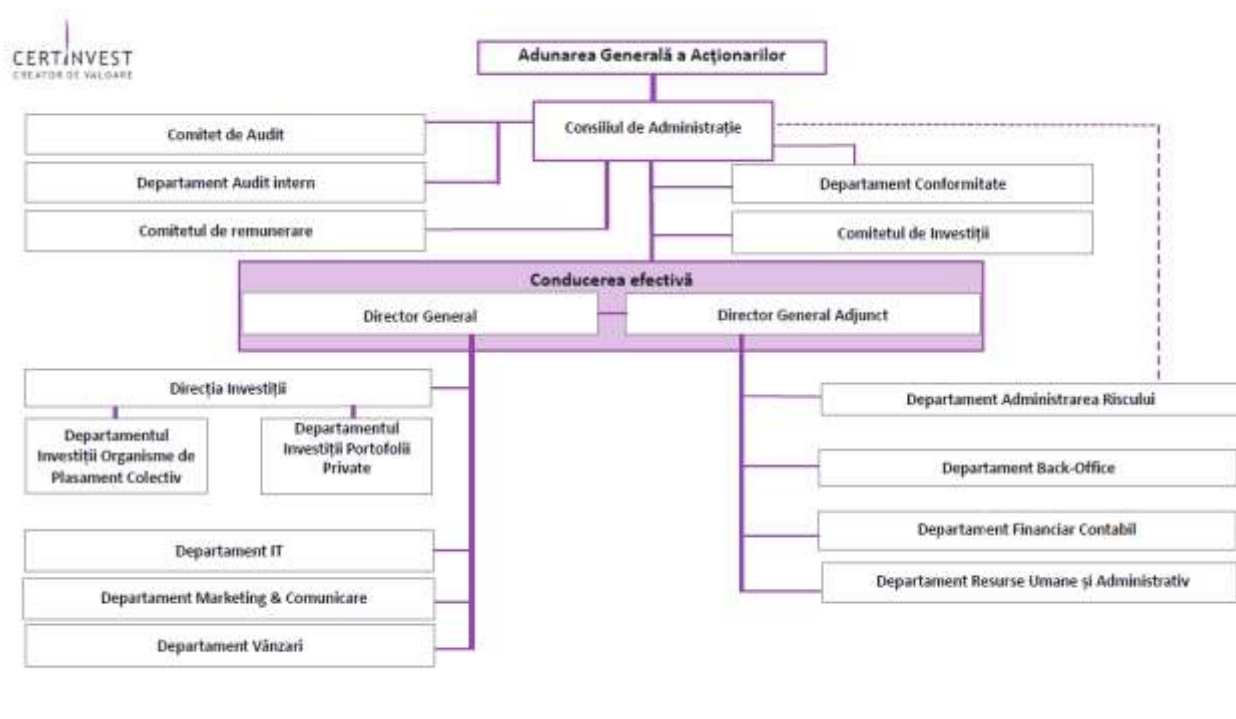


Cerințe de transparență în conformitate cu prevederile legale privind aplicarea principiilor de governanță corporativa de către SAI Certinvest SA

1. Structura organizatorică a SAI Certinvest SA și componența structurii organizatorice

Organigrama SAI CERTINVEST SA



*Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de governanta corporativa de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF, cu modificările și completările ulterioare

Societatea are următoarea structură de conducere:

- **Consiliul de administrație** – format din trei membri neexecutivi:

Dragos Cabat - Presedinte

Nae Sorin Petre – Membru

Andrei-Gabriel Benghea- Malaies - Membru

- **Conducerea efectiva** – este formata din doua persoane împuternicite cu conducerea efectiva dintre care una are funcția de Director general iar una deține funcția de Director general adjunct.

Alexandru Voicu - Director general

Alina Florentina Huidumac Petrescu - Director general adjunct

Conform reglementarilor interne ale societății, cu respectarea prevederilor legale, în caz de absență, oricare din directorii societății este înlocuit de doamna Irina-Adriana Mocanu, Contabil Șef.

2. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernare

SAI Certinvest SA adoptă măsurile corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă pentru o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității, prin elaborarea și actualizarea continuă a cadrului normativ intern, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Sistemul de guvernare corporativă aplicat în cadrul SAI Certinvest SA respectă, cel puțin, următoarele cerințe:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- administrarea corespunzătoare a riscurilor;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- aplicarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Organul de conducere a definit și implementat o structura organizatorică care să asigure administrarea efectivă și prudentă a activității, inclusiv separarea responsabilităților în cadrul organizației și prevenirea conflictelor de interese. Organul de conducere monitorizează și evaluează periodic eficacitatea structurii organizatorice a societății și ia măsurile corespunzătoare pentru remedierea oricărei deficiențe.

Structura organizatorică a SAI Certinvest SA permite minimizarea unui potențial conflict de interese între societatea de administrare și investitori, între aceștia, între investitori și fondurile de investiții sau între fondurile de investiții.

Adunarea generală a acționarilor

Organul suprem de conducere al societății este Adunarea generală a acționarilor, care hotărăște asupra principalelor probleme ale activității potrivit atribuțiilor prevăzute în Actul constitutiv al societății și în lege.

Consiliul de administrație

Consiliul de administrație este organul cu cea mai înaltă putere de decizie din cadrul SAI Certinvest SA care îndeplinește funcțiile de supraveghere și monitorizare a procesului decizional de conducere. Consiliul de administrație este format dintr-un număr de trei membri neexecutivi numiți de AGA.

Conducerea efectivă / Directorii împuterniciți cu conducerea efectivă

Conducerea efectivă a societății (conducerea superioară) este asigurată de Directorii împuterniciți cu conducerea efectivă, persoane împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a societății și investite cu competența de a angaja răspunderea societății. Conducerea efectivă este formată în prezent din Directorul general și Directorul general adjunct, numiți prin decizie a Consiliului de administrație.

Evaluarea structurii de conducere și a funcțiilor cheie

În cadrul SAI Certinvest SA este implementată o procedură de evaluare a membrilor structurii de conducere, a persoanelor care dețin funcții-cheie (conformitate, risc, audit intern) și a persoanelor desemnate în conformitate cu Regulamentul ASF nr.13/2019 și a Regulamentului ASF nr.25/2020 cu privire la cunoștințele, competențele și experiența profesională, precum și cu privire la îndeplinirea în permanență a cerințelor de reputație, onestitate și integritate.

Strategii de comunicare

Consiliul de administrație și conducerea efectivă au obligația de a comunica cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare care respectă cel puțin următoarele cerințe:

- a) asigurarea unui tratament echitabil pentru acționari și părți interesate;
- b) comunicarea informațiilor în timp util;
- c) asigurarea unui cadru transparent de comunicare.

Politica de remunerare

Consiliul de administrație analizează și stabilește politica de remunerare fixă de baza și politica de remunerare variabilă a societății astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese. Consiliul de administrație se asigură ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al societății.

Conflictele de interes

Consiliul de administrație are responsabilitatea de a se asigura de dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul societății în vederea apariției conflictelor de interes.

În cadrul SAI Certinvest SA identificarea și gestionarea conflictelor de interese se realizează în conformitate cu politica aprobată de către Consiliul de administrație. Politica internă cuprinde informații cu privire la cel puțin următoarele aspecte:

- a) separarea adecvată a atribuțiilor, cum ar fi încredințarea unor activități de natură să genereze situații conflictuale din lanțul de tranzacții sau servicii unor persoane diferite;
- b) încredințarea responsabilităților de supraveghere și raportare pentru activitățile care generează conflicte de interese unor persoane diferite;
- c) identificarea persoanelor care, din afara societății, pot avea o influență negativă asupra acestora cu privire la activitățile în cauză.

Conflictele de interese potențiale sau consumate sunt comunicate conducerii efective în conformitate cu legislația specifică aplicabilă și sunt gestionate și soluționate potrivit politicii interne.

Conflictele de interese potențiale sau consumate în care s-ar afla conducerea efectivă și funcțiile cheie sunt comunicate Consiliului de administrație, în conformitate cu legislația specifică aplicabilă, și sunt gestionate și soluționate potrivit politicii interne.

La nivelul societății sunt aplicate proceduri interne de avertizare corespunzătoare pentru comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activității. Procedurile interne asigură confidențialitatea persoanelor care comunică suspiciunile în afara canalelor normale de raportare prin intermediul funcției de conformitate.

Comitetele SAI Certinvest SA

În cadrul SAI Certinvest SA sunt înființate trei comitete: Comitetul de audit, Comitetul de remunerare și Comitetul de investiții.

Comitetul de audit este format din membrii neexecutivi ai Consiliului de administrație și are ca principal obiectiv monitorizarea eficacității controlului intern, auditului intern și statutar și administrarea riscurilor.

Comitetul de remunerare este format din membrii neexecutivi ai Consiliului de administrație și are capacitatea de a emite opinii competente și independente asupra politicilor și practicilor de remunerare.

Comitetul de investiții are în componență membrii Direcției de Investiții precum și cel puțin unul din directorii societății de administrare a investițiilor. Comitetul de Investiții va înainta Consiliului de administrație un raport trimestrial cu privire la activitatea sa și va elabora recomandări fundamentate, conform solicitărilor și termenelor stabilite de Consiliul de administrație.

Auditul statutar și auditul intern

Situațiile financiare anuale ale SAI Certinvest SA și ale fondurilor de investiții administrate sunt verificate și certificate de către o firmă de audit, membru al Camerei Auditorilor Financiarți din România, înregistrată în Registrul auditorilor financiarți al ASF, care îndeplinesc condițiile de independență prevăzute de normele naționale privind auditul statutar.

Auditul intern este o activitate independentă și obiectivă care acordă Societății o asigurare în ceea ce privește gradul de control asupra operațiunilor, o îndrumă pentru a-și îmbunătăți operațiunile, și contribuie la adăugarea unui plus de valoare. Departamentul Audit intern se subordonează Consiliului de administrație. Activitatea de audit intern este, în prezent, externalizată.

Departamentul Conformitate

Persoanele din cadrul Departamentului Conformitate având calitatea de reprezentanți ai funcției de conformitate, își desfășoară activitatea în mod independent, în baza unor proceduri scrise de supraveghere și control care sunt elaborate în vederea asigurării respectării de către societate și angajații acesteia a legilor, regulamentelor, instrucțiunilor și procedurilor incidente pieței de capital, a regulilor și procedurilor interne ale societății, precum și pentru detectarea oricărui risc de încălcare de către societate, a obligațiilor ce îi revin, în temeiul legislației incidente pieței de capital și a riscurilor conexe.

Reprezentanții Departamentului Conformitate nu pot desfășura activități de natura celor pe care au sarcina să le supravegheze. Departamentul Conformitate se subordonează Consiliului de administrație și raportează Consiliului de administrație și conducerii efective.

Departamentul Administrarea Riscului

În cadrul SAI Certinvest SA, Departamentul de Administrare a Riscului este organizat separat, operând independent și respectând riguros reglementările în vigoare pentru a putea să gestioneze riscurile care pot apărea în zona de activitate a societății.

În conformitate cu organigrama SAI Certinvest SA, funcția de administrare a riscului raportează ierarhic Directorului General Adjunct și Consiliului de Administrație. SAI Certinvest SA se asigură, prin organigrama sa, ca Direcția Investiții raportează ierarhic unui alt membru al Conducerii Efective decât cel căruia îi raportează funcția de administrare a riscului, în vederea asigurării separației celor două funcții. Acestea sunt îndeplinite prin intermediul Consiliului de Administrație care delegă conducerea societății către doi directori împuterniciți cu conducerea efectivă, respectiv Directorul General și Directorul General Adjunct.

Consiliul de administrație aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale SAI Certinvest SA, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care poate fi expusă societatea.

Departamentul Administrarea Riscului supune evaluării Consiliul de administrație și conducerii efective, cu frecvența semestrială, planul pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

3. Concluziile evaluării poziției financiare având la baza situațiile financiare auditate pe anul 2022

La data de 31.12.2022, activele totale ale SAI Certinvest SA au fost în valoare de 9.980.132 RON (în scădere cu aproximativ 4% fata de anul 2021), compuse din active imobilizate 8.692.149 RON și active circulante 1.287.983 RON, iar pasivele din capitaluri proprii în valoare de 6.308.636 RON și datorii 3.671.496 RON

Capitalurile proprii la 31.12.2022 au înregistrat o creștere de aproximativ 7% fata de 31.12.2021.

Contul de profit și pierdere la 31.12.2022 a avut următoarea structură:

Venituri din exploatare	4,810,374.00
Cheltuieli din exploatare	6,205,184.00
Pierdere din exploatare	-1,394,810.00
Venituri financiare	50,074.00
Cheltuieli financiare	243,973.00
Pierdere financiara	-193,899.00
Pierdere brută	-1,588,709.00
Pierdere netă	-1,588,709.00

Activele totale administrate de SAI Certinvest SA la 31.12.2022 au fost de 187.386.437 RON (în scădere cu 14,16% fata de anul 2021).

În exercițiul financiar aferent anului 2022, societatea a înregistrat pierdere în valoare de 1.588.709 lei (fata de profit în valoare de 2.675.240 lei în anul anterior). Veniturile din 2022 au fost de 4.860.448 lei, iar cheltuielile au fost de 6.449.157 lei.

4. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială

În cadrul SAI Certinvest SA evidentele contabile ale societății și ale fondurilor de investiții administrate sunt organizate distinct, în conformitate cu cadrul legal incident. Procedurile contabile implementate în cadrul societății permit, la solicitarea ASF sau oricăror alte autorități fiscale, furnizarea în timp util a rapoartelor financiare care să reflecte o imagine fidelă și corectă a poziției financiare a societății și a fondurilor de investiții administrate și care să respecte toate standardele și normele contabile aplicabile.

Departamentul Financiar Contabil centralizează documentele primare privind activitatea desfășurată de societate și efectuează înregistrările contabile aferente acestor operațiuni în sistemul informatic (de contabilitate) în ordine cronologică și în conformitate cu normele și reglementările contabile în vigoare.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric, cu excepția instrumentelor financiare derivate și altor active și datorii financiare deținute în vederea tranzacționării, care au fost evaluate la valoarea justă. Situațiile financiare sunt prezentate în lei, iar toate valorile sunt rotunjite la lei, cu excepția cazurilor în care este prevăzut altfel.

Situațiile financiare ale societății sunt întocmite în conformitate cu IFRS așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, anual (conform Instrucțiunii ASF nr.1/2006) și semestrial (conform Instrucțiunii ASF nr.2/2006) și se întocmesc pe baza principiului continuității normale a activității în viitorul previzibil.

SAI Certinvest SA asigură păstrarea înregistrărilor tranzacțiilor desfășurate pentru a permite ASF să supravegheze respectarea regulilor prudențiale, a regulilor de conduită în afaceri, precum și a altor cerințe legislative și de reglementare.

Evidențele contabile ale fondurilor de investiții administrate se țin în conformitate cu cadrul legal incident astfel încât toate elementele de activ și de pasiv ale fondurilor de investiții să poată fi direct identificate în orice moment și sunt menținute în moneda în care este denominată emisiunea de unități de fond a respectivului fond de investiții.

Departamentul Financiar Contabil împreună cu departamentul Back Office – se asigură ca valoarea activului fiecărui fond de investiții aflat în administrare este corect calculată pe baza normelor și a standardelor de contabilitate.

La finalul fiecărei zile, SAI Certinvest publică pe site valoarea unitară a activului net precum și structura pentru fondurile aflate în administrare. Pentru fondurile deschise de investiții aflate în administrare conform prevederilor legale se întocmesc raportări săptămânale care se comunică către ASF. Pentru fondurile alternative de investiții aflate în administrare și portofoliile individuale administrate se întocmesc raportările lunare (pentru fondurile de investiții alternative destinate investitorilor de retail) și trimestriale (pentru fondurile de investiții alternative destinate investitorilor profesioniști) se comunică de asemenea către ASF. La finalul fiecărei luni valoarea tuturor activelor aflate în administrare se comunică către Asociația Administratorilor de Fonduri.

5. Principalele caracteristici ale sistemului privind administrarea/managementul a/al riscurilor

Funcția de administrare a riscului din cadrul SAI Certinvest SA își desfășoară activitatea în mod independent și are asigurată, de către organele de conducere ale SAI Certinvest SA, autoritatea necesară și accesul la toate informațiile relevante necesare pentru îndeplinirea sarcinilor conform prevederilor legale.

În cadrul SAI Certinvest SA sunt implementate proceduri și strategii pentru administrarea/managementul riscurilor atât la nivelul societății de administrare a investițiilor, cât și la nivelul fondurilor de investiții administrate și sunt stabilite condițiile în care acestea sunt revizuite periodic.

Procedurile interne pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative cuprinde referiri la cel puțin următoarele aspecte:

- definirea categoriilor de risc și metodelor de evaluare a acestora;
- prezentarea modului în care societatea gestionează fiecare categorie și zona de risc relevantă, precum și eventualele acumulări de riscuri;
- menționarea limitelor de toleranță la risc pentru fiecare categorie de risc relevantă în funcție de apetitul general de risc, în conformitate cu cerințele legale aplicabile;
- stabilirea frecvenței și descrierea conținutului testelor de stres periodice și prezentarea situațiilor care justifică realizarea ad-hoc a altor teste de stres.

Funcția de administrare/management a/al riscurilor raportează conducerii efective riscurile identificate ca fiind potențial semnificative în conformitate cu procedura aplicată și are obligația să raporteze cu privire la zonele de risc specifice atât din proprie inițiativă, cât și la cererea Consiliului de administrație sau a conducerii efective.

În vederea eliminării riscurilor sau a minimizării acestora SAI Certinvest SA are elaborate planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență. Aceste planuri sunt evaluate semestrial de către Consiliul de administrație și conducerea efectivă a societății.

6. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare/managementul a/al riscurilor

În cadrul SAI Certinvest SA funcția de administrare a riscului este protejată de eventualele conflicte de interese prin următoarele mecanisme:

- persoanele implicate în Departamentul de Administrare a Riscului nu sunt supravegheate de către persoanele responsabile de performanța unităților operaționale, inclusiv a Direcției Investiții a SAI Certinvest SA;
- persoanele implicate în Departamentul de Administrare a Riscului nu sunt angajate în activități din cadrul altor unități operaționale și nici din cadrul Direcției Investiții;
- persoanele implicate în Departamentul de Administrare a Riscului sunt remunerate conform îndeplinirii obiectivelor legate de această funcție, independent de performanța celorlalte unități operaționale ale SAI Certinvest SA, inclusiv Direcția Investiții;
- remunerația persoanelor implicate în Departamentul de Administrare a Riscului este direct supravegheată de către Comitetul de remunerare din cadrul SAI Certinvest SA.

SAI Certinvest SA a dezvoltat proceduri de identificare, evaluare, monitorizare și control al riscurilor semnificative. Identificarea și evaluarea riscurilor semnificative se face la nivelul societății de administrare și al fondurilor de investiții și acoperă în principal următoarele riscuri: riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul de credit, riscul de contrapartida, riscul de concentrare, riscul reputațional. Prin normele interne, funcția de administrare a riscului este responsabilă pentru următoarele activități:

- instituie măsurile, procesele și tehnicile de administrare a riscului necesare;
- efectuează, atunci când este cazul, teste ex-post periodice;
- efectuează simulări de criza (teste de stres) și analize periodice adecvate;
- stabilește, implementează și menține un sistem documentat de limite interne în ceea ce privește măsurile utilizate pentru administrarea și controlul riscurilor relevante pentru fiecare fond de investiții administrat în parte;
- instituie, aplica și menține proceduri adecvate;
- se asigură ca nivelul actual de risc respecta sistemul de limite de risc prevăzut pentru fiecare fond de investiții administrat;
- se asigură ca pentru fiecare fond de investiții administrat exista sisteme și proceduri adecvate de administrare a lichidităților.

Politicile și procedurile privind administrarea riscului în cadrul SAI Certinvest SA au fost revizuite și actualizate în data de 27.04.2023 în vederea armonizării acestora cu prevederile legislative în vigoare.

Cea mai recentă evaluare internă a riscurilor operaționale a fost efectuată în trimestrul I 2023, din cele 11 funcțiuni operaționale, 9 fiind înregistrate ca fiind de culoare verde (risc mic), iar 2 ca fiind de culoare galbenă (risc mediu). În cursul trimestrului I 2023 nu s-au înregistrat evenimente semnificative de risc operațional care să determine pierderi materiale.

Pe parcursul trimestrului I 2023 indicatorii monitorizați specifici administrării riscurilor s-au încadrat în limitele prevăzute în politicile fondurilor de investiții administrate.

Evaluarea eficienței sistemului de administrare/management al riscurilor adoptat de către SAI Certinvest SA se realizează de către Consiliul de Administrație semestrial în baza raportului de risc și se transmite la ASF în termenul legal.

Luând în considerare politicile, procedurile și controalele implementate la nivelul SAI Certinvest SA, Consiliul de Administrație a constatat că sistemul de administrare și management al riscului adoptat la nivelul societății este adecvat și funcționează eficient.