

RAPORT ANUAL AL COMITETULUI DE REMUNERARE PENTRU ANUL 2019

Prezentul Raport este întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 2/2016 privind aplicarea criteriilor de guvernanta corporativa.

Comitetul de remunerare (CR) al S.A.I. ERSTE Asset Management S.A. (SAI EAM) este constituit în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014.

Principii generale aplicabile

- este numit de către Consiliul de Supraveghere și este format din 2 membri neexecutivi ai acestuia. CR are funcție consultativă și caracter permanent
- adoptă și evaluează, anual sau ori de câte ori este nevoie, principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea acestei politici
- membri sunt autorizați să solicite orice informații pe care le considera necesare cu privire la orice angajat al SAI EAM. În conformitate cu reglementările interne ale SAI EAM, CR este autorizat să investigheze și să întreprindă orice activitate în cadrul atribuțiilor sale
- poate să obțină opinii externe adecvate pentru a-l ajuta în îndeplinirea atribuțiilor sale. În anul 2019, nu au fost solicitate astfel de opinii

Atribuțiile CR:

- pregătește recomandările către Consiliul de Supraveghere, cu privire la remunerarea membrilor Directoarei, precum și a membrilor personalului cu cea mai mare remunerație din cadrul companiei
- supraveghează direct remunerația persoanelor care dețin funcții cheie – administrarea riscurilor, persoana care coordonează activitatea de conformitate și auditorul intern
- analizează în vederea adoptării de către Consiliul de Supraveghere a deciziilor referitoare la fondul aferent plății variabile și aprobarea/respingerea criteriilor de plată
- furnizează sprijin și suport Consiliului de Supraveghere cu privire la politicile de remunerare
- examinează politica de remunerare anual și aprobă și supraveghează punerea în aplicare a acesteia
- examinează numirea de consultanți de remunerare externă pe care Consiliul de Supraveghere (dacă este cazul) poate decide să o angajeze pentru consultanță sau sprijin, dacă este necesar
- evaluează mecanismele de remunerare adoptate pentru a se asigura că politica generală de remunerare este în concordanță cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele SAI EAM, ale fondurilor de investiții administrate și ale investitorilor acestora
- să asigure revizuirea periodică independentă a politicii și sistemelor de remunerare de către auditul intern
- revizuirea formală a numărului de scenarii posibile pentru a testa modul în care sistemul de remunerare va reacționa la evenimentele interne și externe viitoare, precum și testarea înapoi.

Responsabilitatea stabilirii remunerației membrilor Directoratului revine Consiliului de Supraveghere.

Activitatea Comitetului de remunerare

În anul 2019, componenta CR nu a suferit modificări, fiind alcătuit din:

- Dl. Heinz Bednar, Președinte
- Dna. Cristina Reichmann, Membru independent

CR se întâlnește ori de câte ori este necesar, dar cel puțin de două ori pe an, pentru actualizarea politicii de remunerare și stabilirea cuantumului plății variabile, dacă este cazul.

În anul 2019, Comitetul de remunerare a aprobat revizuirea Politicii de remunerare în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Cu această ocazie, a evaluat procesul și eficiența politicii de remunerare și alinierea acestora la standardele de grup, care descurajează asumarea de riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale societății și nu contravine obiectivului SAI EAM de a acționa în interesul investitorilor.

Remuneratia variabila corespunde strategiei, valorilor și intereselor pe termen lung ale Companiei și este aprobată la nivelul grupului EAM GmbH.

Remuneratia variabila are o componentă de natură numerarului și una de tip „titluri de participare fantomă”. În cazul în care remuneratia variabila este plătită în instrumente de tip „titluri de participare fantomă”, acestea vor fi reținute de SAI EAM. Plata instrumentelor de tip „titluri de participare fantomă” se va face în numerar.

40% din remuneratia variabila este amân timer în tranșe egale pe o perioadă de 3 ani iar 50% din orice componentă variabilă a remunerației constă în titluri de participare ale unui Fond ales prin acordarea unor „titluri de participare fantomă”.

Numărul de „titluri de participare fantomă” care urmează să fie alocate se calculează după cum urmează: valoarea brută a bonificației se împarte la valoarea medie ponderată a VUAN-urilor zilnice pentru a determina numărul total de „titluri de participare fantomă”. Această bonificație va fi plătită în numerar prin înmulțire cu media ponderată a VUAN-urilor zilnice în anul precedent plății.

În data de 11.04.2019, pe baza raportului Directoratului SAI EAM și a reprezentanților funcțiilor de administrare a riscului și conformitate, CR a aprobat plata plății variabile (bonusul) aferente anului 2018.

Astfel, membrii CR au verificat:

- îndeplinirea criteriilor minime de profitabilitate pentru plata bonusului (profitabilitatea grupului EAM GmbH și a SAI EAM)
- îndeplinirea criteriilor de plată a bonusului (Knock-in)
- finalizarea procesului de evaluare a angajaților (PDS)
- existența criteriilor de excludere de la plată a bonusului (e.g. încălcări ale conformității, încălcări ale limitei legale).

În urma analizei detaliate s-a decis plată și cuantumul aferent fiecărui angajat îndreptățiți să primească plată variabilă: membrii Directoratului, persoana responsabilă cu administrarea riscului, ofiterul de conformitate, directorii de departamente și angajații departamentului de investiții.

In urma analizarii tuturor aspectelor relevante a si criteriilor, a exista o persoana care nu a indeplinit criteriile de evaluare si nu a primit plata variabila pentru anul 2018. CR a decis, insa, in data de 28.05.2019 plata variabila aferenta anilor trecuti pentru persoana in cauza.

Avand in vedere modificarile intervenite in cadrul conducerii societatii, CR a fost implicat in stabilirea remuneratiei noilor membrii ai structurilor de conducere.

Aprobat,

Heinz Bednar, Presedinte

Cristina Reichmann, Membru independent