

SWISS CAPITAL

Raport pentru anul 2014 cu privire la cerintele de transparenta si publicare

intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si ale Regulamentului A.S.F. nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu scopul de a furniza o imagine completa asupra profilului de risc al societatii

Raportul poate include referinte catre informatii care se regasesc si in alte situatii postate pe website-ul societatii www.swisscapital.ro, precum si informatii suplimentare cu privire la obiectivele si politicile companiei de administrare a riscului.

Modul de organizare al societatii si obiectivele aferente fiecarei structuri

SSIF Swiss Capital SA este o societate de servicii de investitii financiare care este organizata si isi desfasoara activitatea in conformitate cu Actul constitutiv, prevederile Regulamentului Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare, ale Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, cu autorizarea si sub supravegherea Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare/Autoritatii de Supraveghere Financia.

Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a autorizat functionarea societatii SSIF Swiss Capital SA ca societate de servicii de investitii financiare prin Decizia nr. 2674/2003, fiind inscrisa in Registrul A.S.F. sub nr. PJR01SSIF/400054.

Sediul central al societatii este in Bucuresti, B-dul Dacia nr. 20, Cladirea Romana Offices, Et 4, cod postal 010412, e-mail info@swisscapital.ro, telefon 021.408.42.00/01, fax 021.408.42.27. SSIF Swiss Capital SA aplica sistemul unitar de administrare. Detalii cu privire la structura organizatorica, conducerea si actionariatul SSIF Swiss Capital, componenta compartimentului de control intern, de administrare a riscurilor, functia de audit, se regasesc pe pagina web a societatii www.swisscapital.ro. Detalii privind organizarea, serviciile principale si conexe pentru care SSIF Swiss Capital SA a fost autorizata se regasesc pe pagina web a societatii www.swisscapital.ro.

Obiectivele generale ale SSIF Swiss Capital SA sunt:

- Cresterea cifrei de afaceri prin utilizarea eficienta a capacitatilor
- Cresterea nivelului calitativ al serviciilor
- Cresterea eficientei activitatilor desfasurate
- Pastrarea pozitiei de lider in domeniu
- Continua adaptare a serviciilor la cerintele pietei
- Cresterea nivelului de organizare
- Cresterea nivelului de pregatire al personalului, imbunatatirea competentelor personalului prin asigurarea resurselor necesare, prin instruire si prin leadership managerial

Conducerea strategica a Swiss Capital este asigurata de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Principala sarcina este aceea de a stabili obiective organizationale strategice si de a aloca resursele necesare infaptuirii acestora. Atributiile adunarilor generale ordinare si extraordinare sunt cele mentionate expres in legislatia specifica.

Authorised and regulated by ASF/CNVM, aut no 2674/2003, registry no PJR01SSIF/400054.

Member of the Bucharest Stock Exchange

Swiss Capital S.A.
Bd. Dacia, Nr 20, Cladirea Romana Offices, etaj 4 • Bucharest •
Romania
Tel.: + 40 21408 42 00
Fax: + 40 21408 42 27

V.A.T. RO 8450 590
Trade Register Bucharest J40/4107/1996
BRD-Groupe Societe Generale, S.M.C.C.
RO66 BRDE 450S V239 9072 4500
Share capital: 9 348 840 RON

SWISS CAPITAL

Conducerea administrativa a Swiss Capital este realizata de catre Consiliul de Administratie care este ales de catre Adunarea Generala a Actionarilor si raspunde in fata acesteia pentru modul in care ii sunt transpuse in practica hotararile. Principala sarcina a Consiliului de Administratie este de a indruma si coordona activitatea Swiss Capital intre doua adunari generale.

Conducerea operativa si executiva este exercitata de catre doi conducatori numiti de Consiliul de Administratie si autorizati de CNVM/ASF (Directorul general si Directorul general adjunct). Directorului general si Directorului general adjunct le sunt delegate competente de catre Consiliul de Administratie in baza carora urmaresc si raspund de modul in care hotararile Adunarii Generale a Actionarilor si ale Consiliului de Administratie se transpun in practica.

Angajatii cu atributii in exercitarea conducerii executive sunt raspunzatori fata de Swiss Capital, fata de terti si fata de administratorii Swiss Capital pentru modul in care isi indeplinesc sarcinile de serviciu. Ei pot actiona numai in limita si in conformitate cu atributiile fixate de Consiliul de Administratie si cu respectarea intocmai a prevederilor Regulamentului de Organizare si Functionare.

Reprezentantii Compartimentului de Control Intern - Obiectivele principale ale Reprezentantilor Compartimentului de Control Intern sunt: supravegherea respectarii de catre Swiss Capital a legislatiei in vigoare incidente pietei de capital, precum si a normelor interne; monitorizarea si verificarea cu regularitate a aplicarii prevederilor legale incidente activitatii societatii si a procedurilor interne.

Responsabilul Administrare Risc este Dl Sorin Apostol - Obiectivele principale ale Responsabilului de Administrare risc sunt: asigurarea ca toate riscurile semnificative sunt identificate, masurate si raportate in mod corespunzator; implicarea in mod activ la elaborarea strategiei societatii privind administrarea riscurilor semnificative.

Administrarea riscurilor - Coordonatorul functiei de administrare a riscurilor, in conformitate cu art. 24 alin. (4) si (5) din Regulamentul ASF nr. 3/2014, este Sorin Apostol

Coordonatorul functiei de administrare a riscurilor are responsabilitati distincte privind functia de administrare a riscurilor si sunt aferente activitatii de indrumare in cadrul procesului de indeplinire a sarcinilor prevazute de lege pentru functia de gestionare a riscurilor.

Auditorul intern - activitatea de Audit intern al societatii este externalizata , fiind realizata de de PFA Lacramioara Mostoflei, CIF 22823385, auditor inregistrat la CAFR si autorizat de ASF. Obiectivele activitatii de audit intern sunt:

- Asigurarea unei activitati de Audit intern, independenta si obiectiva in conformitate cu reglementarile in vigoare si evaluarea daca sistemul de control si de management al riscurilor sunt intocmite in conformitate cu reglementarile interne ale Swiss Capital.
- Asistarea membrilor conducerii in exercitarea eficace a responsabilitatilor lor furnizand analize, aprecieri, recomandari si comentarii pertinente referitoare la activitatile Swiss Capital examinate.

Auditul financiar

Auditorul financiar al societatii este Deloitte Audit SRL inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania si autorizat de ASF

Comitete infiintate in cadrul Swiss Capital SA

Autorizata si reglementata de ASF/CNVM, aut. Nr. 2674/2003, nr. de inregistrare PJR01SSIF/400054.

Membra a Bursei de Valori Bucuresti

SSIF Swiss Capital S.A.
Bd. Dacia, Nr 20, Cladirea Romana Offices, etaj 4 • Bucharest •
Romania
Tel.: + 40 21408 42 00
Fax: + 40 21408 42 27

TVA RO 8450 590
Registrul Comertului Bucuresti J40/4107/1996
BRD-Groupe Societe Generale, S.M.C.C.
RO66 BRDE 450S V239 9072 4500
Capital social: 9 348 840 RON

SWISS CAPITAL

La nivelul Swiss Capital exista infiintat Comitetul de Audit.

Comitetul de Audit - constituit din membri neexecutivi ai organului de conducere. Comitetul de Audit analizeaza raportul de audit si/sau a opina auditorului statutar cu privire la aspectele esentiale care rezulta din auditul statutar, precum si cu privire la procesul de raportare financiara si recomanda masurile ce se impun a fi luate. Avand in vedere procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri, evaluare efectuata la finalul anului 2014, in conformitate cu prevederile art. 7, alin.(2) din Regulamentul A.S.F. nr.3/2014 cu modificarile și completările ulterioare, am considerat faptul ca Swiss Capital nu indeplinea in totalitate cerintele reglementative.

Avand in vedere ca la data intocmirii prezentului raport, Swiss Capital, in opinia reglementatorului, indeplineste aceste cerinte legale, se vor constitui, in lumina celor anterior mentionate urmatoarele:

- Comitet de administrare a riscurilor;
- Comitet de nominalizare;
- Comitet de remunerare.

Raport de evaluare si administrare a riscurilor

Tabelul de mai jos prezinta valoarea expunerii la risc la 31.12.2014:

Valoarea expunerilor la risc la 31.12.2014	lei
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contraparte și riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete	14.942.805,20
Valoarea expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa in cadrul abordarilor standardizate (sa)	32.399.566,50
Riscul de pozitie	28.230.463,25
Riscul valutar	4.169.103,25
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational	22.767.391,08

Fondurile proprii ale societatii, la sfarsitul anului 2014, au fost constituite din instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de baza, nefiind disponibile elemente de nivel 1 suplimentar sau de nivel 2; fondurile proprii ale societatii erau la 31.12.2014 in suma de 29.237.708lei inregistrandu-se un excendent de 23.383.925,01 lei fata de cerintele impuse de legislatie pentru acoperirea riscurilor la care este expusa societatea.

Swiss Capital indeplineste cerintele de fonduri proprii, rata fondurilor proprii de nivel I de baza fiind la 31.12.2014 de 39,96% (cerinta impusa de legislatie fiind de 4.5%)

Expunerile mari

Swiss Capital nu poate inregistra, dupa luarea in considerare a efectului diminuarii riscului de credit, fata de un client sau fata de un grup de clienti aflati in legatura, expuneri a caror valoare totala depaseste 25% din capitalul eligibil. In cazul in care clientul este o institutie sau in cazul in care un grup de clienti aflati in legatura include una sau mai multe institutii valoarea expunerii, dupa luarea in considerare a efectului diminuarii riscului de credit, nu poate depasi 25% din capitalul eligibil sau echivalentul a 150 mil. EUR in functie de care dintre aceste valori este mai

Autorizata si reglementata de ASF/CNVM, aut. Nr. 2674/2003, nr. de inregistrare PJR01SSIF/400054.

Membra a Bursei de Valori Bucuresti

SSIF Swiss Capital S.A.
Bd. Dacia, Nr 20, Cladirea Romana Offices, etaj 4 • Bucharest •
Romania
Tel.: + 40 21408 42 00
Fax: + 40 21408 42 27

TVA RO 8450 590
Registrul Comertului Bucuresti J40/4107/1996
BRD-Groupe Societe Generale, S.M.C.C.
RO66 BRDE 450S V239 9072 4500
Capital social: 9 348 840 RON

SWISS CAPITAL

mare, cu conditia ca suma valorilor expunerilor fata de toti clientii aflati in legatura care nu sunt institutii sa nu depaseasca 25% din capitalul eligibil.

Swiss Capital respecta cerintele legislative privind expunerile mari. Swiss Capital inregistreaza o expunere fata de BRD- Group Societe Generale- banca de decontare a Swiss Capital fara a exista riscuri majore avand in vedere faptul ca aceasta se supune acelorasi cerinte prudentiale si de supraveghere pe baza consolidata.

Separat de informatiile din prezentul raport pe pagina web a societatii www.swisscapital.ro se regasesc urmatoarele informatii :

- Descrierea riscurilor la care este supusa societatea si cerintele de fonduri proprii pentru acoperirea acestor riscuri

- Informatii referitoare la fondurile proprii ale societatii

- Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri

Swiss Capital calculeaza si raporteaza trimestrial indicatorul efectului de levier - ca medie a indicatorilor lunari obtinuti prin raportarea fondurilor proprii de nivel 1 la totalul neponderat la risc al expunerilor. Acest indicator se doreste a fi o masura a stoparii expansiunii exagerate a expunerilor.

Pana in acest moment nu este stabilita o cerinta legislativa pentru valoarea acestui indicator, valoarea minima de 3% fiind doar orientativa. Pentru Swiss Capital, la final de 2014, valoarea acestui indicator este de 1,52.

Rentabilitatea activelor, conform prevederilor art. 134 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 (Basel III)

Rentabilitatea activelor, reprezinta raportul calculat intre profitul net realizat si valoarea totala a activului.

Pentru anul 2014, rentabilitatea activelor pentru Swiss Capital a fost in valoare de 15,35 %.

August 2015

Autorizata si reglementata de ASF/CNVM, aut. Nr. 2674/2003, nr. de inregistrare PJR01SSIF/400054.

Membra a Bursei de Valori Bucuresti

SSIF Swiss Capital S.A.
Bd. Dacia, Nr 20, Cladirea Romana Offices, etaj 4 • Bucharest •
Romania
Tel.: + 40 21408 42 00
Fax: + 40 21408 42 27

TVA RO 8450 590
Registrul Comertului Bucuresti J40/4107/1996
BRD-Groupe Societe Generale, S.M.C.C.
RO66 BRDE 450S V239 9072 4500
Capital social: 9 348 840 RON