

SWISS CAPITAL

Informatii cu privire la fondurile proprii ale Swiss Capital SA si politicile si strategiile de administrare a riscurilor

In conformitate cu Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, Swiss Capital SA SA are obligatia publicarii informatiilor cu privire la fondurile sale proprii si la politicile si strategiile de administrare a riscurilor.

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

Swiss Capital SA respecta regulile privind evaluarea, monitorizarea si limitarea riscurilor specifice activitatii pe care o desfasoara si pe cele privind cerintele de capital in conformitate cu legislatia in vigoare, cea europeana - pachetul legislativ CRD/CRR IV, precum si cea nationala care transpune reglementarile europene.

Swiss Capital SA urmareste continuu identificarea, analiza, minimizarea riscurilor din activitatea de intermediere specifica societatii. In acest sens societatea are un departament responsabil cu monitorizarea si administrarea riscurilor, dispune de procese de identificare, administrare, monitorizare si raportare a riscurilor la care este sau ar putea fi expusa, de mecanisme adecvate de control intern, de politici si proceduri care includ strategii si moduri de administrare specifice fiecarui risc. Conducerea societatii aproba si revizuieste periodic procesul intern de evaluarea a adecvarii capitalului la riscuri, strategiile si politicile pentru asumarea, administrarea, monitorizarea si diminuarea riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusa.

Swiss Capital SA dispune de un capital initial reprezentand echivalentul in lei a 730.000 euro, fiind autorizata sa presteze toate serviciile de investitii financiare prevazute in Anexa nr. 9 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare.

Politici de gestionare a riscurilor

Pentru evaluarea adecvarii capitalului intern la riscuri se identifica si se evalueaza toate riscurile la care Swiss Capital SA este sau poate fi expusa:

- riscurile care, potrivit Regulamentului (UE) nr. 575/2013 exista si se calculeaza cerinte de capital reglementate (riscul de credit, riscul de piata, riscul operational)
- riscuri precum: riscul de lichiditate, riscul efectului de levier v, riscul reputational si cel strategic; riscuri externe Swiss Capital SA, respectiv riscuri aferente mediului de reglementare, economic sau de desfasurare a activitatii Swiss Capital SA

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri al Swiss Capital SA este revizuit ori de cate ori se considera necesar, dar cel putin anual, astfel incat riscurile sa fie acoperite in mod adecvat, iar acoperirea cu capital sa reflecte profilul de risc actual al societatii.

Autorizata si reglementata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara
cu autorizatia nr 2674/2003, Nr. Registru PJR01SSIF/400054.

SWISS CAPITAL S.A.
Bd. Dacia nr. 20, Cladirea Romana Offices, et.4, sector 1, Bucuresti •
Romania
Tel.: + 40 21 408.42.00
Fax: + 40 21 408.42.27
www.swisscapital.ro

CUI: 8450 590
Registru 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

Structura organizatorica a societatii asigura aplicarea prevederilor Regulamentului (UE) 575/2013 privind administrarea efectiva si prudenta a societatii. In cadrul societatii sunt organizate comitete care sprijina gestiunea riscurilor din societate.

Swiss Capital SA raporteaza în scopuri de supraveghere, Autoritatii de Supraveghere Financiare, urmatoarele:

- cerintele de fonduri proprii si informatiile financiare, în conformitate cu art.99 din Regulamentul (UE) nr.575/2013;
- expunerile mari si alte cele mai mari expuneri, în conformitate cu art.394 alin.(1) din Regulamentul (UE) nr.575/2013;
- indicatorul efectului de levier, în conformitate cu art.430 din Regulamentul (UE) nr.575/2013;
- cerintele de acoperire a necesarului de lichiditate si cerinte de finantare stabila neta, în conformitate cu art.415 din Regulamentul (UE) nr.575/2013.

Riscurile semnificative pentru care Swiss Capital SA determina cerinte de capital intern pentru acoperirea lor conform cerintelor reglementate de catre Regulamentul (UE) nr.575/2013, sunt cele corespunzatoare pilonului I din cadrul structurii BASEL III :

- **riscul de credit**
- **riscul de piata, riscul valutar**
- **riscul operational**

Pentru determinarea cerintelor de capital societatea noastra utilizeaza metode adaptate la marimea, tipul si complexitatea activitatilor sale astfel:

- **Pentru riscul de credit**: abordarea standardizata (care prevede in esenta ponderarea expunerii cu unele grade de risc standard determinate, in principal, de ratingurile acordate bancilor si agentilor economici respectivi)
- **Pentru riscul de piata**: abordarea standardizata
- **Pentru riscul operational**: abordarea de baza (expunerea se calculeaza prin ponderarea venitului mediu anual intregitrat in ultimii trei ani cu un coeficient alpha=15%)

Fondurile proprii se determina conform prevederilor Regulamentului (UE) 575/2013

In principal la societatea noastra acestea sunt formate din:

Fonduri proprii de nivel I de baza care cuprind:

- Capital scris si varsat
- Prime de capital
- rezerve legale, statutare si alte rezerve, rezultat reportat pozitiv
- profitul net

Profiturile interimare sau cele de la sfarsit de exercitiu financiar pot fi incluse in capitalurile comune de rangul 1 inainte de a lua o decizie formala care sa confirme profitul sau pierderea finala a institutiei pentru exercitiul financiar, numai cu acordul prealabil al autoritatilor competente care isi dau acordul daca sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) profiturile in cauza au fost examinate de persoane independente de societate care sunt responsabile cu auditarea conturilor societatii respective;

Autorizata si reglementata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiară
cu autorizatia nr 2674/2003, Nr. Registru PJR01SSIF/400054.

SWISS CAPITAL

b) societatea a demonstrat autoritatii competente, ca orice comisioane sau dividende previzibile au fost deduse din respectivele profituri.

Din aceste fonduri se scad:

- valoarea inregistrata in contabilitate (cost de achizitie a actiunilor proprii)
- rezultatul reportat reprezentand pierderea
- pierderea perioadei curente inregistrata pana la data determinarii fondurilor proprii valoarea contabila a imobiliarilor necorporale.

Fondurile proprii de nivel II se compun din:

Fondurile proprii de nivel 2 de baza:

a) rezervele din reevaluarea imobiliarilor corporale,
b) titlurile pe durata nedeterminata si alte instrumente de aceeaasi natura care indeplinesc, cumulativ, anumite conditii de eligibilitate. Acestora li se pot adauga, fiind asimilate lor, actiunile preferentiale cumulative, altele decat cele cuprinse in fondurile de nivel 2 suplimentar.

Fondurile proprii de nivel 2 suplimentar se compun din actiunile preferentiale cumulative pe durata determinata si capitalul sub forma de imprumut subordonat.

Swiss Capital SA nu detine fonduri proprii de nivel II.

In scopul asigurarii stabilitatii si sigurantei activitatii desfasurate si a indeplinirii obligatiilor asumate, Swiss Capital SA mentine un nivel adecvat al fondurilor sale proprii si raporteaza la ASF, in maniera specificata de aceasta, situatia referitoare la calculul fondurilor proprii si a cerintelor de capital pentru acoperirea riscurilor.

Fondurile proprii ale societatii nu trebuie sa scada sub nivelul minim al capitalului initial prevazut pentru autorizare.

Swiss Capital SA trebuie sa indeplineasca in orice moment urmatoarele **cerinte de fonduri proprii**:

- rata a capitalului comun de rangul 1 de 4,5%;
- rata a capitalului de rangul 1 de 6%;
- rata a capitalului total de 8%.

Ratele capitalului se calculeaza dupa cum urmeaza:

- rata capitalului comun de rangul 1 reprezinta capitalul comun de rangul 1 al societatii exprimat ca procent din valoarea totala a expunerii la risc;
- rata capitalului de rangul 1 reprezinta capitalul de rangul 1 al institutiei exprimat ca procent din valoarea totala a expunerii la risc;
- rata capitalului total reprezinta fondurile proprii ale institutiei exprimate ca procent din valoarea totala a expunerii la risc.

Valoarea totala a expunerii la risc are in vedere urmatoare :

- valorile expunerilor ponderate la riscul de credit si la riscul de diluare, pentru toate activitatile economice ale unei societatii, excluzand valorile expunerilor ponderate la risc din portofoliul de tranzactionare;

Autorizata si reglementata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara
cu autorizatia nr 2674/2003, Nr. Registru PJR01SSIF/400054.

SWISS CAPITAL

- cerintele de fonduri proprii aplicabile portofoliului de tranzactionare al unei societatii pentru:
 - riscul de pozitie;
 - expunerile mari care depasesc limitele prevazute de legislatie, in masura in care este permis sa se depaseasca limitele respective;
- cerintele de fonduri proprii, in ceea ce priveste toate activitatile economice pentru:
 - riscul valutar;
- cerintele de fonduri proprii pentru riscul operational, in ceea ce priveste toate activitatile economice;
- valorile expunerilor ponderate la risc pentru riscul de contrapartida care decurge din portofoliul de tranzactionare al societatii pentru urmatoarele tipuri de tranzactii si acorduri:
 - instrumente financiare derivate OTC si instrumente financiare derivate de credit;
 - tranzactiile de rascumparare, operatiunile de dare sau luare de titluri de valoare sau marfuri cu imprumut;
 - tranzactii de creditare in marja pe baza de titluri de valoare sau marfuri;

Valoarea totala a expunerii la risc se determina astfel:

$$R_{\text{credit}} + (R_{\text{pozitie}} + C_{\text{exp_mari}} + R_{\text{valutar}} + R_{\text{decontare}} + R_{\text{marfa}} + R_{\text{ajust_valorii_credit}} + R_{\text{operational}})_{12,5} + R_{\text{contrapartida}}$$

- **Rcredit** = valorile expunerilor ponderate la riscul de credit si la riscul de diluare;
- **Rpozitie** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul de pozitie;
- **Cexp_mari** = cerintele de fonduri proprii pentru expunerile mari care depasesc limitele prevazute de legislatie;
- **Rvalutar** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul valutar;
- **Rdecontare** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul de decontare;
- **Rmarfa** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul de marfa;
- **Rajust_valorii_credit** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul de ajustare a evaluarii de credit al instrumentelor financiare derivate OTC ;
- **Roperational** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul operational;
- **Rcontrapartida** = valorile expunerilor ponderate la risc pentru riscul de contrapartida;

Sistemul intern de raportare a expunerii societatii la riscurile semnificative este constituit in principal din informari destinate conducerii. Rapoartele cuprind, in principal, evaluarea expunerii la riscuri, analiza limitelor de risc si a principalelor evenimente de risc.

Swiss Capital SA publica indicatorii privind situatia fondurilor proprii si a adecvarii capitalului.

Swiss Capital SA promoveaza o politica diversitatii in cadrul structurii de conducere avand in vedere urmatoarele aspecte:

- gama larga de aptitudini si competente care trebuie indeplinite de membrii structurii de conducere;
- asigurarea unui proces de recrutare si selectie unitar si nediscriminatoriu;
- reprezentarea genului, masculin sau feminin, in structura de conducere, astfel incat ambele sexe sa fie prezente in procesele de recrutare a membrilor structurii de conducere;

Autorizata si reglementata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara
cu autorizatia nr 2674/2003, Nr. Registru PJR01SSIF/400054.

SWISS CAPITAL

- interzicerea oricarei forme de discriminare directa sau indirecta, bazata pe criteriile de sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala, orice excludere, deosebire, restrictie sau preferinta care are ca scop sau ca efect neacordarea, restrangerea ori inlaturarea recunoasterii, folosintei sau exercitarii drepturilor prevazute in legislatie

Swiss Capital SA respecta prevederile legislative privind politica si practicile de remunerare pentru acele categorii de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societatii.

Autorizata si reglementata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara
cu autorizatia nr 2674/2003, Nr. Registru PJR01SSIF/400054.

SWISS CAPITAL S.A.
Bd. Dacia nr. 20, Cladirea Romana Offices, et.4, sector 1, Bucuresti •
Romania
Tel.: + 40 21 408.42.00
Fax: + 40 21 408.42.27
www.swisscapital.ro

CUI: 8450 590
Registru 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