audit are ca principal obiectiv sa monitorizeze eficacitatea controlului intern, auditului intern si administrarii riscurilor.

Toate comitetele enumerate mai sus sunt formate din membrii neexecutivi ai Consiliului de administratie si se intalnesc cu frecventa impusa de legislatia incidenta, precum si ori de cate ori este nevoie.

Functiile de audit financiar si audit intern

Situatiile financiare anuale ale societatii sunt verificate si certificate de catre o societate de audit financiar, membra a C.A.F.R. si inregistrata in Registrul auditorilor financiari al A.S.F., care indeplineste conditiile de independenta prevazute de normele nationale privind auditul financiar.

Activitatea de audit intern este organizata la nivelul societatii in conformitate cu reglementarile specifice, in cazul Tradeville S.A. aceasta fiind asigurata de un auditor financiar, membru al C.A.F.R. si inregistrat in Registrul auditorilor financiari al A.S.F.

Departamentul Control Intern

Departamentul Control intern (functia de asigurare a conformitatii) urmareste asigurarea respectarii de catre Tradeville S.A. si de personalul acesteia a legislatiei in vigoare, a reglementarilor entitatilor pietei de capital si a procedurilor interne, precum si minimizarea riscurilor societatii de neindeplinire a obligatiilor.

Functia de evaluare si administrare a riscurilor

Persoana desemnata in functia de evaluare si administrare a riscurilor are ca principale obiective sa dezvolte politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative si sa dezvolte metodologii si modele adecvate pentru evaluarea riscurilor si limitarea expunerilor.

Cap. 5. Recrutarea si selectia membrilor structurii de conducere

Procesul de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere in functie de cunostintele, calificarile si expertiza efectiva a acestora, precum si pentru reinnoirea mandatului celor existenti.

Procesul de recrutare si selectie vizeaza:

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registru ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

- tratamentul egal și corect oferit candidaților interni și externi incluși în procesul de recrutare și selecție;
- ca participanții la procesul de recrutare și selecție să păstreze confidențialitatea datelor cu caracter personal ale candidaților incluși în proces;
- nediscriminarea candidaților după criterii de rasă, culoare, sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, apartenența națională, etnie, religie, opțiuni politice, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenența ori activitate sindicală sau vârsta, conform legislației în vigoare;
- inițierea procesului de recrutare atât în mediul intern, cât și extern al organizației.

Scopul procesului de recrutare este:

- de a stabili criteriile privind recrutarea și selectarea membrilor conducerii superioare și reînnoirea mandatului celor existenți;
- de a stabili criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii superioare și a Societății în ansamblu, precum și a modalității de evaluare anuală a modului de aplicare a criteriilor;
- de a asigura îndeplinirea de către structura de conducere a S.S.I.F Tradeville S.A. a obligației de a se asigura că persoanele supuse evaluării conform Regulamentului ASF nr. 1/2019 nu reprezintă un risc potențial pentru entitate, care să poată conduce la vulnerabilitatea Societății.

Totodată, se urmărește ca persoanele selectate să respecte cel puțin criteriile de eligibilitate prevăzute de Legea 126/2018, de Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 *privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de ASF* și de Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 *privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară*, precum și:

- să dețină experiența relevantă în conducerea unei entități sau a structurilor organizatorice ale acesteia;
- să dispună de o bună reputație și experiența adecvată naturii, extinderii și complexității activității instituției;
- să dispună de calificare și competența adecvată cu responsabilitățile postului.

Politica privind diversitatea în materie de selecție a membrilor structurii de conducere

În procesul de recrutare și selecție intervine Consiliul de administrație/Comitetul de nominalizare în ceea ce privește candidații pentru structura de conducere a societății.

Selecția urmărește tratament egal oferit candidaților interni și externi și nediscriminarea candidaților după criterii de rasă, culoare, sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, apartenența națională, etnie, religie, opțiuni politice, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenența ori activitate sindicală sau vârsta, conform legislației în vigoare.

Cap.6. Informații referitoare la politica și practicile de remunerare pentru categoriile de personal ale caror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc

Politicele și practicile de remunerare aplicate în cadrul Tradeville S.A. iau în considerare riscurile asociate cu normele de conduită și conflictele de interese și sunt aliniate la obligațiile efective de gestionare a conflictelor de interese (care includ evitarea conflictelor de interese create de acele politici și practici de remunerare) și la obligațiile de gestionare a riscului asociat normelor de conduită, pentru a asigura că interesele clienților nu sunt afectate de politicile și practicile de remunerare adoptate de firmă pe termen scurt, mediu și lung.

Politicele și practicile de remunerare aplicate în cadrul Tradeville S.A. nu creează stimulente care ar putea determina persoanele relevante să favorizeze interesul propriu sau interesele firmei în detrimentul potențial al clienților.

Politicele și practicile de remunerare aplicate în cadrul Tradeville S.A. sunt elaborate pentru a preveni ca riscurile potențiale asociate cu normele de conduită și conflictele de interese să afecteze negativ interesele clienților săi și pentru a asigura că firma gestionează în mod adecvat orice risc rezidual aferent.

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

5

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021; Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registrul ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

La elaborarea sau reevaluarea politicilor si practicilor de remunerare, Tradeville S.A. se asigura ca raportul dintre componentele fixe si cele variabile ale remuneratiei este adecvat, pentru a tine seama de interesele clientilor lor: remuneratia variabila ridicata, bazata pe criterii cantitative, poate creste concentrarea persoanei relevante asupra castigurilor pe termen scurt, si nu asupra interesului clientului.

De asemenea, politicile si practicile de remunerare instituite permit functionarea unei politici flexibile privind remuneratia variabila, incluzand, dupa caz, posibilitatea de a nu mai plati nicio remuneratie variabila.

La evaluarea performantei in scopul stabilirii remuneratiei variabile, Tradeville S.A. nu tine seama doar de volumele de vanzari, deoarece acest lucru poate crea conflicte de interese, care, in ultima instanta, pot fi defavorabile clientului.

Societatea dispune de un program de monitorizare al carui scop este acela de a evalua daca activitatea Tradeville S.A. se desfasoara in conformitate cu obligatiile care ii revin in temeiul MiFID si daca orientarile sale interne sau masurile de organizare si control isi pastreaza caracterul efectiv si adecvat.

Tradeville S.A. promoveaza un mediu general in care se insufla personalului principiul imbunatatirii protectiei investitorilor.

Tradeville S.A. se asigura ca personalul sau este instruit corespunzator. Functia de asigurare a conformitatii sprijina departamentele implicate in furnizarea serviciilor si activitatilor de investitii in desfasurarea oricarei instrui.

Tradeville S.A. instituie masuri de control adecvate in ceea ce priveste conformitatea cu politicile si practicile sale de remunerare, pentru a se asigura ca acestea dau rezultatele scontate. Masurile de control sunt puse in aplicare in cadrul intregii societati si fac obiectul unei evaluari periodice.

Tradeville S.A. are instituite ierarhii adecvate si transparente de raportare in cadrul firmei, pentru a permite sesizarea aspectelor ce implica riscuri de neconformitate cu cerintele MiFID privind conflictele de interese si normele de conduita.

Tradeville S.A. stabileste obiective strategice ce se axeaza pe aspecte financiare sau comerciale, inasa doar cu conditia de a tine seama de potentialele dezavantaje pentru clientii firmei. Politica de remunerare este in concordanta cu aceste obiective.

Cap. 7. Elemente referitoare la strategia Tradeville S.A.

Tradeville S.A. se diferentiaza prin, fara a fi exhaustiv:

- ✓ *Expertiza in tranzactionarea online, platforme adaptate profilului investitional al clientului.*

Tradeville ofera o gama vasta de servicii de investitii financiare permise de legea romana, avand cea mai vasta experienta in brokeraj online, resursele si cunostintele necesare pentru a veni in intampinarea necesitatilor investitionale ale clientilor.

- ✓ *Oferta complexa de produse financiare: actiuni, obligatiuni, produse structurate, ETF-uri, fonduri de investitii si CFD-uri*

Tradeville si-a consolidat an de an pozitia de lider in online trading pe piata din Romania, oferind acces la cele mai importante pietele internationale financiare.

Serviciul de tranzactionare CFD-uri este oferit exclusiv in regim de Introducing Broker prin IG Europe GmbH.

- ✓ *Inovatie si dinamism*

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registru ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

Creativitatea si cunostintele echipei Tradeville S.A. sunt in permanenta dedicate dezvoltarii de servicii noi, care aduc plusvaloare clientilor si contribuie la educarea investitionala a celor interesati.

✓ *Asistenta operationala si instrumente de analiza*

Tradeville furnizeaza: rapoarte de analiza factuala zilnice, intocmite de analisti cu experienta; asistenta operationala online prin Live Chat; informatii despre companii in timp real in platforma de tranzactionare; educare continua a clientilor sau a potentialilor clienti prin seminarii și webinarii, atat in Bucuresti, cat si in tara.

Tradeville a primit in 2021 in Gala BVB : Premiul pentru Intermediarul companiilor antreprenoriale pe piata AeRO in 2021.

Strategia de afaceri a societatii are in vedere pentru 2022 continuarea investitiilor in:

- dezvoltari tehnologice legate de aplicatii de tranzactionare,
- diversificarea ofertei de instrumente financiare,
- mentinerea la cote inalte de calitate a tuturor serviciilor oferite clientilor sai,
- consolidarea pozitiei pe pietele interne si externe,

astfel incat sa obtina profit in exercitiile financiare urmatoare.

Cap. 8. Tranzactii cu partile afiliate

Partile sunt considerate afiliate atunci cand prin participarea la capital, drepturi contractuale sau grad de rudenie pot controla, direct sau indirect sau pot influenta semnificativ activitatea societatii afiliate.

De asemenea, in categoria partilor afiliate se includ si persoanele fizice care sunt actionari principali, fac parte din conducere sau sunt membri ai Consiliului de administratie sau membri ai familiilor acestora.

Pentru tranzactiile efectuate pe piata de capital de catre clienti Tradeville - Parti afiliate, comisioanele de tranzactionare au fost inregistrate si platite conform contractelor de intermediare incheiate.

In anul 2021 Tradeville S.A. a desfasurat operatiuni cu partile afiliate astfel: in data de 25.11.2021 a fost efectuata o tranzactie de vanzare de obiecte de inventar (mobilier, calculator) de la Tradeville Asset Management S.A. catre Tradeville S.A. in valoare totala de 1.663 lei.

Cap. 9. Administrarea riscurilor semnificative si adecvarea capitalului la riscuri

Declaratia cu privire la profilul de risc al Tradeville S.A.

Organul de conducere al societatii are in vedere o administrare sanatoasa din punct de vedere al riscurilor. Astfel, Tradeville S.A. priveste activitatea de administrare a riscurilor ca o prioritate in conducerea activitatii, aceasta reprezentand, de altfel, fundamentul strategiei societatii. Administrarea riscurilor implica prevenirea, monitorizarea si diminuarea/eliminarea riscurilor, respectiv asumarea in anumite limite a riscurilor in vederea atingerii obiectivelor de performanta stabilite. Directiile strategice ale societatii sunt astfel construite ca atingerea obiectivelor de performanta stabilite sa se realizeze fara asumarea unui nivel ridicat al riscurilor. In acest sens, conducerea asigura desfasurarea activitatii in conditiile implementarii si sustinerii unor sisteme de gestionare a riscurilor adecvate si in conformitate cu profilul si strategia de risc.

Profilul de risc reprezinta totalitatea riscurilor la care este expusa organizatia in functie de apetitul la risc asumat de structura de conducere in procesul decizional si de strategia de afaceri. Profilul de risc este revizuit si adaptat cel putin anual, in conformitate cu noile riscuri identificate de Departamentul de administrarea riscurilor/ Comitetul de Administrare a Riscurilor, precum si in conformitate cu schimbarile intervenite la nivelul strategiei societatii.

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registru ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

Tradeville S.A. deruleaza procese de administrare in principal pentru riscurile semnificative, asa cum sunt prezentate detaliat in prezentul capitol .

Obiectivele si politicile Tradeville S.A. privind administrarea riscurilor

Politicile si obiectivele Tradeville S.A. cu privire la administrarea riscurilor sunt prezentate, in cadrul unei proceduri interne, separat pentru fiecare categorie de risc si sunt revizuite in conformitate cu:

- Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea O.U.G. nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului si a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Regulamentul de punere in aplicare (UE) nr. 680/2014 al Comisiei din 16 aprilie 2014 de stabilire a unor standarde tehnice de punere in aplicare cu privire la raportarea in scopuri de supraveghere a institutiilor in conformitate cu Regulamentul UE nr. 575/2013, cu modificarile si completarile ulterioare.

Termenii, expresiile si notiunile utilizate in acest raport au semnificatiile prevazute in regulamentele mai sus mentionate.

La nivelul structurii organizatorice Tradeville S.A., in calitate de „*societate semnificativa din punct de vedere al marimii, organizarii interne si naturii, extinderii si complexitatii activitatii*”, functioneaza un Comitet de Administrare a Riscurilor compus din membrii Consiliului de administratie care nu exercita nicio functie executiva.

Membrii comitetului de administrare a riscurilor:

- dispun de cunostinte, competente si expertiza corespunzatoare pentru a intelege pe deplin strategia de administrare a riscului;
- monitorizeaza strategia de administrare a riscurilor si apetitul la risc al societatii;
- au acces adecvat la informatii privind situatia riscurilor societatii si daca este necesar si corespunzator la functia de administrare a riscului si la consultanta externa de specialitate;
- stabilesc natura, volumul, frecventa informatiilor privind riscurile pe care urmeaza sa le primeasca pentru buna desfasurare a activitatii.

In conformitate cu prevederile art. 24 alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014, societatea a numit un coordonator al functiei de administrare a riscurilor in persoana unuia dintre directorii societatii.

Tradeville S.A. a stabilit si mentinut o functie de administrare a riscului care este exercitata in mod independent, acest lucru fiind adecvat si proportional in raport cu natura, dimensiunea si complexitatea activitatilor sale, cu natura, gama serviciilor si activitatilor desfasurate.

Tradeville S.A. este incadrata in categoria de „*risc important*”, avand in vedere dispozitiile Normei A.S.F. nr. 4/2018 privind gestionarea riscurilor operationale generate de sistemele informatice utilizate de entitatile reglementate, autorizate/avizate și/sau supravegheate de ASF.

Evolutia politicilor si procedurilor privind evaluarea, monitorizarea si administrarea riscurilor

Tradeville S.A., atat la nivel individual, cat si consolidat, dispune de strategii si procese interne formalizate, solide, eficiente si complete de evaluare si mentinere in permanenta a nivelului, structurii si distributiei capitalului care sunt considerate adecvate pentru acoperirea tuturor riscurilor la care aceasta este sau poate fi expusa, intr-un mod corespunzator naturii si nivelului acestor riscuri. In acest sens, Tradeville S.A. are in vedere, pe langa riscurile prevazute la art. 126 din O.U.G. nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registrul ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

capitalului, orice alte riscuri aferente activitatii desfasurate, precum si cele datorate unor factori externi acesteia.

Procesele si strategiile mentionate anterior sunt supuse unor revizuri interne periodice, astfel incat sa se asigure faptul ca ele raman in permanenta cuprinzatoare si proportionale in raport cu natura, extinderea si complexitatea activitatilor desfasurate de societate.

Procedura interna privind evaluarea, monitorizarea si administrarea riscurilor a fost revizuita, astfel incat la finalul anului 2021, aceasta era aliniata reglementarilor.

In vederea evaluarii si monitorizarii riscurilor financiare la care se expune Tradeville S.A in urma prestarii de servicii de investitii financiare, portofoliul acesteia de instrumente financiare a fost impartit in doua subcategorii, respectiv portofoliul de tranzactionare si portofoliul netranzactionabil.

Portofoliul de tranzactionare

Determinarea instrumentelor financiare care intra in componenta portofoliului de tranzactionare s-a facut in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 3/2014, cu modificarile si completarile ulterioare.

Portofoliul de tranzactionare este definit ca fiind compus din totalitatea pozitiilor pe instrumente financiare si produse de baza detinute de o institutie, fie cu intentie de tranzactionare, fie cu scopul de a acoperi pozitii detinute cu intentia tranzactionarii.

Prin pozitii (proprii, cat si cele care rezulta atat din servicii prestate clientilor, cat si din operatiuni efectuate in calitate de formator de piata) detinute cu intentie de tranzactionare se intelege ca fiind acele pozitii detinute in vederea revanzarii pe termen scurt si/sau cu intentia de a beneficia de pe urma diferentelor pe termen scurt, reale sau asteptate, dintre preturile de cumparare si vanzare sau de pe urma altor variatii de pret, sau rata a dobanzii.

Portofoliul netranzactionabil

Portofoliul netranzactionabil este definit ca fiind compus din totalitatea pozitiilor care sunt detinute de Tradeville S.A. si care nu indeplinesc conditiile pentru a fi cuprinse in portofoliul de tranzactionare.

Evaluarea si monitorizarea riscurilor de piata

Riscul de piata este definit de Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014 ca fiind riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiilor din bilant si din afara bilantului datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (cum ar fi, de exemplu, preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar).

In vederea evaluarii si monitorizarii riscurilor de piata la care se expune Tradeville S.A. in urma prestarii de servicii de investitii financiare s-a folosit tratamentul riscurilor de piata potrivit abordarii standard.

Riscul de pozitie

Riscul de pozitie este riscul asumat de institutie, 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 a fost evaluat si determinat in conformitate cu prevederile Regulamentului UE nr. 575/2013 art. 334-344 respectiv art. 348-350.

La data de 31.12.2021 valoarea expunerii la riscul de pozitie pentru titlurile de capital din portofoliul de tranzactionare este de 2.919.695,25lei, cerinta de fonduri proprii fiind 233.575,62lei.

Riscul valutar

Riscul valutar este reprezentat de expunerea Tradeville S.A. la fluctuatiile ratei de schimb a valutilor si a pretului aurului aplicate tuturor elementelor exprimate in valute straine, inclusiv a celor care nu sunt incluse in portofoliul tranzactionabil.

Riscul valutar a fost evaluat si determinat in conformitate cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 art. 351-354.

La data de 31.12.2021 valoarea totala a expunerii la riscul valutar este de 28.002.837,88 lei, cerinta de fonduri proprii fiind de 2.240.277,03 lei.

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registrul ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

Riscul de credit si riscurile asociate

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul cauzat de pierderea intervenita ca urmare a falimentului debitorilor in legatura cu activele cu risc, bilantiere si extrabilantiere, altele decat cele incluse in portofoliul de tranzactionare.

Pentru calculul valorii ponderate la risc a expunerilor, se aplica ponderi de risc tuturor expunerilor (pondere ce depinde de clasa in care au fost incadrate expunerile), cu exceptia celor ce se deduc din fondurile proprii. Tradeville S.A. utilizeaza abordarea standardizata de calculare a riscului de credit.

Riscul de credit a fost evaluat si determinat in conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 respectiv art. 111-141.

La data de 31.12.2021 situatia expunerilor ponderate la riscul de credit, pe clase de expuneri, se prezinta astfel:

	lei
CUANTUMUL EXPUNERILOR PONDERATE LA ALE EXPUNERILOR PENTRU RISCUL DE CREDIT – Abordarea standardizată (SA) fata de:	57.459.195,03
Administratii centrale sau banci centrale	2.192.288,80
Administratii regionale sau autoritati locale	47.378,92
Institutii	51.753.466,22
Societati	743.530,45
Titluri de capital	360.037,50
Alte elemente	2.362.493,14

Cerinta de fonduri proprii pentru riscul de credit, la 31.12.2021 fiind de 4.596.735,60lei.

Riscul de concentrare. Expuneri mari

Riscul de concentrare (expunerile mari) reprezinta riscul de instabilitate care poate aparea legat de expunerile de o marime substantiala fata de o contraparte.

Tradeville S.A. monitorizeaza si controleaza expunerile mari in conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013, partea IV „Expuneri mari”.

Toate expunerile mari (peste 10% din capitalul eligibil al societatii) au fost raportate catre A.S.F. conform art. 394 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 575/2013.

In cursul anului 2021, societatea a inregistrat, in principal ca urmare a alimentarilor semnificative ale clientilor pentru participarea la evenimente corporative, depasiri ale pragurilor limita pentru expuneri mari, asa cum sunt acestea stabilite de art. 395 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 575/2013. Acestea cat si reincadrarea in limite au fost raportate catre A.S.F. in cel mai scurt timp

Riscul operational

Riscul operational este reprezentat de 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.

Tradeville S.A. calculeaza cerinta de capital pentru acoperirea riscului operational conform abordarii de baza, respectand cerintele O.U.G. nr. 99/2006 si prevederile specifice administrarii riscului operational din cadrul Regulamentul (UE) nr. 575/2013. Riscul operational a fost evaluat si determinat in conformitate cu prevederile Regulamentului UE 575/2013 art. 315-316, cu completarile si modificarile ulterioare.

Riscul legal apare ca urmare a amenzilor, penalitatilor si sanctiunilor de care Tradeville S.A. este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale institutiei si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registrul ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

La data de 31.12.2021 expunerea la riscul operational are o valoare totala de 22.207.277,71 lei, iar cerinta de fonduri proprii aferenta acestei expuneri este de 1.776.582,22 lei.

Riscul reputational

Tradeville S.A. este o societate de brokeraj infiintata in 1994, ce mentine un standard profesional inalt. Societatea noastra evalueaza permanent contrapartile contractuale, in vederea depistarii si prevenirii intrarii in angajamente cu contraparti cu un grad scazut de calitate a creditului sau ce pot aduce o influenta negativa asupra imaginii societatii.

Riscul de contagiune

Problema contagiunii pe pietele financiare, o caracteristica importanta in perioadele de declin economic, are o importanta deosebita datorita consecintelor pe care le poate avea asupra economiei globale in ceea ce priveste politica monetara, managementul riscurilor, alocarea optima a resurselor. O tara care se afla in conditii fiscale precare poate declansa acest efect in tarile cu care se afla in relatii economice, tocmai din cauza ca nu ia masurile adecvate pentru consolidarea fiscala, iar acest fenomen se propaga mult mai rapid in tarile din Uniunea Europeana, unde interconectarea este mult mai puternica.

In ultimii ani, Romania a trecut printr-o perioada de schimbare atat pe plan politic, cat si economic. Romania este o piata emergenta si nu detine o infrastruktura de afaceri foarte bine dezvoltata, care exista de obicei intr-o piata matura din punct de vedere economic. In consecinta, operatiunile desfasurate in Romania implica un risc semnificativ, care nu poate fi regasit si in tarile cu pietele dezvoltate. Instabilitatea reformelor poate determina schimbari neprevazute in mediul in care Societatea isi desfasoara activitatea in prezent. Incertitudinile referitoare la mediul politic, legislativ si fiscal, incluzand schimbarile adverse pe care le pot avea acestea, pot avea un impact semnificativ asupra capacitatii societatii de a opera pe piata.

In acest context, conducerea societatii monitorizeaza in permanenta mediul economic curent, fiind pregatita sa actioneze corespunzator in urma oricaror schimbari ce pot influenta activitatea societatii.

Ca eveniment important amintim faptul ca si anul 2021 a fost afectat de pandemia de coronavirus (SARS-COV-19), .

In acest context, mentionam ca societatea are un Plan de continuitate a afacerii care este adaptat in conformitate cu natura, complexitatea si volumul activitatii desfasurate de entitate. Planul asigura continuitatea operationala a companiei si reduce timpul de intrerupere a operatiunilor in cazul unui eveniment major care afecteaza Tradeville S.A.

Planul de continuitate reprezinta un cadru de guvernanta al resurselor critice si al principiilor dupa care acestea sunt prioritizate in vederea actualizarii. Astfel, inventarul resurselor critice, al modului de recuperare, respectiv al persoanelor implicate in cadrul recuperarii sunt actualizate in permanenta de catre departamentul IT.

Politicile/mecanismele existente la nivel de entitate contin mai multe tipuri de scenarii de lucru si masuri suplimentare, categorisite dupa tipul de impact al acestora asupra resurselor critice, inclusiv epidemii/pandemii, in vederea asigurarii continuitatii activitatii (in relatia cu clientii, partenerii de afaceri, institutiile pietei).

Societatea a identificat mai multe faze in actualizarea mecanismelor la nivelul societatii pe care le-a aplicat gradual, cu succes, astfel ca pana in prezent nu s-a inregistrat efecte adverse la nivelul cifrei de afaceri ori capitalurilor societatii.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit conform Regulamentului UE nr. 575/2013 ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de incapacitatea societatii de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora.

Tradeville S.A. urmareste sa mentina niveluri adecvate ale rezervelor de lichiditate prin strategii, politici, procese si sisteme robuste pentru identificarea, masurarea, administrarea si monitorizarea riscului de lichiditate de-a lungul unei serii corespunzatoare de orizonturi de timp. Acestea vor fi ajustate in functie de liniile de activitate si vor include mecanisme corespunzatoare de alocare a costurilor, beneficiilor si riscurilor de lichiditate.

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registru ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

Efectul de levier. Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.

Efectul de levier, conform Regulamentului (UE) nr. 575/2013, este definit ca fiind dimensiunea relativa a activelor unei institutii, a obligatiilor extrabilantiere si obligatiilor contingente de a plati, de a furniza o prestatie sau de a oferi garantii reale, inclusiv obligatiile ce decurg din finantari primite, angajamente asumate, instrumente financiare derivate sau acorduri repo, cu exceptia obligatiilor care pot fi executate numai in timpul lichidarii unei institutii, in raport cu fondurile proprii ale institutiei respective.

Efectul de levier reprezinta acumularea excesiva de catre institutii a unor expuneri in raport cu fondurile lor proprii. Indicatorul efectului de levier este un instrument de limitare a riscului de indatorare excesiva.

Indicatorul efectului de levier se calculează prin impartirea indicatorului de masurare a capitalului la indicatorul de masurare a expunerii totale a institutiei si se exprima ca procent.

Indicatorul de masurare a capitalului este reprezentat de fondurile proprii de nivel 1.

Indicatorul de masurare a expunerii totale este suma valorilor expunerilor tuturor activelor si ale elementelor extrabilantiere care nu au fost deduse la stabilirea indicatorului de masurare a capitalului.

La data de 31.12.2021, indicatorul efectului de levier al Tradeville S.A. a fost de 12,32%.

Indicatorul efectului de levier conform Regulamentului CRR – Model de prezentare a informațiilor

Data de referință	31.12.2021
Denumirea entității	TRADEVILLE S.A.
Nivelul de aplicare	Individual

Tabelul LRSum: Rezumatul reconcilierii activelor contabile și a expunerilor pentru calcularea indicatorului efectului de levier

		Suma aplicabilă
1	Total active conform situațiilor financiare publicate	267.114.796
4	Ajustări pentru instrumentele financiare derivate	77.980,28
5	Ajustare pentru tranzacțiile de finanțare prin titluri („ <i>securities financing transactions-SFT</i> ”)	0,00
6	Ajustare pentru elementele extrabilanțiere (și anume conversia expunerilor extrabilanțiere în sume de credit echivalente)	1.462.106,55
7	Alte ajustări	(4.900.288,52)
8	Indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier	263.754.594,81

Tabelul LRCom: Prezentarea informațiilor comune cu privire la indicatorul efectului de levier

		Expuneri pentru calcularea indicatorului efectului de levier conform Regulamentului CRR
Expuneri bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate și a SFT)		
1	Elemente bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a activelor fiduciare, dar incluzând garanțiile reale).	262.726.771,27
2	(Valoarea activelor deduse în momentul stabilirii fondurilor proprii de	(581.580,24)

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registrul ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

		Expuneri pentru calcularea indicatorului efectului de levier conform Regulamentului CRR
	nivel 1)	
3	Total expuneri bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a activelor fiduciare) (suma liniilor 1 și 2)	262.145.191,03
Expuneri la instrumente financiare derivate		
4	Costul de înlocuire a <i>tuturor</i> tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate (și anume fără marja de variație în numerar eligibilă)	69.316,45
5	Sume suplimentare pentru expunerea potențială viitoare (Potential Future Exposure–„PFE”) aferente <i>tuturor</i> tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate (metoda marcării la piață)	77.980,78
11	Total expuneri la instrumente financiare derivate (suma liniilor 4 – 10)	147.297,23
Expuneri la SFT		
16	Total expuneri la tranzacțiile de finanțare prin titluri (suma liniilor 12 – 15a)	0,00
Alte expuneri extrabilanțiere		
17	Expuneri extrabilanțiere exprimate în valoarea noțională brută	1.299.679,62
18	(Ajustări pentru conversia în sume de credit echivalente)	162.426,93
19	Alte expuneri extrabilanțiere (suma liniilor 17 și 18)	1.462.106,55
Expuneri exceptate în conformitate cu articolul 429 alineatele (7) și (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (bilanțiere și extrabilanțiere)		
EU-19a	[Expuneri intragrup (nivel individual) exceptate în conformitate cu articolul 429 alineatul (7) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (bilanțiere și extrabilanțiere)]	0,00
EU-19b	[Expuneri exceptate în conformitate cu articolul 429 alineatul (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (bilanțiere și extrabilanțiere)]	0,00
Fonduri proprii și indicatorul de măsurare a expunerii totale		
20	Fonduri proprii de nivel 1	32.488.663,67
21	Indicatorul de măsurare a expunerii totale pentru calcularea indicatorului efectului de levier (suma liniilor 3, 11, 16, 19, UE-19a și UE-19b)	263.754.594,81
Indicatorul efectului de levier		
22	Indicatorul efectului de levier	12,32%
Decizia privind dispozițiile tranzitorii și cuantumul elementelor fiduciare derecunoscute		
EU-23	Decizia privind dispozițiile tranzitorii în scopul definirii indicatorului de măsurare a capitalului	0,00
EU-24	Cuantumul elementelor fiduciare derecunoscute, în conformitate cu articolul 429 alineatul (11) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013	0,00

Tabelul LRSpl: Defalcarea expunerilor bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a expunerilor exceptate)

		Expuneri pentru calcularea indicatorului efectului de levier conform Regulamentului CRR
EU-1	Totalul expunerilor bilanțiere (cu excepția instrumentelor financiare derivate, a SFT și a expunerilor exceptate), din care:	262.726.771,27
EU-2	Expuneri aferente portofoliului de tranzacționare	1.457.588,71
EU-3	Expuneri aferente portofoliului bancar, din care:	261.269.182,56
EU-6	Expuneri față de administrații regionale, bănci de dezvoltare multilaterală, organizații internaționale și entități din sectorul public, care nu sunt tratate ca entități suverane	4.114.007,80
EU-7	Instituții	252.874.219,40
EU-10	Societăți	1.336.881,98
EU-11	Expuneri în stare de nerambursare	0,00
EU-12	Alte expuneri (de exemplu, titluri de capital, securitizări și alte active care nu corespund unor obligații de credit);	2.944.073,38

Fondurile proprii

Fondurile proprii reprezintă fondurile Tradeville S.A. destinate asigurării continuității activității acesteia și protecției investitorilor. Elementele componente ale acestora vor putea fi utilizate în orice moment, cu prioritate pentru a absorbi pierderile, nu vor implica costuri fixe și vor fi integral plătite.

Fondurile proprii ale societății au fost calculate în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2014 și nu au scăzut sub nivelul minim al capitalului inițial prevăzut pentru autorizare.

Fondurile proprii de nivel 1 sunt compuse din fonduri proprii de nivel 1 de baza, așa cum este prevăzut în Regulamentul UE 575/2014.

Elementele de fonduri proprii de nivel 1 de baza sunt cele prevăzute la art. 50 al Regulamentului UE nr. 575/2013 și constau în:

- instrumente de capital, sub rezerva îndeplinirii condițiilor prevăzute la articolul 28 sau, după caz, la articolul 29 din Regulamentul UE 575/2013;
- conturi de prime de emisiune aferente instrumentelor menționate la litera (a);
- rezultatul reportat;
- alte elemente ale rezultatului global acumulate;
- alte rezerve;
- fonduri pentru riscuri generale.

Deducerile din fondurile proprii de nivel 1 de baza sunt prevăzute la art. 36 al Regulamentului (UE) nr. 575/2013 și cuprind cel puțin următoarele elemente:

- rezultatul reportat, reprezentând pierdere;
- pierderea perioadei curente înregistrată până la data determinării fondurilor proprii;
- valoarea aplicabilă a deținerilor directe, indirecte și sintetice ale instituției de instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază ale entităților din sectorul financiar în care instituția deține o investiție semnificativă;
- valoarea netă a imobilizărilor necorporale.

Valoarea fondurilor proprii ale Tradeville S.A. la 31.12.2021 este de 32.488.663,67 lei.

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registrul ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

Societatea a respectat in orice moment urmatoarele cerinte de fonduri proprii prevazute la art. 92 din Regulamentul UE 575/2013:

- a) o rata a fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4,5%;
- b) o rata a fondurilor proprii de nivel 1 de 6%;
- c) o rata a fondurilor proprii totale de 8%.

La data de 31.12.2021, **ratele fondurilor proprii si nivelurile de fonduri proprii** sunt urmatoarele:

Nr. crt.	Post	Procent/Suma
1.	Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	29,30%
2.	Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1 de bază	27.512.158,41
3.	Rata fondurilor proprii de nivel 1	29,36%
4.	Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii de nivel 1	25.853.323,32
5.	Rata fondurilor proprii totale	29,36%
6.	Excedentul(+)/Deficitul(-) fondurilor proprii totale	23.641.543,20

Amortizoarele de capital

Pe langa cerintele minime de fonduri proprii mentionate la art. 92 din Regulamentul UE nr. 575/2013, Tradeville S.A. trebuie sa dispuna de fonduri proprii care sa acopere amortizoarele de capital impuse de Autoritatea de Supraveghere Financiara, la recomandarea structurii interinstitutionale de coordonare in domeniul supravegherii macroprudentiale a sistemului financiar national.

Prin art. 130, 149 si 150 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 asa cum a fost modificat prin Regulamentul ASF nr. 6/2018, ratele amortizoarelor de capital valabile pentru anul 2021 au fost stabilite astfel:

- a) amortizorul anticiclic de capital este 0%;
- b) amortizorul de capital pentru riscul sistemic este impus prin hotarare emisa de A.S.F., la recomandarea C.N.S.M. Pentru anul 2019, ASF nu a emis nicio hotarare in acest sens, astfel incat a fost pastrat nivelul stabilit prin Decizia A.S.F. nr. 3716/21.12.2015 si anume 0%;
- c) amortizorul de conservare a capitalului este 2,5%.

Pentru anul 2021, conform art. 66 coroborat cu art. 149 din Regulamentul ASF nr. 3/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, Tradeville S.A. trebuie sa mentina, dupa caz, la nivel individual si la nivel consolidat, pe langa fondurile proprii de nivel 1 de baza prevazute la art. 92 din Regulamentul UE nr. 575/2013, un amortizor de conservare a capitalului constituit din fonduri proprii de nivel 1 de baza, echivalent cu 2,5%* din valoarea totala a expunerii la risc calculata conform art. 92 alin. (3) din Regulamentul UE nr. 575/2013.

La data de 31.12.2021, amortizorul de conservare a capitalului inregistreaza valoarea de 2.764.725,15 lei.

Rentabilitatea activelor

In ceea ce priveste indicatorul de rentabilitate a activelor, societatea a inregistrat profit in anul 2021, rentabilitatea activelor fiind **de 4,41%**.

Capital initial. Capital eligibil

Capitalul initial reprezinta valoarea minima a capitalului de care trebuie sa dispuna Tradeville S.A. in vederea prestarii serviciilor de investitii financiare pentru care aceasta este autorizata si este parte integranta a fondurilor proprii. In acest moment acesta este in cuantum de 730.000 EUR.

Cerinta de capital initial in conditii de asigurare a continuitatii activitatii stabilita prin art. 93 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 575/2013 prevede ca fondurile proprii ale societatii nu pot scadea sub nivelul capitalului initial necesar la momentul emiterii autorizatiei.

Pentru anul 2021, capitalul initial minim necesar pentru autorizare a avut valoarea de 3.531.083 lei (730.000 EURO x 4,8371) lei.

Conform art. 47 alin. (8) din Legea 126/2018, valoarea în lei a nivelurilor capitalului minim inițial al S.S.I.F., stabilite în euro, se determină prin transformarea sumelor exprimate în euro, pe baza cursului de schimb mediu anual comunicat de B.N.R., la sfârșitul anului fiscal.

In anul 2021, fondurile proprii ale societatii nu au scazut sub nivelul minim al capitalului initial necesar pentru autorizare.

Notiunea de capital eligibil este folosita in vederea calcularii participatiilor calificate si a expunerilor mari. Acestea fac parte din fondurile proprii si se stabilesc dupa formula prezentata la art.4 pct.71 din Regulamentul UE 575/2013. Societatea nu are fonduri proprii de nivel 2.

Participatii calificate

Orice participatie calificata, a carei valoare depaseste 15% din capitalul eligibil al institutiei, intr-o societate care nu este: o entitate din sectorul financiar, o societate care nu este din sectorul financiar, dar care desfasoara activitati considerate de autoritatea competenta a fi o prelungire directa a serviciilor bancare sau auxiliare serviciilor bancare, activitati de leasing, factoring, gestionare a fondurilor de investitii, gestionare a serviciilor de prelucrare a datelor sau orice alta activitate similara, face obiectul cerintelor suplimentare de capital.

Valoarea totala a participatiilor calificate ale societatii in alte tipuri de entitati decat cele mentionate mai sus care depaseste 60% din capitalul eligibil face obiectul cerintelor suplimentare.

Societatea a dedus in totalitate din fondurile proprii participatia la S.A.I. Tradeville Asset Management S.A.(fosta S.A.I. Vanguard Asset Management S.A).

La 31.12.2021, S.A.I. Tradeville Asset Management S.A. era in proces de lichidare voluntara iar in prezent este in etapa de radiere.

Cerinte de publicare

Tradeville S.A. a respectat cerintele de publicare in conformitate cu prevederile Regulamentului UE nr. 575/2013, partea a VIII „Publicarea de informatii de catre institutii”.

S-au facut publice, fara a fi exhaustiv, urmatoarele informatii referitoare la:

- obiectivele si politicile Tradeville S.A.cu privire la administrarea riscurilor, separat pe fiecare risc, asa cum sunt prezentate in procedura interna;
- sfera de aplicare a cerintelor prevazute in procedura interna;
- nivelul si structura fondurilor proprii si a cerintele de fonduri proprii;
- amortizoarele de capital;
- indicatorul efectului de levier, conform modelului din Anexa I la Regulamentul (UE) 2016/200 etc.

Cerinte de raportare

In ceea ce priveste modul de raportare s-au facut toate demersurile pentru a ne asigura ca respectam intocmai solicitarile cadrului de reglementare.

De asemenea, in cadrul societatii sunt mecanisme/fluxuri de raportare periodica si transparenta, astfel incat organul de conducere si toate structurile organizatorice implicate sa beneficieze de rapoarte la timp, precise, concise, inteligibile si semnificative privind identificarea, masurarea si monitorizarea riscurilor.

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registru ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

Raportare prudentiala la nivel consolidat

In calitate de societate-mama, Tradeville S.A. intocmeste situatii financiare consolidate in conformitate cu cerintele Instructiunii ASF nr. 2/2014 si Normei ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 99/2006, privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, a corespondentei purtata intre societatea noastra si A.S.F. pe baza datelor inscrise in evidenta contabila si a calculelor extracontabile Tradeville S.A. a procedat la intocmirea situatiilor privind cerintele prudentiale la nivel consolidat.

Aria de consolidare: in situatia consolidata a societatii-mama, intocmita in scop prudential, ce sta la baza calculului elementelor necesare in vederea respectarii cerintelor prudentiale la nivel consolidat se includ, filialele si participatiile in institutii de credit, institutii financiare, societati prestatoare de servicii auxiliare sau societati de administrare a investitiilor, persoane juridice romane sau straine. Astfel in aria de consolidare a Tradeville a fost cuprinsa S.A.I. Tradeville Asset Management S.A.(fosta S.A.I. Vanguard Asset Management S.A).

Tradeville SA detinea la 30.06.2021, la nivel consolidat, un volum al fondurilor proprii mai mare decat suma cerintelor de fonduri proprii.

La 31.12.2021 nu s-au mai intocmit situatii consolodate ca urmare a faptului ca societatea era in proces de lichidare.

Cap.10. Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri

Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri este realizata in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea O.U.G. nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului si a Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si de modificare a Regulamentului UE nr. 648/2012.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri este definit ca fiind o componenta a cadrului de administrare a activitatii societatii, care vizeaza ca organul de conducere superioara sa asigure identificarea, masurarea, agregarea si monitorizarea in mod adecvat a riscurilor, detinerea unui capital intern adecvat la profilul de risc si dezvoltarea unor sisteme solide de administrare a riscurilor si a fost formalizat.

Cu privire la adecvarea capitalului, Tradeville S.A. urmareste sa mentina nivelul indicatorilor de capital la o distanta confortabila de limitele impuse de legislatie, astfel incat acestea sa fie respectate si la o eventuala restrictiune suplimentara a cadrului de reglementare.

Procesul intern de evaluare a capitalului la risc are ca scop monitorizarea riscurilor ce decurg din activitatea curenta a societatii in vederea mentinerii unui capital intern adecvat. Acesta are de asemenea rol in prevenirea riscurilor semnificative (asa cum sunt definite in Regulamentul A.S.F. nr. 3/2014, art. 3 pct.11) pentru Tradeville S.A.

Toate acestea se realizeaza printr-un proces de evaluare a deciziilor de business din punct de vedere al riscurilor implicate, prin care se numara: riscul de credit, riscul de concentrare, riscul operational, riscul de rata al dobanzii, riscul reputational, riscul strategic, riscul economic, riscul de lichiditate, riscul efectului de levier, riscul mediului de reglementare, riscul de contagiune, precum si orice alt risc specific ce se poate manifesta. Pentru fiecare risc in parte se foloseste abordarea adecvata, respectiv cantitativa sau calitativa de evaluare (de ex. pentru riscul de credit, riscul de concentrare, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul efectului de levier – cantitativa, iar pentru riscul mediului de reglementare, riscul reputational, riscul strategic, riscul de contagiune – calitativa).

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registru ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro

Procesul intern de evaluare a capitalului la risc reprezinta o componenta semnificativa a modului de conducere a Tradeville S.A. si este folosit in permanenta in luarea deciziilor cu impact asupra activitatii societatii.

Procesul intern de evaluare a capitalului la risc reprezinta un sistem ce asigura identificarea, masurarea, diminuarea si raportarea riscurilor la care Tradeville S.A. este sau poate fi expusa in vederea evaluarii continue a necesitatilor de capital intern. Acesta serveste, de asemenea, ca plan de actiune in vederea mentinerii nivelului de capital intern la un grad adecvat atat in conditii normale de derulare a activitatii, cat si in conditii volatile pe fondul riscurilor putin probabile.

Societatea a respectat in orice moment cerintele de fonduri proprii prevazute la art. 92 din Regulamentul UE 575/2013.

Tradeville S.A. calculeaza necesarul de capital prin practicile indicate in procedura de risc. Suplimentar, societatea mentine un nivel al fondurilor proprii confortabil mai ridicat fata de limitele impuse de cerintele din legislatie, pentru a acoperi riscurile necuantificabile si a acomoda eventuale evenimente nefavorabile ce pot aparea sau o reglementare suplimentara din punct de vedere al adecvarii capitalului.

In procesul de conducere al societatii Tradeville S.A, in cadrul evaluarii oportunitatilor de extindere a anumitor linii de activitate sau de crearea de noi linii de activitate, procesul intern de evaluare a capitalului la risc este folosit pentru a identifica riscurile impuse de noile demersuri si a evalua daca aceste demersuri sunt conforme cu politicile prudentiale privind adecvarea capitalului la risc.

In desfasurarea curenta a activitatii Tradeville S.A, adecvarea capitalului la risc este monitorizata in permanenta pentru incadrarea in limitele legale, conform procedurii interne privind evaluarea, monitorizarea si administrarea riscurilor. Suplimentar, departamentul control intern alaturi de departamentul administrare risc monitorizeaza activitatea si face verificari periodice cu privire la riscurile potientiale generate de activitate. Societatea dispune de o serie de politici si proceduri interne aliniate la legislatia in vigoare si adaptate la cerintele mediului de afaceri si necesitatile interne ale companiei.

Tradeville S.A. a intocmit proceduri interne, prin care sa se asigure o politica adecvata si suficienta pentru indeplinirea de catre societate, directori, administratori, angajati si colaboratori ai acesteia a prevederilor Legii nr. 126/2018 si ale procedurii privind evaluarea, monitorizarea si administrarea riscurilor, respectiv ale Regulamentelor A.S.F./U.E., care cuprind urmatoarele, fara a fi exhaustiv:

- a) reguli si proceduri adecvate privind mecanismele de control intern;
- b) reguli si proceduri eficiente pentru evaluarea si administrarea riscurilor;
- c) reguli si proceduri pentru securitatea si controlul sistemelor informatice, pentru asigurarea confidentialitatii si pastrarii in siguranta a datelor si informatiilor stocate, inclusiv recuperarea acestora in caz de dezastru;
- d) reguli si proceduri pentru incheierea tranzactiilor cu instrumente financiare in contul propriu si in contul persoanelor relevante, inclusiv cu privire la tranzactiile personale in intelesul art. 28 din Regulamentul delegat UE nr. 565/2017;
- e) reguli si proceduri interne privind includerea sau nu a clientilor in categoria clientilor profesionali;
- f) reguli si proceduri privind evidentierea separata a instrumentelor financiare si a fondurilor apartinand clientilor;
- g) reguli si proceduri privind politica de executare a ordinelor;
- h) reguli si proceduri pentru prevenirea si evitarea conflictelor de interese, in scopul de a se asigura ca administratorii, directorii, angajatii si colaboratorii Tradeville S.A., actioneaza intotdeauna in cel mai bun interes al clientilor, si ca aceste persoane nu obtin niciun avantaj din utilizarea informatiilor confidentiale de care iau cunostinta, in special acolo unde poate aparea o situatie de conflict de interese intre Tradeville S.A. si client;
- i) reguli si proceduri cu privire la relatiile cu clientii;
- j) reguli si proceduri aplicabile in situatia externalizarii unor functii in scopul evitarii riscului operational suplimentar.

Detalii suplimentare privind aspectele prezentate in acest raport se regasesc pe site-ul societatii
<http://www.tradeville.eu/despre-tradeville/info-legale>

S.S.I.F. Tradeville S.A.

Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, sector 3, București, România, cod poștal: 031296

Capital social subscris și integral vărsat: 470.000 RON; Nr. Registrul Comerțului: J40/5868/1996; Cod de înregistrare fiscală: RO 8694021;

Decizie autorizare CNVM: 2225/15.07.2003; Nr. Registru ASF: P-JR01SSIF/400033; Operator date cu caracter personal: 4283

Tel: (+40) 21 318 7555, fax: (+40) 21 318 7557; e-mail: help@tradeville.ro, web: www.tradeville.ro