

Raport
privind
cerintele de
publicare si transparenta

2014

In conformitate cu Regulamentul ASF nr. 3/2014 si Regulamentul UE nr. 575/2013

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

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.3/20.12.2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonantei de urgenta a Guvernului 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 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.

Toate informatiile existente in acest document sunt aferente anului 2014 si au ca data de referinta 31.12.2014.

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 Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 2225 din 15.07.2003.

Capitalul social al societatii, subscris si integral varsat in numerar, este de 470.000 lei, impartit in 4.700.000 actiuni nominative cu valoarea nominala de 0,10 lei fiecare, detinute de actionarii societatii dupa cum urmeaza:

- Annaliesse Investments Limited, 4.464.061 actiuni cu valoarea nominala de 0,10 lei fiecare, in valoare totala de 446.406,10 lei, reprezentand 94,98% din capitalul social;
- alti actionari, 253.939 actiuni cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare, in valoare totala de 25.393,90, reprezentand 5,01% din capitalul social.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

Sediul societatii este situat in Bucuresti, B-dul Carol I, nr. 34-36, cladirea International Business Center Modern, etaj 10, sector 2.

In anul 2014 societatea a avut un sediu secundar respectiv Agentia Cluj Napoca, situata in Cluj-Napoca, b-dul. Eroilor nr. 10, Spatiul 2, jud. Cluj.

Societatea are ca obiect exclusiv de activitate prestarea de servicii de investitii financiare, in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital.

In cadrul serviciilor de investitii financiare ce formeaza obiectul de activitate al societatii, activitatea principala a societatii 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).

In conformitate cu Decizia C.N.V.M. nr. 1688/17.09.2007, societatea este autorizata sa presteze urmatoarele servicii si activitati de investitii financiare, care constituie obiectul de activitate:

- servicii principale:

a) preluarea si transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare (clasa CAEN 6619 - “Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii”);

b) executarea ordinelor in numele clientilor (clasa CAEN 6612 - “Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare”);

c) tranzactionarea pe cont propriu (clasa CAEN 6499 - “Alte intermediari financiare n.c.a.”);

d) administrarea portofoliilor (clasa CAEN 6630 - “Activitati de administrare a fondurilor”);

e) consultanta pentru investitii (clasa CAEN 6619 - “Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii”);

f) subscrierea de instrumente financiare si/sau plasamentul de instrumente financiare in baza unui angajament ferm (clasa CAEN 6619 - “Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii”);

g) plasamentul de instrumente financiare fara un angajament ferm (clasa CAEN 6619 - “Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii”);

h) administrarea unui sistem alternativ de tranzactionare (clasa CAEN 6619 - “Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii”).

- servicii conexe:

a) pastrarea in siguranta si administrarea instrumentelor financiare in contul clientilor, inclusiv custodia si servicii in legatura cu acestea, cum ar fi administrarea fondurilor sau garantiilor (clasa CAEN 6619 - “Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii”);

b) acordarea de credite sau imprumuturi unui investitor, pentru a-i permite acestuia efectuarea unei tranzactii cu unul sau mai multe instrumente financiare, in cazul in care firma care acorda creditul sau imprumutul este implicata in tranzactie (clasa CAEN 6492 - “Alte activitati de creditare”);

c) consultanta acordata entitatilor cu privire la structura capitalului, strategia industriala si aspectele conexe acesteia, precum si consultanta si servicii privind fuziunile si achizitiile unor entitati (clasa CAEN 7490 - “Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.”);

d) servicii de schimb valutar in legatura cu activitatile de servicii de investitii prestate (clasa CAEN 6612 - “Activitati de intermediere a tranzactiilor financiare”);

e) cercetare pentru investitii si analiza financiara sau alte forme de recomandare generala referitoare la tranzactiile cu instrumente financiare (clasa CAEN 7490 - “Alte activitati profesionale, stiintifice si tehnice n.c.a.”);

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922

tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129

tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

f) servicii in legatura cu subscrierea de instrumente financiare in baza unui angajament ferm (clasa CAEN 6619 -“Activitati auxiliare intermediarilor financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii”);
g) serviciile si activitatile de investitii de tipul celor principale, precum si serviciile conexe de tipul celor anterioare legate de activul suport al urmatoarelor instrumente financiare derivate, in cazul in care acestea sunt in legatura cu prevederile privind serviciile de investitii si conexe:

g.1) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobanzii si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi decontate in fonduri banesti la cererea uneia dintre parti (altfel decat in caz de neplata sau de alt incident care conduce la reziliere);

g.2) optiuni, contracte futures, swap-uri si alte contracte derivate in legatura cu marfuri si care pot fi decontate fizic, cu conditia sa fie tranzactionate pe o piata reglementata si/sau in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare;

g.3) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward si orice alte contracte derivate in legatura cu marfuri, care pot fi decontate fizic, neincluse in categoria celor de la lit. g.2) si neavand scopuri comerciale, care au caracteristicile altor instrumente financiare derivate, tinandu-se seama, printre altele, daca sunt compensate si decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau sunt subiect al apelurilor in marja in mod regulat;

g.4) optiuni, contracte futures, swap-uri, contracte forward pe rata dobanzii si orice alte contracte derivate in legatura cu variabile climatice, navlu, aprobari pentru emisii de substante sau rate ale inflatiei ori alti indicatori economici oficiali, care trebuie decontate in fonduri banesti sau pot fi astfel decontate la cererea uneia dintre parti (altfel decat in caz de neplata sau de alt incident care conduce la reziliere), precum si orice alte contracte derivate in legatura cu active, drepturi, obligatii, indici sau indicatori, neincluse in prezenta definitie, care prezinta caracteristicile altor instrumente financiare derivate, tinandu-se seama, printre altele, daca sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau in cadrul sistemelor alternative de tranzactionare si sunt compensate si decontate prin intermediul unor case de compensare recunoscute sau fac obiectul unor apeluri in marja in mod regulat (clasa CAEN 6499 -“Alte intermediari financiare n.c.a.”).

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 31.12.2014 era compus din trei administratori numiti de A.G.A., dintre care doi membrii neexecutivi.

Conducatorii

Pe parcursul anului 2014 conducerea efectiva a societatii a fost asigurata de doi conducatori, care indeplinesc conditiile prevazute de lege pentru detinerea acestei functii.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

Conducatorii 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 conducatori exercita functia de director general, iar celalalt conducator functia de director general adjunct. Incepand cu luna decembrie, in cadrul societatii a fost numit un al doilea 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, s-au infiintat trei comitete distincte, 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 vacante din cadrul organului 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 si ori de cate ori este nevoie.

Funcția de audit financiar si intern

Situatiile financiare anuale ale societatii sunt verificate si certificate de catre o societate de audit financiar, membra a Camerei auditorilor financiari din Romania si inregistrata in Registrul auditorilor financiari al A.S.F., care satisface 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 Camerei auditorilor financiari din Romania si inregistrat in Registrul auditorilor financiari al A.S.F.

Compartimentul de control intern

Compartimentul de Control intern 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.

Funcția 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.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

Cap. 5. Recrutarea si selectia membrilor structurii de conducere

Procesul de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere si cunostintele, calificarile si expertiza efectiva a acestora

Procesul de recrutare si selectie vizeaza:

- tratament egal si corect oferit candidatilor interni si externi inclusi in procesul de recrutare si selectie;
- participantii la procesul de recrutare si selectie vor pastra confidentialitatea datelor cu caracter personal ale candidatilor inclusi in proces;
- nediscriminarea candidatilor dupa criterii de rasa, culoare, sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, apartenenta nationala, etnie, religie, optiuni politice, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala sau varsta, conform legislatiei in vigoare;
- initierea procesului de recrutare atat in mediul intern, cat si extern organizatiei.

Totodata, se urmareste ca persoanele selectate sa respecte cel putin urmatoarele criterii de eligibilitate:

- sa detina experienta relevanta in conducerea unei entitati sau a structurilor organizatorice ale acesteia;
- sa dispuna de o buna reputatie si experienta adecvata naturii, extinderii si complexitatii activitatii institutiei;
- sa dispuna de calificare si competenta adecvata cu responsabilitatile postului.

Politica privind diversitatea in materie de selectie a membrilor structurii de conducere

In procesul de recrutare si selectie intervine Consiliul de administratie/Comitetul de nominalizare in ceea ce priveste candidatii pentru structura de conducere a societatii.

Selectia urmareste tratament egal oferit candidatilor interni si externi si nediscriminarea candidatilor dupa criterii de rasa, culoare, sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, apartenenta nationala, etnie, religie, optiuni politice, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala sau varsta, conform legislatiei in vigoare.

Cap.6. Informatii referitoare la politica si practicile de remunerare pentru categoriile de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc

Politicile si practicile de remunerare aplicate in cadrul Tradeville S.A. iau in considerare riscurile asociate cu normele de conduita si conflictele de interese si sunt aliniate la obligatiile efective de gestionare a conflictelor de interese (care includ evitarea conflictelor de interese create de acele politici si practici de remunerare) si la obligatiile de gestionare a riscului asociat normelor de conduita, pentru a asigura ca interesele clientilor nu sunt afectate de politicile si practicile de remunerare adoptate de firma pe termen scurt, mediu si lung.

Politicile si practicile de remunerare aplicate in cadrul Tradeville S.A. nu creeaza stimulente care ar putea determina persoanele relevante sa favorizeze interesul propriu sau interesele firmei in detrimentul potential al clientilor.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

Politicile si practicile de remunerare aplicate in cadrul Tradeville S.A. sunt elaborate pentru a preveni ca riscurile potentiale asociate cu normele de conduita si conflictele de interese sa afecteze negativ interesele clientilor sai si pentru a asigura ca firma gestioneaza in mod adecvat orice risc rezidual aferent.

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 firme 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.

Strategia de afaceri generala a societatii este fundamentata de Consiliul de administratie si aprobata de Adunarea generala a actionarilor. Directorii au rolul de a implementa strategia de afaceri si de a se asigura si de faptul ca aceasta este comunicata personalului, in functie de responsabilitatile detinute de acestia, in vederea indeplinirii atributiilor specifice.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

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

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

Tradeville S.A. 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, CFD-uri, derivate Forex, ETF-uri si fonduri de investitii

Tradeville S.A. 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.

Inovatie si dinamism

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

Strategia de afaceri a societatii are in vedere pentru 2015 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 crestere 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.

In anul 2014 Tradeville S.A. a desfasurat operatiuni, respectiv majorare de capital social, cu urmatoarele parti afiliate: S.A.I. Vanguard Asset Management SA si Tradeville A.D. Serbia.

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.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

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.

Tradeville S.A. deruleaza procese de administrare in principal pentru riscurile semnificative, asa cum sunt prezentate detaliat in la capitolul 9 din prezentul raport.

Obiectivele si politicile Tradeville S.A. privind administrarea riscurilor

Anul 2014 a fost marcat de importante modificari privind cadrul legislativ astfel prin regulamentul A.S.F. nr. 8 din 20 decembrie 2013 pentru abrogarea unor acte normative prevede ca, incepand cu 01 ianuarie 2014, s-au abrogat cele 13 regulamente B.N.R./C.N.V.M.emise in anul 2006 privind cerintele prudentiale.

In prezent 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 din 20 februarie 2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonantei de urgenta a Guvernului 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 ;
- 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;
- 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.

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

Ca elemente de noutate 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, infiinteaza un comitet de administrare a riscurilor compus din membrii organului de conducere 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.

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.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

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 Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea 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 modificata in doua randuri, astfel incat la finalul anului 2014, aceasta era aliniata la noile reglementare, conform Regulamentului A.S.F nr. 3/2014.

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 completarile si modificarile ulterioare. Portofoliul de tranzactionare este definit ca fiind compus din totalitatea pozitiiilor 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 pozitiiilor 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 pozitiiilor 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.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

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 575/2013 art.334-344 respectiv art.348-350.

Riscul valutar

Riscul valutar este reprezentat de expunerea Tradeville S.A. la fluctuatiile ratei de schimb a valutelor si a pretului aurului aplicate tuturor elementelor exprimate in valute straine.

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

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 si s-a optat pentru abordarea standardizata.

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

Riscul de concentrare

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 575/2013 partea IV „Expuneri mari”.

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 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 dispozitivelor 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.

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.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

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 infrastructura 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.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit conform Regulamentului UE 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.

Acesta va fi raportat catre A.S.F. incepand cu 1 ianuarie 2015.

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

Efectul de levier, conform Regulamentului UE 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.

Societatea trateaza cu precautie problema riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier, tinand cont de cresterile potentiale ale riscului asociat folosirii excesive a efectului de levier cauzate de reducerea fondurilor proprii ale societatii prin pierderi anticipate sau realizate.

Fondurile proprii

Fondurile proprii reprezinta fondurile Tradeville S.A. destinate asigurarii continuitatii activitatii acesteia si protectiei investitorilor. Elementele componente ale acestora vor putea fi utilizate in orice moment, cu prioritate pentru a absorbi pierderile, nu vor implica costuri fixe si vor fi integral platite.

Fondurile proprii ale societatii au fost calculate in conformitate cu prevederile Regulamentului UE 575/2014 si nu au scazut sub nivelul minim al capitalului initial prevazut pentru autorizare.

Fondurile proprii de nivel 1 sunt compuse din fonduri proprii de nivel 1 de baza, asa cum este prevazut in Regulamentul UE 575/2014.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

Elementele de fonduri proprii de nivel 1 de baza sunt cele prevazute la art. 50 al Regulamentului UE 575/2013 si constau in:

- a) instrumente de capital, sub rezerva indeplinirii conditiilor prevazute la articolul 28 sau, dupa caz, la articolul 29 din Regulamentul UE 575/2013;
- b) conturi de prime de emisiune aferente instrumentelor mentionate la litera (a);
- c) rezultatul reportat;
- d) alte elemente ale rezultatului global acumulate;
- e) alte rezerve;
- f) fonduri pentru riscuri generale.

Deduceri din fondurile proprii de nivel 1 de baza sunt prevazute la art. 36 al Regulamentului UE 575/2013 si cuprind cel putin urmatoarele elemente.:

- a) rezultatul reportat, reprezentand pierdere ;
- b) pierderea perioadei curente inregistrata pana la data determinarii fondurilor proprii;
- c) valoarea neta a imobiliarilor corporale.

Valoarea fondurilor proprii ale Tradeville S.A. la 31.12.2014 este de 8.333.070,17 RON.

Rentabilitatea activelor

In ceea ce priveste indicatorul de rentabilitate a activelor, acesta este 0,02, ceea ce denota folosirea eficienta a activelor.

$$\text{Rentabilitatea activelor} = \frac{\text{Profitul net: } 1.159.222}{\text{Active totale } 63.029.032} = 0,02$$

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.

Fondurile proprii ale societatii nu au scazut sub nivelul minim al capitalului initial prevazut 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.

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 participatiile.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

Cerinte de publicare

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

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

- a) obiectivele si politicile Tradeville S.A. cu privire la administrarea riscurilor, separat pe fiecare risc, asa cum sunt prezentate in procedura interna;
- b) sfera de aplicare a cerintelor prevazute in procedura interna;
- c) nivelul si structura fondurilor proprii si a cerintele de capital.

Cerinte de raportare

In ceea ce priveste modul de raportare, a fost o perioada marcata de o serie de schimbari, insa 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.

Raportare prudentiala la nivel consolidat

In calitate de societate mama, Tradeville S.A. este scutita de la intocmirea situatiilor financiare consolidate intrucat nu indeplineste niciunul dintre criteriile prevazute la punctul 12 din Reglementarile contabile conforme cu Directiva a-VII – a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, aprobate prin Ordinul nr.3/2011.

In conformitate cu prevederile Ordonantei de urgenta a Guvernului 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. Vanguard Asset Management S.A.

Tradeville SA detinea la 31.12.2014, la nivel consolidat, un volum al fondurilor proprii mai mare decat suma cerintelor de capital, in concordanta cu procedurile de determinare a cerintelor de capital.

Tradeville S.A. a indeplinit, la nivel individual, cat si consolidat, obligatiile prevazute in Regulamentul UE 575/2013, cat si la art.24 din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr.99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, astfel:

- dispune si perfectioneaza de un cadru formal de administrare a activitatii riguros conceput, care include o structura organizatorica clara cu linii de responsabilitate bine definite, transparente si coerente, de procese eficiente de identificare, administrare, monitorizare si raportare a riscurilor la care este sau ar putea fi expusa si de mecanisme adecvate de control intern, care include proceduri administrative si contabile riguroase.
- cadrul de administrare, procesele si mecanismele prevazute la alineatul anterior sunt cuprinzatoare si adaptate la natura, extinderea si complexitatea activitatii desfasurata. Mecanismele de control intern asigura, fara a fi exhaustiv, organizarea functiilor de control al riscurilor, de indeplinire a conformitatii si de audit intern.

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

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

Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri este realizată în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 3/02.02.2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonanței de urgență a Guvernului 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

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri este definit ca fiind o componentă a cadrului de administrare a activității societății, care vizează ca organul de conducere superioră să asigure identificarea, măsurarea, agregarea și monitorizarea în mod adecvat a riscurilor, deținerea unui capital intern adecvat la profilul de risc și dezvoltarea unor sisteme solide de administrare a riscurilor și a fost formalizat.

Cu privire la adecvarea capitalului, Tradeville S.A. urmărește să mențină nivelul indicatorilor de capital la o distanță confortabilă de limitele impuse de legislație, astfel încât acestea să fie respectate și la o eventuală restricționare suplimentară a cadrului de reglementare.

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

Toate acestea se realizează printr-un proces de evaluare a deciziilor de business din punct de vedere al riscuri implicate, prin care se numără: riscul de credit, riscul de concentrare, riscul operațional, riscul de rata al dobânzii, riscul reputațional, riscul strategic, riscul economic, riscul de lichiditate, riscul efectului de levier, riscul mediului de reglementare, riscul de contagiune, precum și orice alt risc specific ce se poate manifesta. Pentru fiecare risc în parte se folosește abordarea adecvată, respectiv cantitativă sau calitativă de evaluare (de ex. pentru riscul de credit, riscul de concentrare, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul efectului de levier – cantitativă, iar pentru riscul mediului de reglementare, riscul reputațional, riscul strategic, riscul de contagiune – calitativă).

Procesul intern de evaluare a capitalului la risc reprezintă o componentă semnificativă a modului de conducere a Tradeville S.A. și este folosit în permanență în luarea deciziilor cu impact asupra activității societății.

Procesul intern de evaluare a capitalului la risc reprezintă un sistem ce asigură identificarea, măsurarea, diminuarea și raportarea riscurilor la care Tradeville S.A. este sau poate fi expusă în vederea evaluării continue a necesităților de capital intern. Acesta servește, de asemenea, ca plan de acțiune în vederea menținerii nivelului de capital intern la un grad adecvat atât în condiții normale de derulare a activității, cât și în condiții volatile pe fondul riscurilor puțin probabile.

Societatea a respectat în orice moment următoarele cerințe de fonduri proprii prevăzute la art.92 din Regulamentul UE 575/2013:

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

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

B-dul Carol I nr. 34-36, Clădirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, București, România, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, județul Cluj, România, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu

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 acomoda eventuale evenimente nefavorabile ce pot aparea sau o reglementare suplimentara din punct de vedere al adecvării 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, conducatori, administratori, angajati si colaboratori ai acesteia a prevederilor Legii nr. 297/2004 si ale procedurii privind evaluarea, monitorizarea si administrarea riscurilor, respectiv ale Regulamentelor A.S.F./U.E., care cuprind urmatoarele (in conformitate cu art. 64 a Regulamentului C.N.V.M. 32/2006, cu completarile si modificarile ulterioare, privind serviciile de investitii financiare):

- 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. 88 din Regulamentului 32/2006, cu completarile si modificarile ulterioare, privind serviciile de investitii financiare;
- 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;
- i) reguli si proceduri cu privire la relatiile cu clientii, in scopul de a se asigura ca administratorii, conducatorii, 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;
- 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.

B-dul Carol I nr. 34-36, Cladirea IBC Modern, etaj 10, sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal: 020922
tel: 0040 21 318 75 55, fax: 0040 21 318 75 57, email: helpdesk@tradeville.eu

Agentia Cluj-Napoca

Cluj-Napoca, B-dul Eroilor nr. 10, Spatiul 2, judetul Cluj, Romania, cod postal: 400129
tel: 0264 44 00 46, fax: 0264 44 00 46, email: cluj@tradeville.eu