

**INFORMATII PRIVIND CERINTELE DE TRANSPARENTA SI PUBLICARE, IN CONFORMITATE CU
PREVEDERILE REGULAMENTULUI A.S.F. NR. 2/2016**

1. Structura organizatorica a SAI Erste Asset Management S.A.

Structura organizatorica a SAI Erste Asset Management S.A. (denumita in cele ce urmează „S.A.I.” sau “SAI Erste”) este implementata cu respectarea dispozitiilor prevazute in legislatia aplicabila pietei de capital si face parte integranta din Regulamentul de Organizare si Functionare al Societatii.

2. Componenta structurii de conducere

a) Consiliul de Supraveghere

<i>Nume si prenume</i>	<i>Functia</i>
Thomas Kraus	Presedinte
Laura Hexan	Membru
Cristina Reichmann (pana la data de 04.05.2023)	Membru Independent
Sorana Rodica Baci (incepand cu data de 14.09.2023)	

b) Directoratul

<i>Nume si prenume</i>	<i>Functia</i>
Horia Braun Erdei	Presedinte/Director General
Alina Steluta Pica	Director Executiv
Mihnea Barbulescu	Director Executiv

3. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanta

SAI Erste a implementat principiile de guvernanta corporativa mentionate in Regulamentul ASF 2/2016. Astfel:

SAI Erste a prevazut in Actul Constitutiv responsabilitatile de baza ale Consiliului de Supraveghere cu privire la implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative. Totodata, in politicile si/sau procedurile interne implementate sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului (Regulamentul de Organizare si Functionare si Regulamentul Intern). De asemenea, toate procedurile interne referitoare la activitatile de baza ale companiei au fost actualizate anual, conform reglementarilor in vigoare sau datorita cerintelor operationale.

Rapoartele anuale pentru 2022 aferente fondurilor de investitii administrate de SAI Erste si transmise in decursul anului 2023 au fost insotite de o nota explicativa in care au fost descrise evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar.

SAI Erste a elaborat o strategie de comunicare cu partile interesate pentru a asigura o informare adecvata. Echilibrul intre membrii executivi si ne-executivi ai conducerii este dat de structura neexecutiva a Consiliului de Supraveghere (cu atributii exclusive de coordonare) coroborata cu structura pur executiva a Directoratului. Nicio persoana sau grup restrans de persoane nu influenteaza procesul decizional.

In decursul anului 2023, Consiliul de Supraveghere s-a intrunit o data la trei luni pentru monitorizarea desfasurarii activitatii Societatii, conform legislatiei in vigoare. In conditiile in care situatia a impus acest lucru, aparte de sedintele obligatorii, Consiliul de Supraveghere a luat si decizii prin corespondenta.

In activitatea sa, Consiliul de Supraveghere a avut suportul urmatoarelor comitete consultative: Audit, Remunerare si Nominalizare, care au emis recomandari cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.

De asemenea, Consiliul de Supraveghere a analizat semestrial si anual eficienta sistemului de conformitate a SAI Erste si modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasa a riscurilor la care este expusa compania.

In ceea ce priveste remunerarea, Consiliul de Supraveghere a analizat si s-a asigurat ca politicile de remunerare sunt consistente si au un management al riscurilor eficient. Politica de remunerare a SAI Erste este prevazuta in reglementarile interne care vizeaza implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative. Documentul a fost actualizat anual conform reglementarilor si notificat conform reglementarilor autoritatii de reglementare.

Consiliul de Supraveghere, impreuna cu Directoratul, dupa caz, au examinat in mod regulat politicile privind raportarea financiara, conformitatea si sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de SAI Erste.

In procedurile/politicile interne ale SAI Erste sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executiva/conducerea superioara, numirea persoanelor noi sau reinnoirea mandatului celor existente. In acest sens, SAI Erste s-a asigurat ca membrii conducerii superioare au beneficiat de pregatire profesionala pentru ca acestia sa isi indeplineasca atributiile in mod eficient. In acelasi timp, au fost efectuate si evaluarile anuale obligatorii conform reglementarilor in vigoare.

De asemenea, in decursul anului 2023, functiile - cheie din cadrul SAI Erste au fost stabilite astfel incat sa fie adecvate structurii organizatorice a SAI Erste si in conformitate cu reglementarile aplicabile acesteia.

Conform standardului grupului Erste Asset Management GmbH inclus in procedurile interne implementate la nivelul grupului, Comitetul de Audit face recomandari Consiliului de Supraveghere, daca este cazul, privind selectarea, numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia.

De asemenea, SAI Erste detine planuri clare de actiune pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta, care au fost actualizate in decursul anului 2023.

4. Concluziile evaluarii pozitiei financiare avans la baza situatiile financiare auditate pe anul 2023

In exercitiul financiar 2023, s-a inregistrat un profit brut in suma de 6.457.475 lei si un profit net in valoare de 5.461.783 lei.

Activele sub administrare la 31 decembrie 2023 calculate conform reglementarilor A.S.F. sunt in suma de 4.925.257.988 lei.

5. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor si practicilor de raportare financiara, inclusiv cele de raportare prudentiala

SAI Erste opereaza in conformitate cu prevederile Prospectelor de Emisiune, in cazul fondurilor de investitii administrate, ale contractului de administrare a portofoliului individual de investitii in cazul portofoliilor individuale, sau ale actului constitutiv, in cazul raportarilor financiare proprii.

Politicile contabile au fost elaborate astfel incat sa asigure furnizarea, prin situatiile financiare anuale ale SAI Erste si fondurilor de investitii (FDI) administrate, a unor informatii care sa fie:

- a) usor de inteles de utilizatori;
- b) relevante in luarea deciziilor;
- c) reprezinte fidel rezultatele si pozitia financiara a societatii,
- d) comparabile, pentru a compara in timp situatiile financiare.

Responsabilitatile structurilor organizatorice ale SAI Erste impactate de aplicarea principiilor si practicilor de raportare financiara, inclusiv cele de raportare prudentiala:

a) Consiliul de supraveghere este responsabil de asigurarea existentei unui cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre A.S.F., precum si a informatiilor transmise catre A.S.F., la solicitarea acesteia, privind anumite actiuni intreprinse de SAI Erste.

b) Comitetul de Audit:

- monitorizeaza procesul de raportare financiara si transmite recomandari sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- monitorizeaza eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, de management al riscurilor din cadrul entitatii si, dupa caz, a auditului intern in ceea ce priveste raportarea financiara a entitatii auditate, fara a incalca independenta acestuia;
- monitorizeaza auditul situatiilor financiare individuale anuale, in special efectuarea acestuia, tinând cont de constatarile si concluziile autoritatii competente, in conformitate cu reglementarile in materie in vigoare;
- verifica si monitorizeaza independenta auditorului financiar, in special in legatura cu prestarea de servicii suplimentare catre entitate;

c) Compartimentul de Conformitate este responsabil cu monitorizarea si verificarea cu regularitate a aplicarii prevederilor legale incidente activitatii SAI Erste si a regulilor si procedurilor interne si tine evidenta neregulilor descoperite;

d) Auditul Intern evalueaza modul in care sunt respectate dispozitiile cadrului legal, reglementarile interne, precum si modul in care sunt implementate politicile si procedurile SAI Erste si daca, este cazul, propune modificarile necesare.

e) Compartimentul de Administrare Riscuri este responsabil cu monitorizarea riscurilor aferente activitatii desfasurate de catre SAI Erste.

6. Principalele caracteristici ale sistemului de administrare /management al riscurilor

Obiectivul Societatii in gestionarea riscurilor este diminuarea oricarui risc incident activitatii desfasurate de catre SAI Erste.

Riscul este inerent in activitatea prestata de SAI Erste, dar acesta este gestionat printr-un proces continuu de identificare, masurare si monitorizare. Activitatea de administrare a riscurilor este la fel de importanta ca orice alta activitate de zi cu zi. Sunt administrate in primul rand riscurile prezente pe piata de capital, precum riscul de piata (volatilitatea), riscul de credit si riscul de lichiditate. In plus, este monitorizat si limitat si riscul operational, care este in principal influentat de factori interni, de exemplu angajati, structuri sau sisteme cat si de factori externi.

Principiile utilizate de SAI Erste in activitatea de administrare a riscului sunt: separarea activitatilor pe departamente, asigurarea unor functii independente de control si administrare a riscurilor, intocmirea si aplicarea unor politici si proceduri interne clare aprobate de Directoratul Societatii si implicarea intregului personal in procesul de administrare a riscurilor.

Disponibilitatile financiare ale SAI Erste sunt plasate in instrumente cu risc scazut, respectiv depozite si titluri de participare ale FDI, in conformitate cu prevederile Politicii aplicabile, aprobata de Consiliul de Supraveghere al SAI Erste. Investitiile financiare in instrumente cu grad mediu sau ridicat de risc se pot realiza numai prin modificarea listei de instrumente financiare prevazuta de Politica aplicabila, aprobata de Consiliul de Supraveghere al SAI Erste. Ca regula generala, SAI Erste nu investeste direct in valori mobiliare.

Riscul este inerent in activitatile SAI Erste, dar acesta este gestionat prin politica si procedurile de administrare a riscurilor, intocmite si derulate conform celor mai bune practici.

Obiectivul administrarii riscurilor este asigurarea caracterului adecvat si eficacitatea procesului, care trebuie sa asigure atât identificarea, masurarea si monitorizarea riscurilor, cât si luarea masurilor rapide si adecvate pentru remedierea eventualelor deficiente constatate.

Principiile utilizate de SAI Erste in activitatea de administrare a riscurilor:

- politici si proceduri interne aprobate de Consiliul de Supraveghere al SAI Erste, respectiv de catre Directoratul Societatii;
- asigurarea unor functii independente de audit intern, control intern si administrarea riscului;
- implicarea intregului personal in procesul de administrare a riscului si stabilirea responsabilitatilor clare in derularea procesului
- separarea activitatilor pe departamente.

Politica SAI Erste privind propriile investitii se bazeaza pe mentinerea uni nivel scazut al riscurilor si exclude investitiile speculative. Investirea activelor proprii se face cu aprobarea Directoratului.

7. Extras privind concluziile evaluarii eficientei sistemului de administrare /management a/al riscurilor in anul 2023

- Procedurile interne ale Compartimentului Administrarea Riscului au fost revizuite si actualizate in anul 2023.
- Au fost efectuate exercitii de testare la conditii extreme (test de stres), atât cu caracter periodic cât si ad-hoc, cu scopul de a estima sensibilitatea portofoliilor Fondurilor la socurile pietei de capital. Factorii de risc de piata, precum ratele dobânzilor, ratele de schimb, preturile actiunilor au fost

testate la conditii extreme si a fost analizat impactul asupra fiecarui portofoliu, prin calcularea valorii portofoliului in scenariile simulate si compararea acesteia cu valoarea neta a activelor din data de referinta. Scenariile testate au luat in considerare complexitatea activitatii desfasurata de catre companie.

- A fost efectuat testul pentru trecerea aplicatiei informatice utilizate de SAI Erste de la mediul de productie principal la mediul de lucru in caz de dezastru, pentru a valida procedura de comutare astfel incât sa fie asigurata continuitatea operationala a administrarii si a calculului zilnic al activelor. Rezultatul testului a fost documentat de catre echipa de testare si nu au fost raportate erori.
- Depasirea limitelor investitionale stabilite prin reglementarile legale a fost punctuala si remediata in cel mai scurt timp.
- Nu s-au inregistrat evenimente importante de risc operational si pierderi aferente.

31/01/2024

Manuela Puscoci
Ofiter de Conformitate