



1. APPETENCE AU RISQUE DE OREA CAPITAL S.A. :

L'appétence au risque de la Société reste faible et ne devrait pas changer.

La matrice de sévérité est la suivante :

Impact 4	Inadmissible	Intolérable	Intolérable	Intolérable
Impact 3	Inadmissible	Inadmissible	Intolérable	Intolérable
Impact 2	Admissible	Tolérable	Inadmissible	Inadmissible
Impact 1	Admissible	Admissible	Tolérable	Inadmissible
	Probabilité 1	Probabilité 2	Probabilité 3	Probabilité 4
Définition	Impact	Coût potentiel		
Impact 1	Mineur	< à 5.000€		
Impact 2	Modéré	5.001 € à 50.000 €		
Impact 3	Elevé	50.001 € à 200.000 €		
Impact 4	Catastrophique	> à 200.000 €		

Définition	Probabilité
Probabilité 0	Nulle
Probabilité 1	Rare
Probabilité 2	Improbable
Probabilité 3	Probable
Probabilité 4	Presque certain

2. CARTOGRAPHIE DES RISQUES ET LEUR EVALUATION

Les divers risques qui peuvent affecter la Société ont été passés en revue, leur probabilité d'occurrence et leur impact potentiel ont été évalués, des moyens de mitigation ont été mis en place.

1. Risques financiers :

	Risques Financiers	Sévérité	Probabilité	Impact	Mitigation
RF1	Crédit	-	0	0	N/A
RF2	Contreparties /créances	Inadmissible	1	3	Diversification et surveillance
RF3	Marché (actions, dérivés)	Admissible	1	1	Contrôles réguliers
RF4	Taux d'intérêt	Admissible	1	1	Contrôles réguliers
RF5	Taux de change	Admissible	1	2	Evitement
RF6	Prix des matières premières	-	0	0	N/A
RF7	Liquidité	Inadmissible	1	3	Test et diversification
RF8	Valeur des actifs	Admissible	1	2	Assurances
RF9	Pertes et profits	Tolérable	2	2	Suivi régulier, fonds propres suffisants
RF10	Concentration	Tolérable	2	2	Diversification
RF11	IFD/IFR & rapport ICARA	Inadmissible	1	3	Respect IFD/IFR & rédaction rapport ICARA
RF12	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère
RF13	ESG	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG

2. Risques opérationnels :

Le comité de Bâle définit le risque opérationnel comme le "*risque de pertes provenant de processus internes inadéquats ou défectueux, de personnes et systèmes ou d'événements externes*".

	Risques Opérationnels	Sévérité	Probabilité	Impact	Mitigation
RO1	Fraude interne	Inadmissible	1	3	personnel stable, contrôle interne
RO2	Vol	Inadmissible	1	3	contrôle interne
RO3	Fraude externe	Inadmissible	1	3	Alarme, sélection partenaires contrôle interne
RO4	Sécurité des systèmes Informatiques	Inadmissible	1	3	contrôles IT, mots de passe firewall, antivirus, télétravail
RO5	Liés à l'emploi	Admissible	1	2	stabilité du personnel
RO6	Sécurité sur le lieu de travail	Admissible	1	2	très peu de risques physiques

RO7	Egalité et non-discrimination	Admissible	2	1	Code déontologie
RO8	Clients, produits et pratiques commerciales :_Non-conformité, diffusion d'informations	Inadmissible	1	3	KYC, respect MiFID II, contrôle interne
RO9	Pratiques commerciales incorrectes	Inadmissible	1	3	procédures internes
RO10	Services Gestion	Inadmissible	1	3	Respect MiFID II
RO11	Dommage aux actifs corporels : Catastrophes et autres sinistres	Inadmissible	1	3	Assurances
RO12	Dysfonctionnement de l'activité et des systèmes : systèmes	Inadmissible	1	3	Back-up, BCP, DRP
RO13	Exécution, livraison et gestion des processus : saisie, exécution et suivi des transactions	Tolérable	2	2	contrôles interne + externe
RO14	Surveillance et notification financière	Tolérable	2	2	contrôles +audits
RO15	Admission et documentation clientèle	Admissible	1	2	contrôles à plusieurs niveaux + KYC élevé
RO16	Gestion opérationnelle des comptes clients	Inadmissible	2	3	Personnel stable, contrôle interne
RO17	Contreparties commerciales	Admissible	1	1	sélection rigoureuse
RO18	Fournisseurs	Admissible	1	1	sélection rigoureuse
RO19	Réclamations	Admissible	1	1	respect mandats & respect MiFID II
RO20	RGPD	Inadmissible	1	3	respect réglementation RGPD
RO21	Respect MiFID II	Inadmissible	1	3	Conformité avec les circulaires y liées
RO22	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère
RO23	ESG	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG
RO24	Fournisseurs critiques & due diligence	Inadmissible	1	3	Formaliser le travail

3. Risques légaux :

	Risques Légaux	Sévérite	Probabilité	Impact	Mitigation
RL1	Respect code de gouvernance	Admissible	1	2	Contrôles + réunions
RL2	Prise de connaissance des lois applicables	Inadmissible	1	3	Plusieurs sources : Newsletter CSSF, MinFin, ...
RL3	Respect lois / compliance / conformité réglementation	Inadmissible	2	3	Fonction compliance + contrôle externe/interne
RL4	Diffusion de la situation financière	Inadmissible	1	3	Contrôles
RL5	Diffusion du système de contrôle interne et de gestion des risques	Admissible	1	2	Contrôles
RL6	Risque juridique (plaintes clients)	Admissible	1	2	Conseils avocats
RL7	Risque transfrontalier: respect de la réglementation locale	Tolérable	2	2	Suivi de la réglementation internationale
RL8	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère
RL9	ESG	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG

4. Risques de réputation :

	Risques de réputation	Sévérité	Probabilité	Impact	Mitigation
RP1	Impact des médias	Admissible	1	2	Evitement
RP2	Impact dû à la survenance d'un risque	Tolérable	2	2	Contrôles
RP3	Relation avec les parties prenantes	Admissible	1	2	Esprit d'excellence
RP4	Conflits d'intérêts	Inadmissible	1	3	Evitement
RP5	Politique de rémunérations	Inadmissible	1	3	Respect des circulaires CSSF y liées
RP6	Risques de type ESG	Inadmissible	1	3	Respect des circulaires CSSF y liées
RP7	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère

5. Risque stratégique :

	Risques stratégiques	Sévérité	Probabilité	Impact	Mitigation
RS1	Gouvernance interne	Admissible	1	2	Dispositif solide
RS2	Relations clients	Admissible	1	2	Esprit d'excellence
RS3	Autres parties prenantes	Admissible	1	2	Esprit d'excellence
RS4	Budget et planning	Admissible	1	2	Suivi régulier
RS5	Respect des objectifs stratégiques	Admissible	1	2	Suivi
RS6	Environnement économique	Inadmissible	2	3	Non gérable
RS7	Diversification (pertinente et efficace)	Admissible	1	2	Revue régulière
RS8	Compétition (existante et future)	Admissible	1	2	Revue régulière
RS9	Dynamique d'acquisition sur le marché	Admissible	1	2	Etude régulière
RS10	Structure organisationnelle	Admissible	1	2	Revue régulière
RS11	Choix des fournisseurs (de confiance et durables)	Admissible	1	2	Revue régulière
RS12	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère
RS13	ESG	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG

6. Risque systémique :

	Risques systémiques	Sévérité	Probabilité	Impact	Mitigation
RSYS1	Dépendance des marchés	Tolérable	2	2	Diversification
RSYS2	Environnement macro-économique	Inadmissible	2	3	Diversification

7. Risque de concentration :

	Risques de concentration	Sévérité	Probabilité	Impact	Mitigation
RC1	Clients – pers. physiques & pers. morales	Inadmissible	1	3	Développement de la clientèle
RC2	Contreparties – banques Dépositaires & partenaires financiers	Inadmissible	1	3	Diversification – Répartition
RC3	Clientèle HNWI	Inadmissible	1	3	Développement de la clientèle
RC4	Clientèle institutionnelle	Inadmissible	1	3	Développement de la clientèle
RC5	Tiers Gérant	Inadmissible	1	3	Développement de la clientèle

8. Risque lié à la gestion patrimoniale :

	Risques liés à la Gestion Patrimoniale	Sévérité	Probabilité	Impact	Mitigation
RG1	Conformité aux contrats clients	Inadmissible	2	3	Procédures + contrôles
RG2	Respect des profils de risque	Inadmissible	1	3	Procédures MiFID II + contrôles
RG3	Informations correctes	Admissible	1	2	Sources externes
RG4	Dérivés	Inadmissible	1	3	Produit pas autorisé chez OREA CAPITAL - suivi régulier
RG5	Risques macroéconomiques	Admissible	1	3	Politique de gestion bon père de famille
RG6	Risques MiFID II globaux	Inadmissible	1	3	Procédures MiFID II + contrôles
RG7	Risques ESG globaux	Inadmissible	1	3	Procédures ESG + contrôles
RG8	Succursale	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG

9. Risque lié au blanchiment et financement du terrorisme

	Risques LBC/FT	Sévérité	Probabilité	Impact	Mitigation
RB1	Analyse de risques LBC/FT	Inadmissible	1	3	Logiciel de contrôle, suivi des procédures, Matrice AML Risk Assessment, Connaissance de la clientèle et ré-évaluation du risque AML régulier des clients LOW (tous les 3 ans) – MEDIUM (tous les 2 ans) – HIGH (tous les ans)

3. GESTION DES RISQUES LES PLUS IMPORTANTS

Nous avons ainsi identifié les principaux risques encourus par notre Société. Ces risques font l'objet d'un suivi attentif et de mesures de mitigation.

4.1 Les risques classés « intolérables » :

Il n'y a pas de risque classé « intolérable » au 31.12.2022 compte tenu de la situation telle qu'elle se présente.

4.2 Les risques classés « inadmissibles »

Les risques « inadmissibles » auxquels nous pourrions potentiellement être amenés à devoir faire face sont les suivants :

4.2.1 Risques Financiers

RF2	Contreparties /créances	Inadmissible	1	3	Diversification et surveillance
-----	-------------------------	--------------	---	---	---------------------------------

Le risque se situe principalement au niveau de nos dépositaires.

NOM	SOCIETE/CLIENTS	ADRESSE	CP	VILLE	LEI
ING LUXEMBOURG	SOCIETE	26, Place de la Gare	L-2965	LUXEMBOURG	549300BT51N3KAXDPP56
SPUERKESS LUXEMBOURG	SOCIETE	1, Place de Metz	L-2954	LUXEMBOURG	222100A1QEMDHN9DHM50
BANQUE DE LUXEMBOURG	SOCIETE	14, Boulevard Royal	L-2449	LUXEMBOURG	PSZXLEV07O5MHRRFCW56
QUINTET LUXEMBOURG	CLIENTS + SOCIETE	43, Boulevard Royal	L-2955	LUXEMBOURG	KHCL65TP05J1HUW2D560
SWISSQUOTE LUXEMBOURG	CLIENTS	2, Rue Edward Steichen	L-2958	LUXEMBOURG	549300M2IHOB9P5WE714
KBC SECURITIES BELGIQUE	CLIENTS	2, Avenue du Port	B-1080	BRUXELLES	2138005SP78ELT822P61

KBC BANK BELGIQUE	SOCIETE	2, Avenue du Port	B-1080	BRUXELLES	6B2PBRV1FCJDMR45RZ53
DIERICKX LEYS PRIVATE BANKING BELGIQUE	CLIENTS	44, Kasteelpleinstraat	B-2000	ANTWERPEN	5493008P8921NNSV4139

Un suivi attentif de leur évolution et une diversification ainsi qu'une répartition adéquate sont importants.

Une analyse DUE DILIGENCE systématique sur nos partenaires a été mise en place pour limiter ce risque. Le risque est relativement faible car nos dépositaires pour les avoirs Société ainsi que pour les avoirs clients sont des établissements (contreparties éligibles) de bonne réputation situés au Luxembourg et en Belgique.

A. AVOIRS SOCIETE

Au 31/12/2022, la répartition des avoirs Société est acceptable même si principalement déposés auprès d'une seule banque.

Les avoirs Société sont répartis entre 4 dépositaires tel que détaillé dans le tableau suivant :

	31-12-20	31-12-21	31-12-22
QUINTET LUX	0,02%	0,02%	0,23%
ING LUX	79,86%	78,30%	69,92%
SPUERKEES LUX	20,10%	21,69%	25,42%
BANQUE DE LUX	0,02%	0,00%	0,00%
KBC BANK BEL	0,00%	0,00%	4,44%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%

Les avoirs Société déposés chez ING LUX et à la SPUERKEES LUX sont plutôt restés stables comparativement à 2021.

B. AVOIRS CLIENTS

Les avoirs clients sont répartis au 31/12/2022 entre 4 banques dépositaires tel que décrit dans les tableaux ci-dessous :

Avoirs Clients TITRES	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
DIERICKX LEYS	10,73%	8,06%	5,02%
KBC SECURITIES	25,68%	24,89%	18,21%
QUINTET	48,37%	57,65%	65,55%
SWISSQUOTE	15,22%	9,40%	11,22%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%

Avoirs Clients LIQUIDITES	31-12-20	31-12-21	31-12-22
DIERICKX LEYS	53,40%	66,10%	10,09%
KBC SECURITIES	2,47%	1,48%	39,78%
QUINTET	37,44%	22,05%	39,65%
SWISSQUOTE	6,69%	10,37%	10,49%
TOTAL	100,00%	100,00%	100,00%

Au 31/12/2022, 23,23% des avoirs titres de nos clients sont répartis entre DIERICKX LEYS et KBC SECURITIES en Belgique tandis que 76,77% sont déposés au Luxembourg, majoritairement chez QUINTET.

49,87% de leurs liquidités sont déposées auprès de DIERICKX LEYS et KBC SECURITIES en Belgique, les 50,14% restants sont déposées chez SWISSQUOTE et QUINTET au Luxembourg, majoritairement chez QUINTET.

Les positions cash excédant 100 000 € sont investies en SICAVS MONETAIRES afin d'assurer une protection maximale dans le cadre de la Protection des Investisseurs du CPDI-SIIL.

RF7	Liquidité	Inadmissible	1	3	Test et diversification
-----	-----------	--------------	---	---	-------------------------

Le risque liquidité de la Société est maîtrisé grâce à l'utilisation de différentes contreparties.

RF11	IFD/IFR & rapport ICARA	Inadmissible	1	3	Respect IFD/IFR & rédaction rapport ICARA
------	-------------------------	--------------	---	---	---

Le risque (IFD) – « Investment Firm Directive » / (IFR) – « Investment Firm Regulation » de la Société est maîtrisé.

La Société est classée comme une « non-Small and non-interconnected IFR investment Firm » - « Class 2 IF ».

En tant que Class 2 Investment Firm, la Société réalise conformément à cette classification son reporting trimestriel prudentiel.

La société réalise également en tant que Class 2 Investment Firm le rapport annuel ICARA.

RF12	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère
RF13	ESG	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG

Le risque Succursale de la société est maîtrisé car sa gestion est identique à celle de la maison-mère, de plus des déplacements réguliers croisés sont organisés afin de bénéficier d'une communication optimale. Tout le volet prudentiel est traité par et à partir de la maison-mère.

Le risque ESG est intégré dans la gestion quotidienne de la société et ce selon le calendrier ESG préconisé. Nous sommes conscients que, tout comme MiFID II, ESG prendra une place importante dans notre travail quotidien.

4.2.2 Risques Opérationnels

RO1	<u>Fraude interne</u>	Inadmissible	1	3	Personnel stable, contrôle interne
RO2	<u>Vol</u>	Inadmissible	1	3	Contrôle interne
RO3	<u>Fraude externe</u>	Inadmissible	1	3	Alarme, sélection partenaires, contrôle interne

De nombreux contrôles internes et externes (le bureau comptable, l'auditeur interne et l'auditeur externe) sont mis en place pour limiter ces risques dont les conséquences financières et juridiques, s'ils survenaient, pourraient affecter notre réputation. Aucun incident n'est apparu en 2022.

RO4	Sécurité des systèmes Informatiques	Inadmissible	1	3	Contrôles IT, mots de passe, firewall, antivirus, télétravail
-----	-------------------------------------	--------------	---	---	---

Nous nous conformons à l'audit IT annuel de notre auditeur externe.

Nos fournisseurs IT nous rendent régulièrement visite dans le cadre de vérifications et mises à jour de nos systèmes.

En octobre 2021, la Société PwC a réalisé un audit spécial pour la « Sécurité IT ».

RO8	<i>Clients, produits et pratiques commerciales : Non-conformité, diffusion d'informations</i>	Inadmissible	1	3	KYC, respect MiFID II, contrôle interne
RO9	<i>Pratiques commerciales incorrectes</i>	Inadmissible	1	3	Procédures internes
RO10	<i>Services Gestion</i>	Inadmissible	1	3	Respect MiFID II

Depuis début 2018, nous nous conformons à la réglementation MiFID2.

Quotidiennement, nous contrôlons la conformité MiFID2 des avoirs de nos clients via notre logiciel de gestion Actor ainsi que via différents fichiers venant de nos contreparties (alertes MiFID au niveau du rendement, alertes MiFID au niveau du profil).

RO11	<i>Dompage aux actifs corporels : Catastrophes et autres sinistres</i>	Inadmissible	1	3	Assurances
------	--	--------------	---	---	------------

La Société dispose d'assurances couvrant ce genre de risques.

RO12	<i>Dysfonctionnement de l'activité et des systèmes</i>	Inadmissible	1	3	Back-up, BCP (Business Continuity Plan) / DRP (Disaster Recovery Plan)
------	--	--------------	---	---	--

La Société dispose de conventions avec ses partenaires informatiques ainsi que d'un BCP et des systèmes de back-up validés par ses auditeurs et par le régulateur.

RO16	<i>Gestion opérationnelle des comptes clients</i>	Inadmissible	2	3	Contrôle interne
------	---	--------------	---	---	------------------

La société dispose d'un logiciel de gestion encadrant la gestion opérationnelle des comptes clients ainsi que de différents fichiers venant de nos contreparties concernées.

RO20	<i>RGPD</i>	Inadmissible	1	3	respect réglementation GDPR
------	-------------	--------------	---	---	-----------------------------

La Société a mis en place RGPD conformément à la réglementation en vigueur.

R021	Respect MiFID II	Inadmissible	1	3	Conformité avec les circulaires y liées
R022	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère
R023	Esg	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG
R024	Fournisseurs critiques & due diligence	Inadmissible	1	3	Formaliser le travail

Depuis début 2018, nous nous conformons à la réglementation MiFID2.

Quotidiennement, nous contrôlons la conformité MiFID2 des avoirs de nos clients via notre logiciel de gestion Actor ainsi que via différents fichiers venant de nos contreparties (alertes MiFID au niveau du rendement, alertes MiFID au niveau du profil).

Le risque Succursale de la société est maîtrisé car sa gestion est identique à celle de la maison-mère, de plus des déplacements réguliers croisés sont organisés afin de bénéficier d'une communication optimale. Tout le volet prudentiel est traité par et à partir de la maison-mère.

Le risque Esg est intégré dans la gestion quotidienne de la société et ce selon le calendrier ESG préconisé. Nous sommes conscients que, tout comme MiFID II, ESG prendra une place importante dans notre travail quotidien.

La société encadre ses fournisseurs critiques via ses due diligences annuelles.

4.2.3 Risques légaux :

RL2	Prise de connaissance des lois applicables	Inadmissible	1	3	Plusieurs sources
RL3	Respect lois / compliance / conformité réglementation	Inadmissible	2	3	Fonction compliance + contrôles externes

Le département compliance met en place la conformité réglementaire et dispose de plusieurs sources d'informations afin d'être informé de toute modification réglementaire. Il y a une communication ouverte et une mise en procédure afin d'informer tous les membres du personnel sur la réglementation en vigueur.

RL4	Diffusion de la situation financière	Inadmissible	1	3	Contrôles
-----	--------------------------------------	--------------	---	---	-----------

Le contrôle de l'exactitude des chiffres s'effectue en interne et par un nombre limité de partenaires externes (le bureau comptable, l'auditeur interne et le réviseur d'entreprises). De plus, le contrôle du respect de nos obligations de communication limite ce risque.

RL8	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère
RL9	ESG	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG

Le risque Succursale de la société est maîtrisé car sa gestion est identique à celle de la maison-mère, de plus des déplacements réguliers croisés sont organisés afin de bénéficier d'une communication optimale. Tout le volet prudentiel est traité par et à partir de la maison-mère.

Le risque ESG est intégré dans la gestion quotidienne de la société et ce selon le calendrier ESG préconisé. Nous sommes conscients que, tout comme MiFID II, ESG prendra une place importante dans notre travail quotidien.

4.2.4 Risques de réputation

RP4	Conflits d'intérêts	Inadmissible	1	3	Evitement
RP5	Politique de rémunération	Inadmissible	1	3	Respect des circulaires CSSF
RP7	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère

La Société dispose d'une procédure afin d'éviter chaque conflit d'intérêts, les conflits d'intérêts existants se trouvent dans le registre de conflits d'intérêts. La politique de rémunération est suivie scrupuleusement.

RP6	Risques de type ESG	Inadmissible	1	3	Respect des circulaires CSSF en lien avec cette thématique
-----	---------------------	--------------	---	---	--

La Société attache une grande importance à la matière ESG et aux risques y liés. Elle se veut d'être précurseur dans le domaine. Elle est à cet effet devenu membre de UNPRI.

Le risque Succursale de la société est maîtrisé car sa gestion est identique à celle de la maison-mère, de plus des déplacements réguliers croisés sont organisés afin de bénéficier d'une communication optimale. Tout le volet prudentiel est traité par et à partir de la maison-mère.

4.2.5 Risque stratégique :

RS6	Environnement économique	Inadmissible	2	3	Non gérable
-----	--------------------------	--------------	---	---	-------------

L'environnement économique restera un facteur sur lequel nous ne pouvons agir.

RS12	Succursale	Inadmissible	1	3	Responsabilité maison-mère
RS13	ESG	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG

Le risque Succursale de la société est maîtrisé car sa gestion est identique à celle de la maison-mère, de plus des déplacements réguliers croisés sont organisés afin de bénéficier d'une communication optimale. Tout le volet prudentiel est traité par et à partir de la maison-mère.

Le risque ESG est intégré dans la gestion quotidienne de la société et ce selon le calendrier ESG préconisé. Nous sommes conscients que, tout comme MiFID II, ESG prendra une place importante dans notre travail quotidien

4.2.6 Risque systémique

RSYS2	Environnement macro-économique	Inadmissible	2	3	Diversification
-------	--------------------------------	--------------	---	---	-----------------

Afin de contrer le risque macro-économique, la Société utilise un modèle de diversification.

Toutefois, personne n'est à l'abri des réactions des marchés violentes et inattendues.

Dans ce dernier cas, la Direction Autorisée prendra les décisions qui s'imposeraient afin de protéger la Société et ses clients.

4.2.7 Risque de concentration

RC1	Clients – pers. physiques & pers. morales	Inadmissible	1	3	Développement de la clientèle
RC2	Contreparties – bq. Dépositaires & part. financiers	Inadmissible	1	3	Diversification – Répartition
RC3	Clientèle HNWI	Inadmissible	1	3	Développement de la clientèle
RC4	Clientèle institutionnelle	Inadmissible	1	3	Développement de la clientèle
RC5	Tiers Gérant	Inadmissible	1	3	Développement de la clientèle

Afin de ne pas subir négativement le risque de concentration, la stratégie de la Société est le développement continu et la diversification de la clientèle et des contreparties.

4.2.8 Risque lié à la gestion patrimoniale

RG1	Conformité aux contrats clients	Inadmissible	2	3	Procédures + contrôles
RG2	Respect des profils de risque	Inadmissible	1	3	Procédures MiFID II + contrôles

La mise en place des procédures MiFID II a eu lieu et les contrôles ont été organisés.

RG4	Dérivés	Inadmissible	1	3	Produit pas autorisé chez OREA CAPITAL - suivi régulier
-----	---------	--------------	---	---	---

La société n'autorise pas l'utilisation de ce genre de produits.

RG6	Risques MiFID II globaux	Inadmissible	1	3	Procédures MiFID II + contrôles
-----	--------------------------	--------------	---	---	---------------------------------

Depuis l'arrivée de MIFID 2 et la mise en place des différents contrôles et tests, ces risques sont contrôlés et formalisés afin de les maîtriser à tout moment.

RG7	Risques ESG globaux	Inadmissible	1	3	Procédures ESG + contrôles
-----	---------------------	--------------	---	---	----------------------------

Notre comité d'investissement tient compte des risques de type ESG, nos analyses tiennent compte du facteur ESG et nos décisions d'investissement en tiennent compte également.

RG8	Succursale	Inadmissible	1	3	Suivi calendrier ESG
-----	------------	--------------	---	---	----------------------

Le risque Succursale de la société est maîtrisé car sa gestion est identique à celle de la maison-mère, de plus des déplacements réguliers croisés sont organisés afin de bénéficier d'une communication optimale. Tout le volet prudentiel est traité par et à partir de la maison-mère.

4.2.9 Risque lié au blanchiment et financement du terrorisme

RB1	Analyse de risques LCB/FT	Inadmissible	1	3	Logiciel de contrôle, procédures, Connaissance de la clientèle, Risk AML 'reassessment' régulier, Matrice Risk AML Global de la Société
-----	---------------------------	--------------	---	---	---

Ce risque est minimisé par la manière dont nous entrons en contact avec de nouveaux clients, notre connaissance de la clientèle et un suivi régulier de la relation. Un contrôle systématique des listes de sanctions a été implémenté.

Fin 2020, la Société a conclu un contrat avec CDDS (Cleversoft) afin de disposer d'un outil de namechecking journalier.

La procédure prévoit également un rapport de réévaluation du risque AML de chaque client selon un calendrier déterminé via la procédure LCB/FT de notre Société.

