

**INFORMAȚII PRIVIND CERINȚELE DE TRANSPARENTĂ ȘI PUBLICARE, ÎN CONFORMITATE CU  
PREVEDERILE REGULAMENTULUI A.S.F. NR. 2/2016**

**1. Structura organizatorică a SAI Erste Asset Management S.A.**

Structura organizatorică a SAI Erste Asset Management S.A. (denumită în cele ce urmează „S.A.I.” sau ”SAI Erste”) este implementată cu respectarea dispozițiilor prevăzute în legislația aplicabilă pieței de capital și face parte integrantă din Regulamentul de Organizare și Funcționare al societății.

**2. Componenta structurii de conducere**

**a) Consiliul de Supraveghere**

| <b><i>Nume și prenume</i></b> | <b><i>Funcția</i></b> |
|-------------------------------|-----------------------|
|-------------------------------|-----------------------|

|                                           |            |
|-------------------------------------------|------------|
| Heinz Bednar (pana la data de 18.10.2021) | Președinte |
|-------------------------------------------|------------|

|                                             |  |
|---------------------------------------------|--|
| Thomas Kraus (ulterior datei de 18.10.2021) |  |
|---------------------------------------------|--|

|             |        |
|-------------|--------|
| Laura Hexan | Membru |
|-------------|--------|

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| Cristina Reichmann | Membru Independent |
|--------------------|--------------------|

*Nota:* Facem precizarea ca, in conformitate cu Autorizatia nr. 224/18.10.2021, dl. **Thomas Kraus** a fost autorizat in functia de **Presedinte al Consiliului de Supraveghere** in locul dlui. Heinz Bednar. Mandatul dlui. Kraus este valabil pana la data de 08.10.2025.

**b) Directoratul**

| <b><i>Nume și prenume</i></b> | <b><i>Funcția</i></b> |
|-------------------------------|-----------------------|
|-------------------------------|-----------------------|

|                   |                             |
|-------------------|-----------------------------|
| Horia Braun Erdei | Presedinte/Director General |
|-------------------|-----------------------------|

|             |                   |
|-------------|-------------------|
| Alina Matei | Director Executiv |
|-------------|-------------------|

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Mihnea Barbulescu | Director Executiv |
|-------------------|-------------------|

**3. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanță**

SAI Erste a implementat principiile de guvernanta corporativa mentionate in Regulamentul A.S.F. nr. 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 2020 aferente fondurilor de investitii administrate de SAI ERSTE si transmise in decursul anului 2021 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 neexecutivi 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 2021, Consiliul de Supraveghere s-a intrunit o data la trei luni pentru monitorizarea desfasurarii activitatii SAI Erste, 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, în decursul anului 2021, funcțiile - cheie din cadrul SAI Erste au fost stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a SAI Erste și în conformitate cu reglementările aplicabile acestora.

Conform standardului grupului Erste Asset Management GmbH inclus în procedurile interne implementate la nivelul grupului, Comitetul de Audit face recomandări Consiliului de Supraveghere, dacă este cazul, privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.

De asemenea, SAI Erste detine planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență, care au fost actualizate în decursul anului 2021.

#### **4. Concluziile evaluării poziției financiare având la baza situațiile financiare auditate pe anul 2021**

În exercițiul financiar 2021, s-a înregistrat un profit brut în sumă de 7.879.271,90 lei și un profit net în valoare de 6.837.859,90 lei.

Activele sub administrare la 31 decembrie 2021 calculate conform reglementărilor A.S.F. sunt în sumă de 6.406.171.932,49 lei.

SAI Erste avea o cotă de piață de 22,74 %, la data de 31.12.2021, determinată în funcție de valoarea activelor administrate ale membrilor A.A.F., ceea ce o situa pe locul 1 (intai) în rândul societăților de administrare a investițiilor din România.

#### **5. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudențială**

SAI Erste operează în conformitate cu prevederile Prospectelor de Emisiune, în cazul fondurilor de investiții administrate, ale contractului de administrare a portofoliului individual de investiții în cazul portofoliilor individuale, sau ale actului constitutiv, în cazul raportărilor financiare proprii.

Politicile contabile au fost elaborate astfel încât să asigure furnizarea, prin situațiile financiare anuale ale SAI Erste și fondurilor de investiții (FDI) administrate, a unor informații care să fie:

- a) ușor de înțeles de utilizatori;
- b) relevante în luarea deciziilor;
- c) reprezintă fidel rezultatele și poziția financiară a societății,
- d) comparabile, pentru a compara în timp situațiile financiare.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza principiului continuității activității în viitorul previzibil.

Situațiile financiare ale SAI Erste și ale FDI administrate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și cu reglementările ASF în vigoare.

Responsabilitățile structurilor organizatorice ale SAI Erste implicate de aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudențială:

**a) Consiliul de supraveghere** este responsabil de asigurarea existenței unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F., precum și a informațiilor transmise către A.S.F., la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de SAI Erste.

**b) Comitetul de Audit:**

- monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, de management al riscurilor din cadrul entității și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a entității auditate, fără a încălca independența acestuia;
- monitorizează auditul situațiilor financiare individuale anuale, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;
- verifică și monitorizează independența auditorului financiar, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către entitate;

**c) Compartimentul de Conformitate** este responsabil cu monitorizarea și verificarea cu regularitate a aplicării prevederilor legale incidente activității SAI Erste și a regulilor și procedurilor interne și ține evidența neregulilor descoperite;

**d) Auditul Intern** evaluează modul în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, reglementările interne, precum și modul în care sunt implementate politicile și procedurile SAI Erste și dacă, este cazul, propune modificările necesare.

**e) Compartimentul de Administrare Riscuri** este responsabil cu monitorizarea riscurilor aferente activității desfășurate de către SAI Erste.

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

Obiectivul SAI Erste în gestionarea riscurilor este diminuarea oricărui risc incident activității de administrare de portofoliu de investiții.

Riscul este inherent în activitatea prestată de SAI Erste, dar acesta este gestionat printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare. Activitatea de administrare a riscurilor este la fel de importantă ca orice altă activitate de zi cu zi. Sunt administrate în primul rând riscurile prezente pe piața de capital, precum riscul de piață (volatilitatea), riscul de credit și riscul de lichiditate. În plus, este monitorizat și limitat și riscul operational, care este în principal influențat de factori interni, de exemplu angajați, structuri sau sisteme cât și de factori externi.

Principiile utilizate de SAI Erste în activitatea de administrare a riscului sunt: separarea activităților pe departamente, asigurarea unor funcții independente de control și administrare a riscurilor, întocmirea și aplicarea unor politici și proceduri interne clare aprobate de Directoratul Societății și implicarea întregului personal în procesul de administrare a riscurilor.

Disponibilitățile financiare ale SAI Erste sunt plasate preponderent în instrumente cu risc scăzut, respectiv depozite și titluri de participare FDI. Investițiile financiare în instrumente cu grad mediu sau ridicat de risc se pot realiza numai cu aprobarea Directoratului SAI Erste. Ca regulă generală, SAI Erste nu investeste direct în acțiuni.

Riscul este inherent în activitățile SAI Erste, dar acesta este gestionat prin politica și procedurile de administrare a riscurilor, întocmite și derulate conform celor mai bune practici.

Obiectivul administrării riscurilor este asigurare caracterului adecvat și eficacitatea procesului, care trebuie să asigure atât identificarea, măsurarea și monitorizarea riscurilor, cât și luarea măsurilor rapide și adecvate pentru remedierea eventualelor deficiențe constatate.

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

- politici și proceduri interne aprobate de Consiliul de Supraveghere SAI Erste, respectiv de către Directoratul SAI Erste;
- asigurarea unor funcții independente de audit intern, control intern și administrarea riscului;
- implicarea întregului personal în procesul de administrare a riscului și stabilirea responsabilităților clare în derularea procesului
- separarea activităților pe departamente;

Politica SAI Erste privind propriile investiții se bazează pe menținerea unui nivel scăzut al riscurilor și exclude investițiile speculative. Investirea activelor proprii se face cu aprobarea Directoratului.

SAI Erste investește propriile active numai în depozite bancare și în fonduri de obligațiuni și / sau fonduri de absolute return. Depozitele sunt deschise la instituții de credit cu rating ridicat și poziție financiară solidă; astfel, riscul de credit asociat acestor investiții este scăzut. SAI Erste nu tranzacționează valori mobiliare (acțiuni / obligațiuni).

## **7. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor în anul 2021**

➤ Procedurile interne ale Compartimentului Administrarea Riscului au fost revizuite și actualizate în anul 2021.

➤ Au fost efectuate exerciții de testare la condiții extreme (test de stres), atât cu caracter periodic cât și ad-hoc, cu scopul de a estima sensibilitatea portofoliilor Fondurilor la șocurile pieței de capital. Factorii de risc de piață, precum ratele dobânzilor, ratele de schimb, prețurile acțiunilor, volatilitatea au fost testate la condiții extreme și a fost analizat impactul asupra fiecărui portofoliu, prin calcularea valorii portofoliului în scenariile simulate și compararea acestora cu valoarea netă a activelor din data de referință.

Scenariile testate au luat în considerare complexitatea activității desfășurată de către companie.

➤ A fost efectuat testul pentru trecerea aplicației informatice utilizate de SAI Erste de la mediul de producție principal la mediul de lucru în caz de dezastru, pentru a valida procedura de comutare astfel încât să fie asigurată continuitatea operațională a administrării și a calculului zilnic al activelor. Rezultatul testului a fost documentat de către echipa de testare și nu au fost raportate erori.

➤ S-au înregistrat abateri active de la respectarea limitelor investiționale ale portofoliilor administrate, astfel:

- Portofoliu Fond deschis de investiții – limită legală
- Portofoliu Fond deschis de investiții – limită internă
- Portofoliu individual de investiții – limită contractuală

Cazurile de depășire a limitelor investiționale stabilite prin reglementările legale / interne / contractuale au fost punctuale și remediate în cel mai scurt timp.

➤ Nu s-au înregistrat evenimente importante de risc operațional și pierderi aferente.

27/01/2022

Adela Rusu  
Sef Oficiu Juridic si Conformitate