

**RAPORTARE CU PRIVIRE LA CERINTELE DE TRANSPARENȚA ȘI PUBLICARE
PENTRU ANUL 2017,
INTOCMIT CONFORM REGULAMENTULUI UE NR.575/2013 PRIVIND CERINTELE
PRUDENTIALE PENTRU INSTITUTIILE DE CREDIT ȘI SOCIETĂȚILE DE INVESTIȚII ȘI
ALE REGULAMENTULUI ASF NR.3/2014, CU SCOPUL DE A FURNIZA O IMAGINE
COMPLETA ASUPRA PROFITULUI DE RISC AL COMPANIEI**

Prezentul raport cuprinde informații care se regăsesc și în alte situații postate pe site-ul societății, www.brkfinancialgroup.ro

1.Modul de organizare al societății cu obiectivele aferente fiecărei structuri;

Actionariat

SSIF BRK FINANCIAL GROUP este o societate comercială pe acțiuni, persoană juridică română, cu sediul central în Cluj Napoca, strada Moșilor, nr. 119, județul Cluj, înregistrată la ORC sub nr. J12/3038/1994, CUI: 6738423. Obiectul principal de activitate al societății constă în prestarea «Activităților de intermediare a tranzacțiilor financiare » - cod CAEN 6612. SSIF BRK FINANCIAL GROUP nu face parte din nici un grup. SSIF BRK FINANCIAL GROUP este membru fondator al BVB, fiind una dintre primele societăți care activează pe piața de capital românească.

Consiliul de administratie

Structural, Consiliul de Administratie al SSIF BRK FINANCIAL GROUP este format din 5 membrii autorizati de catre ASF (CNVM). Membrii Consiliului de Administratie sunt alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de patru ani, cu posibilitatea de a fi realesi pentru perioade successive. Consiliul este condus de un presedinte. La nivelul Consiliului de Administratie sunt organizate patru comitete. Obiectivul Consiliului de Administratie este de a gestiona activitatea societății în beneficiul acționarilor.

Conducatori

Consiliul de Administrație a delegat conducerea SSIF BRK FINANCIAL GROUP directorilor acesteia, care au și calitatea de conducători așa cum prevede legislația specifică a pieței de capital (**Director General**, respectiv **Director General Adjunct**). Obiectivul conducerii executive este de a

aplica strategia de dezvoltare a societății în acord cu deciziile Consiliului de Administrație și cu mandatul oferit Consiliului de către Adunarea Generală a Acționarilor societății.

Compartimentul de Control Intern este subordonat funcțional Consiliului de Administrație.

Compartimentul de Control Intern, raportează lunar Consiliului de Administrație al societății, Conducătorilor și Auditorului Intern cu privire la activitatea desfășurată, problemele constatate și propune conducerei societății măsuri de remediere a acestora, urmând ca decizia privind aplicarea măsurilor propuse să fie luată de către membrii Consiliului de Administrație prin vot și adusă la cunoștința celor implicați de către membrii conducerii executive a societății. Obiectivul Compartimentului de Control Intern este de a depune toate diligentele pentru prevenirea abaterilor de la procedurile interne și reglementările aplicabile, iar în cazul în care se constată deficiențe cu privire la activitatea desfășurată, se propun măsuri de remediere ale acestora.

Compartimentul de evaluare și administrare a riscurilor - În cadrul SSIF BRK FINANCIAL GROUP și în acord cu prevederile legale în vigoare, are ca obiectiv monitorizarea riscului la nivel de societate, având atribuții specifice.

Monitorizarea riscurilor specifice activității desfășurate de SSIF BRK FINANCIAL GROUP se face în conformitate cu Politicile privind managementul riscurilor aprobate de către Consiliul de Administrație al societății.

Funcția de audit, ca funcție separată și independentă de alte funcții și activități ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP, are **auditor intern și un auditor extern**

Comitetele de C.A

În cadrul Consiliului de Administrație funcționează patru comitete: Comitetul de Nominalizare, Comitetul de Audit, Comitetul de Risc și Comitetul de Remunerare.

Rolul Comitetului de risc este, în principal, de a monitoriza și administra riscurile care pot avea impact asupra societății.

Comitetul de Audit este format din trei membri ai Consiliului de Administrație și are rolul de a analiza corectitudinea rapoartelor și opiniile auditorilor societății.

Comitetul de Remunerare are ca sarcină de a propune spre avizare Consiliului de Administrație politicile salariale ale societății, modificarea și actualizarea acestora.

Comitetul de nominalizare are atât funcția de a analiza și a nominaliza candidaturile pentru funcțiile de conducere din cadrul societății, propunerile pentru persoanele care pot reprezenta societatea în Consiliul de Administrație, cât și funcția de a evalua persoanele care dețin funcții cheie în cadrul societății, în acord cu reglementările ASF.

Detalii cu privire la prezentarea societății se regăsesc pe pagina web a societății: www.brkfinancialgroup.ro

2. Obiectivele generale ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP

- De a aduce plus valoare acționarilor în urma activității desfășurate cu respectarea legislației aplicabile;

- De a crește cifra de afaceri prin utilizarea eficientă a capitalurilor;
- De a crește nivelul calitativ al serviciilor oferite clienților;
- De a crește eficiența activităților desfășurate.

3. Descrierea riscurilor la care este supusă societatea și cerințele de fonduri proprii pentru acoperirea acestor riscuri – după caz:

Evaluarea riscurilor la care este expusă SSIF BRK FINANCIAL GROUP se determină pe baza evaluării fiecărei componente de risc în parte; cerința minimă de capital pentru fiecare componentă este determinată în conformitate cu Regulamentul UE. 575/ 2013 cu modificările și completările ulterioare și în conformitate cu reglementările ASF în vigoare.

Categoriile de riscuri pentru care SSIF BRK FINANCIAL GROUP calculează cerința de capital sunt:

- riscul de poziție pentru titluri de creanță și titluri de capital și OPC;
- riscul de contraparte;
- riscul de credit;
- riscul de curs valutar;
- riscul de concentrare (expunerile mari);
- alte riscuri.

Riscul de poziție pentru titlurile de creanță și titluri de capital

Riscul de poziție se împarte în riscul de poziție aferent titlurilor de capital, risc de poziție aferent titlurilor de creanță și riscul de poziție aferent OPC.

Riscul global al pieței va fi cuantificat prin intermediul indicelui reprezentativ al pieței de capital pe care sunt tranzacționate titlurile considerate.

În administrarea riscului global al pieței se va ține cont de volatilitatea ridicată a piețelor emergente și se vor lua măsuri pentru diversificarea portofoliului de titluri provenind de pe aceste piețe, în scopul diminuării riscului.

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

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

Prima dintre valorile menționate anterior trebuie să prezinte un grad de certitudine adecvat, avându-se în vedere caracterul dinamic al pozițiilor din portofoliul de tranzacționare, principiile prudentiale sănătoase, precum și modul de operare și scopul cerințelor de capital relativ la pozițiile din portofoliul de tranzacționare.

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

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

Cerința de capital aferentă riscului de poziție se calculează pentru atât pentru activitățile care

apartin portofoliului de tranzactionare (riscul specific) conform art. 342 din Reg. 575/2013, cat si pentru intreaga activitate (riscul general), in conformitate cu art. 343 din Reg. 575/2013.

Riscul de contraparte

Conform art. 272, sectiunea 1, Cap. VI din Reg (UE) nr. 575/2013 riscul de contraparte se referă la:

- a) titluri sau instrumentele financiare derivate tranzactionate pentru care termenul limită de decontare nu a trecut încă, atunci cand plata a fost realizată fără să se fi primit titlurile sau instrumentele derivate sau, în cazul în care titlurile sau instrumentele derivate au fost livrate, fără să se fi primit plata;
- b) contractele repo și de oferire cu împrumut de titluri și instrumente derivate, cu condiția ca titlurile sau instrumente derivatele implicate în tranzacție să nu fie oferite drept garanție pentru tranzacție și să nu fie depozitate la SSIF BRK FINANCIAL GROUP de către contraparte pe întreaga durata a contractului;
- c) contractele de reverse repo și contractele de luare cu împrumut de titluri sau instrumente derivate;
- d) expunerea - sub forma creditelor oferite de institutie clientilor pentru cumparari de titluri tranzactionate pe bursă - referitor la elementele prezentate în portofoliul tranzactionabil;
- e) instrumente financiare derivate tranzactionate în afara piețelor reglementate;
- f) expunerea din credite viitoare

Valoarea expunerii față de o anumită contrapartidă este egală cu suma valorilor expunerilor calculate pentru fiecare set de compensare cu contrapartida respectivă.

Se va utiliza ca metodă de calculare a valorii expunerii Metoda Marcării la Piață, prezentata in Cap. VI, art. 274 din Reg.(UE) nr. 575/2013.

În cadrul SSIF BRK FINANCIAL GROUP principala componentă a elementelor de expunere la riscul de credit al contrapartidei o reprezintă operațiunile de creditare în marjă legate de titluri de capital.

Pentru tranzacțiile de creditare în marjă în legătură cu titluri de capital, SSIF BRK FINANCIAL GROUP va calcula valorile expunerilor la risc, valorile ponderate ale expunerilor și cerințele de capital în conformitate cu prevederile art.273, sectiunea 2, Cap.VI ale Reg. (UE) nr.575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii.

Cerința de capital este de 8% din totalul titlurilor, înmulțită cu ponderile de risc aplicabile contrapărții relevante.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către contraparte. Efectele sale sunt măsurate prin costul de înlocuire a fluxurilor de numerar în cazul în care contrapartea nu-și îndeplinește obligațiile. Riscul de credit implică posibilitatea de neîncasare a unei plăți fie dintr-o obligație viitoare, fie pe parcursul unei tranzacții. De asemenea, riscul de credit este riscul cauzat de pierderea intervenită ca urmare a falimentului debitorilor în legătură cu activele cu risc, bilanțiere și extrabilanțiere, altele decât cele incluse în portofoliul tranzactionabil.

Administrarea și monitorizarea continuă a diferitelor portofolii și expuneri afectate de riscul de

credit al societății, inclusiv pentru identificarea și administrarea creditelor neperformante și pentru realizarea unor ajustări de valoare și constituirea unor provizioane adecvate, se va realiza prin intermediul tehnicilor contabile adecvate și a regulilor clar stabilite în acest sens.

Activele cu risc, care fac obiectul cerinței de capital pentru riscul de credit includ:

- a) poziții pe instrumente financiare care nu aparțin portofoliului tranzacționabil;
- b) expunerea, provenind din drepturi, comisioane, dobânzi, dividende și marje pentru contractele futures și options pe rata de schimb valutar, referitoare la elementele din afara portofoliului tranzacționabil;
- c) expunerile provenind din contractele de report și tranzacțiile de oferire cu împrumut de titluri, încheiate independent de activitatea de tranzacționare în cont propriu în conformitate cu prevederile legale;
- d) elementele extrabilanțiere legate de alte elemente decât cele incluse în portofoliul tranzacționabil trebuie incluse în activele cu risc, valoarea lor fiind egală cu echivalentul lor de credit, calculat conform prevederilor legale;
- e) orice alte active care nu se deduc din capitalul de supraveghere (numerar, împrumuturi achitate, drepturi ne colectate, comisioane de primit, venituri acumulate calculate și neîncasate) în legătură cu alte elemente decât cele incluse în portofoliul tranzacționabil.

Valoarea expusă la risc a unui element de activ este reprezentată de valoarea sa bilanțieră, iar valoarea expusă la risc pentru elementele din afara bilanțului, prevăzute în cadrul Anexei - Clasificarea elementelor din afara bilanțului la Regulamentul(UE)nr. 575/2013, va fi reprezentată de următoarele procente din valoarea acestora:

- 100%, dacă elementul este purtător de risc maxim;
- 50%, dacă elementul este purtător de risc mediu;
- 20%, dacă elementul este purtător de risc moderat și
- 0%, dacă elementul este purtător de risc scăzut.

Elementele extrabilanțiere, altele decât cele incluse în portofoliul tranzacționabil, vor fi incluse în categoria activelor cu risc în scopul calculării riscului de credit, în valoare egală cu echivalentul lor de credit corespunzător acestora.

Tranzacțiile de oferire cu împrumut a titlurilor sunt considerate active cu risc garantat.

Pentru calculul valorii ponderate la risc a expunerilor, se aplica ponderi de risc tuturor expunerilor, utilizând Abordarea Standardizată, în conformitate cu prevederile Capitolului 2 din Regulamentul nr.575/2013, cu excepția celor care se deduc din fondurile proprii, potrivit art. 36 din Reg. nr.575/2013.

Ponderea de risc aplicată depinde de clasa în care au fost încadrate expunerile și, în măsura prevăzută la Titlul II din Regulamentul nr.575/2013, de calitatea creditului.

Expunerile pentru care, în Titlul II, secțiunea 2 din Regulamentul(UE)nr. 575/2013, nu se prevede o modalitate de calcul a valorii ponderate la risc, li se aplică ponderea de risc de 100%.

Cerința de capital este de 8% din valoarea activelor cu risc calculată în conformitate cu legislația în vigoare, înmulțită cu ponderile de risc aplicabile contrapărții.

Riscul valutar

Riscul de schimb valutar provine din modificările potențiale ale valorii valutei deținute în portofoliu.

Riscul de schimb valutar se manifestă sub mai multe forme și anume: volatilitate specifică valutei, corelări ce pot să apară la un moment dat între valutele din portofoliu și riscul de devalorizare.

Cerința de capital pentru riscul valutar se calculează conform Art. 352, cap.3 din Reg. nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii. Dacă valoarea poziției totale nete pe valută și pe aur, calculată conform procedurii menționate, depășește 2% din totalul fondurilor proprii, conform art.351, cap. 3, partea a IIIa, instituția trebuie să înmulțească suma dintre poziția sa netă pe valută și poziția sa netă pe aur cu 8% pentru a calcula cerința de fonduri proprii care să acopere riscul valutar.

Riscul operational

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

Calculul cerinței de capital pentru acoperirea riscului operațional potrivit abordării de bază se face prin aplicarea unei cote de 15% asupra bazei de calcul determinate conform metodologiei prevăzute la art.315, titlul III din Reg.(UE) nr.575/2013 privind determinarea cerințelor minime de capital ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții pentru riscul operațional.

Baza de calcul se determină ca medie aritmetică a indicatorilor relevanți înregistrați de SSIF BRK FINANCIAL GROUP în ultimele trei exerciții financiare, indicatori relevanți ce se calculează potrivit art.316 privind determinarea cerințelor minime de capital ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții pentru riscul operațional.

La determinarea indicatorului relevant se va avea în vedere respectarea condițiilor prevăzute în art.316 din Regulamentul (UE)nr.575/2013 privind determinarea cerințelor minime de capital ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții privind riscul operațional.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate la care se expune SSIF BRK FINANCIAL GROUP este reprezentat de riscul de lichiditate al acțiunilor și apare în momentul în care tranzacțiile nu pot fi realizate la prețuri cotate de piață, ca urmare a volumului mic de tranzacționare raportat la nivelurile normale ale volumelor de tranzacționare.

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

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

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

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

Sunt considerate active lichide toate activele SSIF BRK FINANCIAL GROUP care se incadreaza in categoriile enumerate la art.416 din Reg.nr.575/2013 si indeplinesc conditiile de la alin. 3.

Iesirile de lichiditati care necesita a fi raportate se detemina conform art.420 din eg.(UE)nr.575/2013.

Institutiile aplica o pondere de 0% datorilor ce reprezinta propriile cheltuieli de functionare conform art. 422, alin 1 din Reg.nr.575/2013. Intrarile de lichiditati se detemina conform art. 425 din Reg.nr.575/2013.

Elementele care furnizeaza o finantare stabila sunt determinate in conformitate cu art.427 din Reg.nr.575/2013.

Raportarile privind lichiditatea se intocmesc si se transmit conform titlului VI din Regulamentul nr.575/2013.

4. Informatii referitoare la fondurile proprii ale societatii

Fondurile proprii

Fondurile proprii ale unei institutii constau in suma fondurilor proprii de nivel I si a fondurilor proprii de nivel II.

Fondurile proprii de nivel 1 ale unei institutii constau in suma fondurilor proprii de nivel 1 de baza si a fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar ale institutiei.

Fondurile proprii de nivel 1 de baza ale unei institutii constau in elementele de fonduri proprii de nivel 1 de baza dupa aplicarea ajustarilor prevazute la articolele 32-35, a deducerilor in temeiul articolului 36 si a derogarilor si alternativelor prevazute la articolele 48, 49 si 79 din Reg. 575/2013.

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

- instrumente de capital prevazute la articolul 28 sau, dupa caz, la articolul 29 din Reg. 575/2013;
- prime de emisiune aferente instrumentelor de capital prevazute in primul paragraf;
- rezultatul reportat;
- alte elemente ale rezultatului global (acumulate) ;
- alte rezerve.

Aceste elemente (exceptand primele doua paragrafe) sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel I de baza doar daca sunt disponibile institutiei pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoper riscuri sau pierderi imediat ce acestea apar.

Pot fi considerate instrumente de fonduri proprii de nivel I de baza instrumentele care indeplinesc conditiile prevazute la art. 28 din Reg.575/2013.

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

- pierderile exercitiului financiar in curs;
- imobilizarile necorporale;
- creantele privind impozitul amanat;
- cuantumul expunerii aferent urmatoarelor elemente care erii respective din cuantumul elementelor de fonduri proprii de nivel 1 de baza ca alternativă la aplicarea se califica pentru o pondere de risc de 1250 %, atunci când institutia deduce cuantumul expun unei ponderi de risc de 1 250 %;
- orice alte detineri prevazute la art. 36 din Reg. 575/2013

Fondurile proprii de nivel 1 suplimentar ale unei institutii constau in elementele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentardupa deducerea elementelor mentionate la articolul 56 si dupa aplicarea

articolului 79.

Fondurile proprii de nivel I suplimentar se constituie din instrumente de capital daca acestea indeplinesc conditiile prevazute in art. 52 din Reg. 575/2013.

Din fondurile proprii de nivel I suplimentar se deduc toate elementele prevazute la art. 56 din Reg. 575/2013.

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

Fondurile proprii de nivel II constau in urmatoarele elemente :

- instrumente de capital si imprumuturi subordonate (cu implinirea conditiilor prevazute la art. 63 din Reg. 575/2013);
- conturi de prime de emisiune aferente instrumenetelor mentionate in primul paragraf;

Din fondurile proprii de nivel II se deduc toate elementele prevazute la art. 66 din Reg. 575/2013.

Fondurile proprii ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP sunt destinate asigurării continuității activității și protecției investitorilor si se determina conform legislatiei europene respectand legislative prevederile descrise mai sus.

In acest moment fondurile proprii ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP sunt constituite din fonduri proprii de nivel I. Acestea au fost determinate in conformitate cu art. 26 din Reg. 575/2013. S-a optat pentru deducerea detinerilor strategice din fondurile proprii de nivel I ca alternativa la ponderarea acestora cu 1250%.

La acest moment nu sunt constituite fonduri proprii de nivel II.

In tabelul de mai jos pot fi observate sumarizat cerintele de capital pentru fiecare categorie semnificativa de risc precum si necesarul de capital eligibil:

La data de 31.12.2017

	Expuneri ponderate la risc	Cerinta
Riscul de credit	Risc de credit	4.510.211,04
	Riscul de contrapartida	4.782.277,27
Riscul de piata	Riscul de pozitie	3.664.462,68
	Riscul valutar	819.252,06
Riscul operational	Riscul operational	1.046.729,73
Capital eligibil		50.351.844,88
Cerinta de capital		14.822.932.78
Total expuneri la risc		125.508.193,95
Excedent / deficit de capital eligibil		42.821.353,24
Rata de adecvare a capitalului %		40,12%

5. Informatii referitoare la riscul de concentrare (expuneri mari) dupa caz

Riscul de concentrare(expuneri mari)

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

SSIF BRK FINANCIAL GROUP nu poate avea o expunere pe un client sau un grup de clienți asociați care să depășească 25% din capitalul de supraveghere. Limita de mai sus poate fi redusă la 20% în cazul în care clientul sau grupul de clienți asociați este societatea mamă sau filialele sale și/sau una, ori mai multe filiale ale acelei societăți mamă.

Pentru a preveni riscul de instabilitate care poate apărea legat de expunerile de o mărime substanțială în ceea ce privește capitalul eligibil, SSIF BRK FINANCIAL GROUP trebuie să respecte următoarele limite:

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

- SSIF BRK FINANCIAL GROUP trebuie să raporteze ASF cel puțin trimestrial toate expunerile mari, toate noile expuneri mari si orice crestere cu cel puțin 10% a expunerilor mari fata de notificările anterioare ori de câte ori este cazul.

- SSIF BRK FINANCIAL GROUP poate depăși limita de 25% din capitalul de supraveghere numai atunci când sunt întrunite simultan următoarele condiții:

- depășirea provine în totalitate din portofoliul tranzacționabil;

- SSIF BRK FINANCIAL GROUP are o cerință suplimentară de capital, legată de respectiva depășire, potrivit limitelor stabilite de reglementările in vigoare.

În acest caz, cerința de capital trebuie calculată prin selectarea acelor componente ale expunerii totale de tranzacționare față de clientul individual sau grupul de clienți respectiv, care atrag cele mai înalte cerințe de risc specific. Atunci când depășirea nu a persistat mai mult de 10 zile, cerința de capital suplimentar trebuie să fie de 200%. După 10 zile de la apariția depășirii, SSIF BRK FINANCIAL GROUP va trebui sa aibă un capital de supraveghere suplimentar egal cu suma cerinței de capital pentru riscul specific, calculat conform prevederilor legislației in vigoare;

- in cazul în care au trecut 10 zile sau mai puțin de la apariția depășirii, expunerea portofoliului tranzacționabil față de clientul individual sau grupul de clienți asociat nu trebuie să depășeasca 500% din fondurile proprii ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP;

- in cazul în care depășirea persistă mai mult de 10 zile, ea nu trebuie să depășească 600% din fondurile proprii ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP;

- SSIF BRK FINANCIAL GROUP are obligatia sa raporteze trimestrial la ASF toate cazurile în care au fost depășite limitele;

- SSIF BRK FINANCIAL GROUP va raporta, pe parcursul celor trei luni anterioare, valoarea depășirii, precum și numele clientului respectiv.

Se vor monitoriza și se vor controla expunerile mari conform prevederilor art.395 – 396 din Reg. nr.575/2013 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții și prevederilor art.142 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/ 2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului la riscuri.

Se va monitoriza si se va controla pe baza politicilor si procedurilor elaborate, riscul de concentrare, respectiv riscul care apare din expunerile fata de contrapartide, grupuri de contrapartide aflate in stransa legatura si contrapartide din acelasi sector economic, regiune geografica, sau din aceeasi activitate sau marfa, sau din aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, si include in special riscurile asociate cu expunerile mari indirecte la riscul de credit.

Expunerile totale față de clienți individuali sau grupuri de clienți aflați în legătură se calculează prin însumarea expunerilor care rezultă din portofoliul de tranzacționare și a expunerilor care rezultă din afara portofoliului de tranzacționare, ținând cont de art.390 pct. 5 – 7 din Reg.nr. 575/20133 privind expunerile mari ale instituțiilor de credit și ale firmelor de investiții.

Orice operațiune care conduce la înregistrarea unei expuneri mari, așa cum este definită la art 392, din Regulamentul nr.575/2013, sau la majorarea acesteia, va fi efectuată numai cu aprobarea prealabilă a Consiliului de Administrație sau a directorilor instituției. O asemenea operațiune va putea fi efectuată numai în condițiile în care decizia este aprobată în unanimitate de către toți directorii, stabiliți prin actul constitutiv și/sau prin hotărârea organelor statutare ale acesteia.

Consiliul de administrație al SSIF BRK FINANCIAL GROUP va analiza lunar operațiunile aprobate de directori, de natura celor prevăzute la art 392, din Regulamentul(UE) nr.575/2013, pentru a se asigura că respectivele operațiuni sunt în conformitate cu strategia, politicile și limitele referitoare la riscul de credit aprobate de către acesta.

SSIF BRK FINANCIAL GROUP poate sa efectueze raportarea semestrial a expunerilor exceptate potrivit art. 400 partea a patra din REG. (UE) nr. 575/2013.

Se vor analiza expunerile față de emitenții de garanții reale, în vederea identificării potențialelor concentrări și se vor raporta Autoritatii de Supraveghere Financiara orice rezultate semnificative.

Se vor lua măsuri pentru respectarea limitei maxime de 25% din fondurile proprii în ceea ce privește expunerea față de un client sau față de un grup de clienți aflați în legătură.

Valoarea cumulata a expunerilor mari ale SSIF BRK FINANCIAL GROUP nu poate depasi 900% din fondurile sale proprii.

6. Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri

Procesul ICAAP (procesul de evaluare a adecvarii capitalului intern)stabileste modul in care SSIF BRK FINANCIAL GROUP identifica si gestioneaza riscurile semnificative la care este expusa si detaliaza abordarile privind stabilirea cerintelor interne de capital pentru a realizez adecvarea capitalului in raport cu profilul de risc.

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

Cadrul ICAAP este revizuit si actualizat anual, în timp ce monitorizarea procesului de adecvare a capitalului este realizată prin prezentarea catre organul de conducere al SSIF BRK FINANCIAL GROUP, in functia sa strategica, cel puțin trimestrial, a rezultatelor evaluării in conformitate cu legislatia europeana sub incidenta careia intra si SSIF BRK FINANCIAL GROUP.

Orizontul de timp ICAAP este pentru un exercitiu financiar. Din perspectiva ICAAP, SSIF isi

defineste capitalul intern disponibil prin nivelul fondurilor proprii (capital reglementat) in conformitate cu prevederile CRR (Capital Requirements Regulation).

Prin Procesul Intern de Evaluare a Adecvarii Capitalului intern SSIF BRK FINANCIAL GROUP realizeaza o evaluare independenta a capitalului actual si viitor, evaluand balanta dintre riscul asumat si capitalul disponibil in conformitate cu obiectivele asumate si strategia adoptata.

Valoarea totala a necesarului de capital intern este reprezentata de suma necesarului de capital aferenta fiecarui risc semnificativ identificat si cuantificat, pe baza abordarii conservatoare care nu utilizeaza ajustari aferente diversificarii sau corelarii riscurilor.

Cerinta de capital rezultata este evaluata fata de capitalul eligibil.

7. Informatii privind rentabilitatea activelor

Datorita faptului ca societatea a inregistrat pierdere in anul 2017, nu se calculeaza rentabilitatea activelor.

Monica Ivan

Director General Adjunct