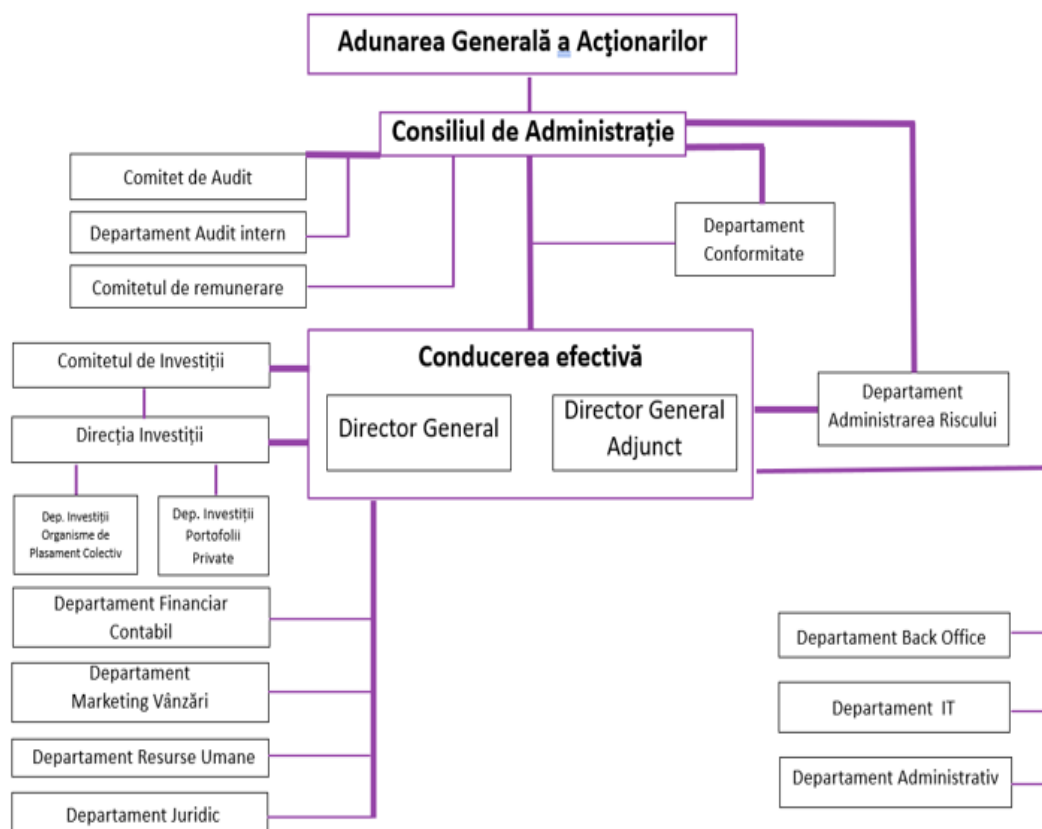


## Cerinte de transparenta in conformitate cu prevederile legale privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre SAI Certinvest SA

### 1. Structura organizatorica a SAI Certinvest SA si componenta structurii organizatorice

Organigrama SAI CERTINVEST SA



\*Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF, cu modificarile si completarile ulterioare

Societatea are următoarea structura de conducere:

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

**Dragos Cabat** - Presedinte

**Nae Sorin Petre** – Membru

**Andrei-Gabriel Benghea- Malaies** - Membru

- **Conducerea efectiva** – este formata din doua persoane imputernicite cu conducerea efectiva dintre care una are functia de Director general iar una detine functia de Director general adjunct.

**Alexandru Voicu** - Director general

**Alina Florentina Huidumac Petrescu** - Director general adjunct

Conform reglementarilor interne ale societatii, cu respectarea prevederilor legale, in caz de absenta, oricare din directorii societatii este inlocuit de dna. **Ioana Zana**, Contabil Sef.

## **2. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanta**

SAI Certinvest SA adopta masurile corespunzatoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativa pentru o administrare corecta, eficienta si prudenta bazata pe principiul continuitatii activitatii, prin elaborarea si actualizarea continua a cadrului normativ intern, in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Sistemul de guvernanta corporativa aplicat in cadrul SAI Certinvest SA respecta, cel putin, urmatoarele cerinte:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente si adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor;
- administrarea corespunzatoare a riscurilor;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare si de transmitere a informatiilor;
- aplicarea unor proceduri operationale solide care sa impiedice divulgarea informatiilor confidentiale.

Organul de conducere a definit si implementat o structura organizatorica care sa asigure administrarea efectiva si prudenta a activitatii, inclusiv separarea responsabilitatilor in cadrul organizatiei si prevenirea conflictelor de interese. Organul de conducere monitorizeaza si evalueaza periodic eficacitatea structurii organizatorice a societatii si ia masurile corespunzatoare pentru remedierea oricarei deficiente.

Structura organizatorica a SAI Certinvest SA permite minimizarea unui potential conflict de interese intre societatea de administrare si investitori, intre acestia, intre investitori si fondurile de investitii sau intre fondurile de investitii.

### **Adunarea generala a actionarilor**

Organul suprem de conducere al societatii este Adunarea generala a actionarilor, care hotaraste asupra principalelor probleme ale activitatii potrivit atributiilor prevazute in Actul constitutiv al societatii si in lege.

### **Consiliul de administratie**

Consiliul de administratie este organul cu cea mai inalta putere de decizie din cadrul SAI Certinvest SA care indeplineste functiile de supraveghere si monitorizare a procesului decizional de conducere. Consiliul de administratie este format dintr-un numar de trei membri neexecutivi numiti de AGA.

### **Conducerea efectiva / Directorii imputerniciti cu conducerea efectiva**

Conducerea efectiva a societatii (conducerea superioara) este asigurata de Directorii imputerniciti cu conducerea efectiva, persoane imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea zilnica a societatii si investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii. Conducerea efectiva este formata in prezent din Directorul general si Directorul general adjunct, numiti prin decizie a Consiliului de administratie.

#### *Evaluarea structurii de conducere si a functiilor cheie*

In cadrul SAI Certinvest SA este implementata o procedura de evaluare a membrilor structurii de conducere si a functiilor cheie (conformitate, risc, audit intern) cu privire la cunostintele, competentele si experienta profesionala, precum si cu privire la indeplinirea in permanenta a cerintelor de reputatie, onestitate si integritate.

#### *Strategii de comunicare*

Consiliul de administratie si conducerea efectiva au obligatia de a comunica cu partile interesate in baza unei strategii de comunicare care respecta cel putin urmatoarele cerinte:

- a) asigurarea unui tratament echitabil pentru actionari si parti interesate;
- b) comunicarea informatiilor in timp util;
- c) asigurarea unui cadru transparent de comunicare.

#### *Politica de remunerare*

Consiliul de administratie analizeaza si stabileste politica de remunerare fixa de baza si politica de remuneratie variabila a societatii astfel incat aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese.

Consiliul de administratie se asigura ca toate angajamentele referitoare la remuneratie sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al societatii.

### *Conflictele de interes*

Consiliul de administratie are responsabilitatea de a se asigura de dezvoltarea si aplicarea standardelor etice si profesionale pentru a asigura un comportament profesional si responsabil la nivelul societatii in vederea aparitiei conflictelor de interes.

In cadrul SAI Certinvest SA identificarea si gestionarea conflictelor de interes se realizeaza in conformitate cu politica aprobata de catre Consiliul de administratie. Politica interna cuprinde informatii cu privire la cel putin urmatoarele aspecte:

- a) separarea adecvata a atributiilor, cum ar fi incredintarea unor activitati de natura sa genereze situatii conflictuale din lantul de tranzactii sau servicii unor persoane diferite;
- b) incredintarea responsabilitatilor de Supraveghere si raportare pentru activitatile care genereaza conflicte de interes unor persoane diferite;
- c) identificarea persoanelor care, din afara societatii, pot avea o influenta negativa asupra acesteia cu privire la activitatile in cauza.

Conflictele de interes potientiale sau consumate sunt comunicate conducerii efective in conformitate cu legislatia specifica aplicabila si sunt gestionate si solutionate potrivit politicii interne.

Conflictele de interes potientiale sau consumate in care s-ar afla conducerea efectiva si functiile cheie sunt comunicate Consiliului de administratie, in conformitate cu legislatia specifica aplicabila, si sunt gestionate si solutionate potrivit politicii interne.

La nivelul societatii sunt aplicate proceduri interne de avertizare corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii. Procedurile interne asigura confidentialitatea persoanelor care comunica suspiciunile in afara canalelor normale de raportare prin intermediul functiei de conformitate.

### **Comitetele SAI Certinvest SA**

In cadrul SAI Certinvest SA sunt infiintate trei comitete: Comitetul de audit, Comitetul de remunerare si Comitetul de investitii.

*Comitetul de audit* este format din membrii neexecutivi ai Consiliului de administratie si are ca principal obiectiv monitorizarea eficacitatii controlului intern, auditului intern si statutar si administrarea riscurilor.

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

*Comitetul de investitii* are in componenta membrii Directiei de Investitii precum si cel putin unul din directorii societatii de administrare a investitiilor. Comitetul de Investitii va inainta Consiliului de administratie un raport trimestrial cu privire la activitatea sa si va elabora recomandari fundamentate, conform solicitarilor si termenelor stabilite de Consiliul de administratie.

### **Auditul statutar si auditul intern**

Situatiile financiare anuale ale SAI Certinvest SA si ale fondurilor de investitii administrate sunt verificate si certificate de catre o firma de audit, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, inregistrata in Registrul auditorilor financiari al ASF, care indeplinesc conditiile de independenta prevazute de normele nationale privind auditul statutar.

Auditul intern este o activitate independenta si obiectiva care acorda Societatii o asigurare in ceea ce priveste gradul de control asupra operatiunilor, o indruma pentru a-si imbunatati operatiunile, si contribuie la adaugarea unui plus de valoare. Departamentul Audit intern se subordoneaza Consiliului de administratie. Activitatea de audit intern este, in prezent, externalizata.

### **Departamentul Conformitate**

Persoanele din cadrul Departamentului Conformitate avand calitatea de reprezentanti ai functiei de conformitate, isi desfasoara activitatea in mod independent, in baza unor proceduri scrise de supraveghere si control care sunt elaborate in vederea asigurarii respectarii de catre societate si angajatii acesteia a legilor, regulamentelor, instructiunilor si procedurilor incidente pietei de capital, a regulilor si procedurilor interne ale societatii, precum si pentru detectarea oricarui risc de incalcare de catre societate a obligatiilor ce ii revin in temeiul legislatiei incidente pietei de capital si a riscurilor conexe.

Reprezentantii Departamentului Conformitate nu pot desfasura activitati de natura celor pe care au sarcina sa le supravegheze. Departamentul Conformitate se subordoneaza Consiliului de administratie si raporteaza Consiliului de administratie si conducerii efective.

### **Departamentul Administrarea riscului**

In cadrul SAI Certinvest SA, Departamentul de administrare a riscului este organizat separat, in cadrul competentelor sale, operand independent si respectand riguros reglementarile in vigoare pentru a putea sa gestioneze riscurile care pot aparea in zona de activitate a societatii.

In conformitate cu organigrama SAI Certinvest SA, functia de administrare a riscului raporteaza ierarhic Directorului General Adjunct si Consiliului de Administratie. SAI Certinvest SA se asigura, prin organigrama sa, ca Directia Investitii raporteaza ierarhic unui alt membru al Conducerii Efective decat cel caruia ii raporteaza functia de administrare a riscului, in vederea asigurarii separatiei celor doua functii. Acestea sunt indeplinite prin intermediul Consiliului de Administratie care delegea conducerea societatii catre doi directori imputerniciti cu conducerea efectiva, respectiv Directorul General si Directorul General Adjunct.

Consiliul de administratie aproba apetitul si limitele tolerantei la risc ale SAI Certinvest SA, precum si procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea risurilor semnificative la care poate fi expusa societatea.

Departamentul Administrarea riscului supune evaluarii Consiliul de administratie si conducerii efective, cu frecventa semestriala, planul pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta.

### 3. Concluziile evaluării poziției financiare având la baza situațiile financiare auditate pe anul 2020

La data de 31.12.2020, activele totale ale SAI Certinvest SA au fost în valoare de 11.874.669 RON (în creștere cu aproximativ 2% față de anul 2019), compuse din active imobilizante 7.113.052 RON și active circulante 4.761.617 RON, iar pasivele din capitaluri proprii în valoare de 2.222.107 RON și datorii 9.652.562 RON

Capitalurile proprii la 31.12.2020 au înregistrat o creștere de 2,39% față de 31.12.2019.

Contul de profit și pierdere la 31.12.2020 a avut următoarea structură:

Venituri din exploatare	4,468,527.00
Cheltuieli din exploatare	3,862,496.00
Profit din exploatare	606,031.00
Venituri financiare	2,223,002.00
Cheltuieli financiare	3,087,155.00
Pierdere financiare	(864,153.00)
Pierdere bruta	(258,122.00)
Pierdere neta	(258,122.00)

Activele totale administrate de SAI Certinvest SA la 31.12.2020 au fost de 188.045.112 RON (în creștere cu 5,57% față de anul 2019).

În exercitiul financiar aferent anului 2020, societatea a înregistrat o pierdere în valoare de 258.122 lei (față de un profit în valoare de 243.100 lei în anul anterior). Veniturile din 2020 au fost de 6.803.361 lei, iar cheltuielile au fost de 7.061.482 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 evidențele 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) in ordine cronologica si in conformitate cu normele si reglementarile contabile in vigoare.

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia instrumentelor financiare derivate si altor active si datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii, care au fost evaluate la valoarea justa. Situatiile financiare sunt prezentate in lei, iar toate valorile sunt rotunjite la lei, cu exceptia cazurilor in care este prevazut altfel.

Situatiile financiare ale societatii sunt intocmite in conformitate cu IFRS asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana, anual (conform Instructiunii ASF nr.1/2006) si semestrial (conform Instructiunii ASF nr.2/2006) si se intocmesc pe baza principiului continuitatii normale a activitatii in viitorul previzibil.

SAI Certinvest SA asigura pastrarea inregistrarilor tranzactiilor desfasurate pentru a permite ASF sa supravegheze respectarea regulilor prudentiale, a regulilor de conduita in afaceri, precum si a altor cerinte legislative si de reglementare.

Evidentele contabile ale fondurilor de investitii administrate se tin in conformitate cu cadrul legal incident astfel incat toate elementele de activ si de pasiv ale fondurilor de investitii sa poata fi direct identificate in orice moment si sunt mentinute in moneda in care este denominata emisiunea de unitati de fond a respectivului fond de investitii.

Departamentul Financiar Contabil impreuna cu departamentul Back Office – se asigura ca valoarea activului fiecarui fond de investitii aflat in administrare este corect calculata pe baza normelor si a standardelor de contabilitate.

La finalul fiecărei zile, SAI Certinvest publica pe site valoarea unitara a activului net precum si structura pentru fondurile aflate in administrare. Pentru fondurile deschise de investitii aflate in administrare conform prevederilor legale se intocmesc raportari saptamanale care se comunica catre ASF. Pentru fondurile alternative de investitii aflate in administrare si portofoliile individuale administrate se intocmesc raportarile lunare se comunica de asemenea catre ASF. La finalul fiecărei luni valoarea tuturor activelor aflate in administrare se comunica catre Asociatia Administratorilor de Fonduri.

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

Functia de administrare a riscului din cadrul SAI Certinvest SA isi desfasoara activitatea in mod independent si are asigurata, de catre organele de conducere ale SAI Certinvest SA, autoritatea

necesara si accesul la toate informatiile relevante necesare pentru indeplinirea sarcinilor conform prevederilor legale.

In cadrul SAI Certinvest SA sunt implementate proceduri si strategii pentru administrarea/managementul riscurilor atat la nivelul societatii de administrare a investitiilor, cat si la nivelul fondurilor de investitii administrate si sunt stabilite conditiile in care acestea sunt revizuite periodic.

Procedurile interne pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative cuprinde referiri la cel putin urmatoarele aspecte:

- definirea categoriilor de risc si metodelor de evaluare a acestora;
- prezentarea modului in care societatea gestioneaza fiecare categorie si zona de risc relevanta, precum si eventualele acumulari de riscuri;
- mentionarea limitelor de toleranta la risc pentru fiecare categorie de risc relevanta in functie de apetitul general de risc, in conformitate cu cerintele legale aplicabile;
- stabilirea frecventei si descrierea continutului testelor de stress periodice si prezentarea situatiilor care justifica realizarea ad-hoc a altor teste de stres.

Functia de administrare/management a/al riscurilor raporteaza conducerii efective riscurile identificate ca fiind potential semnificative in conformitate cu procedura aplicata si are obligatia sa raporteze cu privire la zonele de risc specifice atat din proprie initiativa, cat si la cererea Consiliului de administratie sau a conducerii efective.

In vederea eliminarii riscurilor sau a minimizarii acestora SAI Crertinvest SA are elaborate planuri clare de actiune pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta. Aceste planuri sunt evaluate semestrial de catre Consiliul de administratie si conducerea efectiva a societatii.

## **6. Extras privind concluziile evaluarii eficientei sistemului de administrare/managementul a/al riscurilor**

In cadrul SAI Certinvest SA functia de administrare a riscului este protejata de eventualele conflicte de interese prin urmatoarele mecanisme:

- persoanele implicate in Departamentul de Administrare a Riscului nu sunt supravegheate de catre persoanele responsabile de performanta unitatilor operationale, inclusiv a Directiei Investitii a SAI Certinvest SA;
- persoanele implicate in Departamentul de Administrare a Riscului nu sunt angajate in activitati din cadrul altor unitati operationale si nici din cadrul Directiei Investitii;
- persoanele implicate in Departamentul de Administrare a Riscului sunt remunerate conform indeplinirii obiectivelor legate de aceasta functie, independent de performanta celorlalte unitati operationale ale SAI Certinvest SA, inclusiv Directia Investitii;



- remuneratia persoanelor implicate in Departamentul de Administrare a Riscului este direct supravegheata de catre Comitetul de remunerare din cadrul SAI Certinvest SA.

SAI Certinvest SA a dezvoltat proceduri de identificare, evaluare, monitorizare si control al riscurilor semnificative. Identificarea si evaluarea riscurilor semnificative se face la nivelul societatii de administrare si al fondurilor de investitii si acopera in principal urmatoarele riscuri: riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul operational, riscul de credit, riscul de contrapartida, riscul de concentrare, riscul reputational. Prin normele interne, functia de administrare a riscului este responsabila pentru urmatoarele activitati:

- instituie masurile, procesele si tehnicile de administrare a riscului necesare;
- efectueaza, atunci cand este cazul, teste ex-post periodice;
- efectueaza simulari de criza (teste de stress) si analize periodice adecvate;
- stabileste, implementeaza si mentine un sistem documentat de limite interne in ceea ce priveste masurile utilizate pentru administrarea si controlul riscurilor relevante pentru fiecare fond de investitii administrat in parte;
- instituie, aplica si mentine proceduri adecvate;
- se asigura ca nivelul actual de risc respecta sistemul de limite de risc prevazut pentru fiecare fond de investitii administrat;
- se asigura ca pentru fiecare fond de investitii administrat exista sisteme si proceduri adecvate de administrare a lichiditatilor.

Procedura privind administrarea riscului in cadrul SAI Certinvest SA a fost revizuita si actualizata la sfarsitul semestrului I 2021 in vederea armonizarii simularilor situatiilor de criza de lichiditate cu modificarile aduse documentelor OPCVM/FIA administrate de catre SAI. Armonizarea acestor simulari cu prevederile Ghidului ESMA 897 fusese deja realizata in cursul semestrului II 2020. Versiunea in vigoare a acestei proceduri este considerata ca fiind adecvata.

Cea mai recenta evaluare interna a riscurilor operationale a fost efectuata in Trimestrul I 2021, din cele 10 functiuni operationale, 8 fiind inregistrate ca fiind de culoare verde (risc mic), iar 2 ca fiind de culoare galbena (risc mediu). In cursul semestrului I 2021 nu s-au inregistrat evenimente semnificative de risc operational care sa determine pierderi materiale.

Pe parcursul semestrului I 2021 indicatorii specifici administrarii riscurilor monitorizati s-au incadrat in limitele prevazute in politicile fondurilor de investitii administrate.

Evaluarea eficientei sistemului de administrare/management a/al riscurilor adoptat de catre SAI Certinvest SA se realizeaza de catre Consiliul de administratie semestrial in baza raportului de risc si se transmite la ASF in termenul legal.

La recomandarea Departamentului de Administrare a Riscului a fost introdusa la sfarsitul semestrului I o metodologie suplimentara de calcul a lichiditatii activelor in simularile situatiilor de criza de lichiditate efectuate in cazul fondurilor administrate.

## SAI Certinvest SA

Str. Buzești nr.75-77, etaj 10, Biroul 1  
Cladirea Cube Victoriei  
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00    [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro)  
Fax +4021 203 14 14    [www.investonline.ro](http://www.investonline.ro)  
office@certinvest.ro



Luand in considerare politicile, procedurile si controalele implementate la nivelul SAI Certinvest SA, Consiliul de Administratie a constatat ca sistemul de administrare si management al riscului adoptat la nivelul societatii este adecvat si functioneaza eficient.