



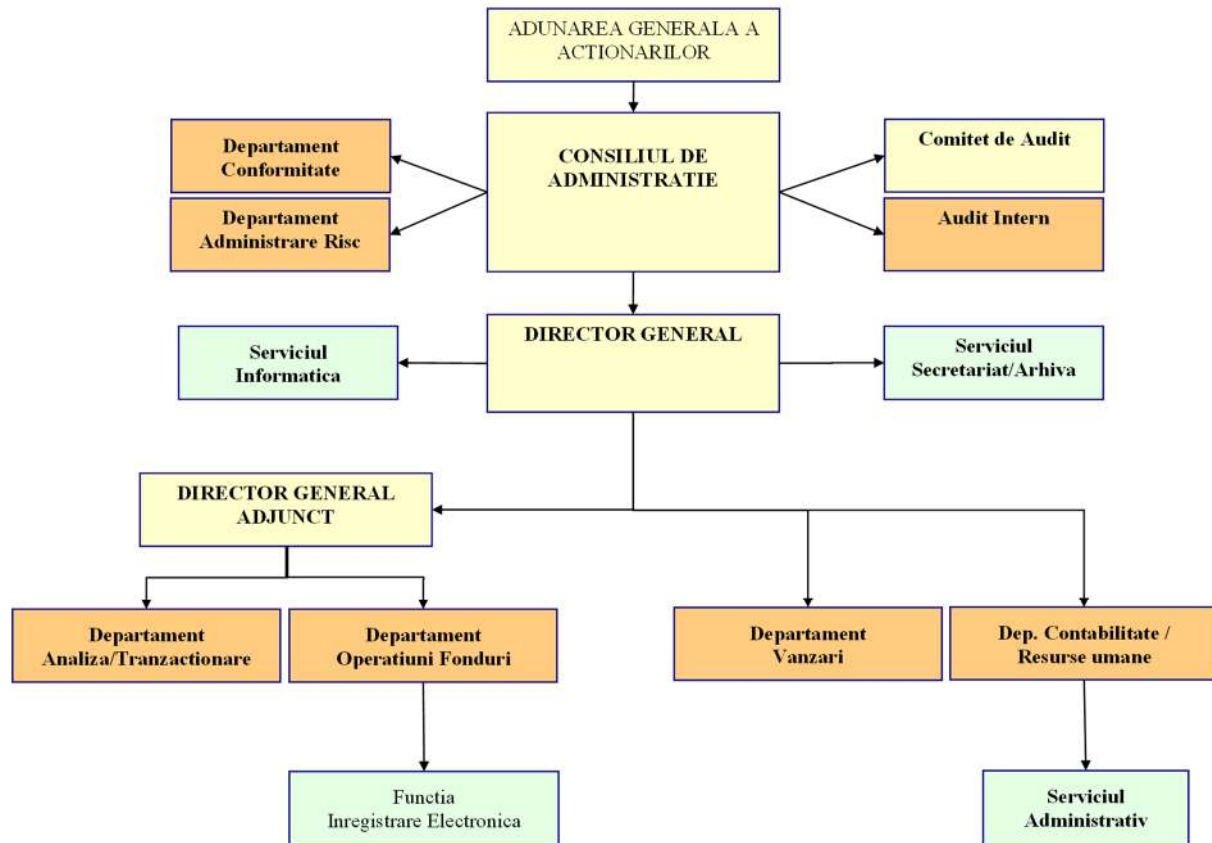
GUVERNANTA CORPORATIVA - CERINTE DE TRANSPARENTA

in conformitate cu prevederile Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 9/2019

- 1 - Structura organizatorica a SAI Globinvest SA si componenta structurii de conducere
- 2 - Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanta
- 3 - Concluziile evaluarii pozitiei financiare pe baza situatiilor financiare auditate 2022
- 4 - Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor si practicilor de raportare financiara, inclusiv cele de raportare prudentiala
- 5 - Principalele caracteristici ale sistemului privind administrarea riscurilor
- 6 - Extras privind concluziile evaluarii eficientei sistemului de administrare al riscurilor

1 - STRUCTURA ORGANIZATORICA A SAI GLOBINVEST SA SI COMPONENTA STRUCTURII DE CONDUCERE

Structura organizatorica a SAI Globinvest SA este prezentata in urmatoarea organigrama :



Componenta structurii autorizate de conducere este:

Consiliul de Administratie:

Ilie Bită Cenă – președinte

Stanca-Laura Magyari – membru

Alexandra-Monica Miron – membru independent;

Directorii și înlocuitori

Mihai Buliga – director general

Walter Gheorghe Blaj – director general adjuncț

Conform reglementărilor interne ale societății, în caz de absență, oricare din directorii societății este înlocuit de dna Loredana Handaric, director departament Contabilitate/Resurse umane.

2 - PRINCIPALELE CARACTERISTICI ALE SISTEMULUI DE GUVERNANTA

la cadrul SAI GLOBINVEST SA sunt respectate urmatoarele politici in ceea ce priveste sistemul de guvernanta corporativa:

- un proces decizional de calitate pentru prestarea unor servicii cat mai bune fondurilor administrate
- responsabilitati clare si asumate la nivelul corespunzator
- minimizarea riscurilor specifice ce afecteaza activitatea fondurilor administrate sau a societatii de administrare

Dezvoltand atributiile compartimentelor SAI Globinvest SA prevazute in Reglementarile Interne, in ceea ce priveste activitatea de baza si anume administrarea fondurilor de investitii, vor fi respectate urmatoarele proceduri:

- **responsabilitatile consiliului de administratie**

Organizare

Structura, componenta, drepturile, obligatiile si raspunderile consiliului de administratie al SAI Globinvest SA sunt prevazute in actele constitutive ale societatii, cu respectarea dispozitiilor din Legea nr. 31/1990, republicata, din legislatia speciala privind societatile de administrare a investitiilor si administratorii de fonduri de investitii alternative si regulamentele ASF emise in aplicarea acesteia si in Codul civil.

Responsabilitatile de baza ale consiliului de administratie cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative sunt cele mentionate in actul constitutiv si in reglementarile interne ale societatii.

Management strategic / criterii monitorizare

Consiliul de administratie este responsabil pentru managementul strategic al societatii, avand obligatia de a prezenta si descrie in fiecare an adunarii generale ordinare a actionarilor care sunt directiile strategice avute in vedere pentru dezvoltarea ale societatii.

Consiliul de administratie are obligatia de a prezenta in fiecare an adunarii generale ordinare a actionarilor un buget de venituri si cheltuieli detaliat, care dupa aprobarea sa de catre adunarea generala devine unul dintre criteriile de monitorizare ale rezultatelor activitatii conducerii superioare.

In fiecare an, pana la data organizarii adunarii generale a actionarilor, consiliul are obligatia de a analiza modul de atingere a criteriilor de monitorizare in anul calendaristic precedent.

In functie de valoarea concreta a scoringului agregat, consiliul va lua decizii cu privire la conducerea superioara pornind de la acordarea de sanctiuni disciplinare pe linie de munca pana la acordarea de premii, in conformitate cu politica de remunerare a societatii.

Controlul intern

In vederea respectarii legislatiei specifice privind raportarea catre ASF, consiliul stabileste ca orice raportare transmisa catre ASF va fi intocmita in cadrul departamentului cu atributii in domeniu si semnata de unul dintre directorii societatii (sau de inlocuitorul acestora) si contrasemnata de directorul departamentului Conformitate. Simpla corespondenta este exceptata de la regula anterioara.

In cadrul societatii, departamentul Conformitate este condus de catre ofiterul de conformitate autorizat la ASF, este subordonat direct Consiliului de Administratie si este independent de departamentele organizatorice operationale si de cele de suport pe care le controleaza si monitorizeaza.

In vederea imbunatatirii adecvarii pozitiei ofiterul de conformitate in fluxul informational si de raportare al societatii, acesta va participa in calitate de invitat la toate sedintele Consiliului de Administratie.

Respectarea aplicarii legislatiei specifice si a clauzelor contractuale in cazul externalizarilor sau a delegarilor de activitati operationale sau functii vor fi analizate cu o frecventa anuala in cadrul sedintelor de consiliu de administratie, in baza informatiilor prezentate de directorii societatii.

Politica salariala

Consiliul analizeaza si stabileste politica de remunerare 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 se asigura ca toate angajamentele referitoare la remunerare 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.

In cadrul societatii politica salariala este cea cuprinsa in Politicile si Procedurile societatii.

Comunicare

Consiliul si conducerea superioara au obligatia de a comunica cu partile interesate respectand cel putin urmatoarele cerinte:

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

Administrarea riscurilor

Administrarea riscurilor in cadrul societatii se face in baza Politicilor si Procedurilor specifice, aprobate si revizuite anual de consiliul de administratie, in baza raportului departamentului administrare risc, insusit de Consiliul de Administratie.

Evaluarea eficientei sistemului de administrare al riscurilor descris in politicile societatii se realizeaza semestrial de catre consiliu, in baza raportului departamentului administrare risc, insusit de directorii societatii.

In cadrul societatii, departamentul administrare risc este subordonat direct Consiliului de Administratie, si raporteaza direct catre acesta, prin intermediul rapoartelor prezentate in cadrul sedintelor acestuia, toate riscurile identificate ca fiind potential semnificative in conformitate cu procedurile societatii, atat din proprie initiativa cat si la cererea consiliului sau a conducerii superioare.

La propunerea departamentului administrare risc, consiliul aproba planul de continuitate al activitatii si pentru situatiile de urgenta in vederea eliminarii riscurilor sau minimizarii acestora.

- responsabilitatile directorilor si ale persoanelor care detin functii cheie

SAI Globinvest SA, prin intermediul consiliului de administratie, se asigura ca membrii conducerii superioare dovedesc competenta profesionala si experienta relevanta in conformitate cu activitatea desfasurata si adecvata atributiilor alocate, cunostinte privind legislatia aplicabila si bunele practici, si ca dau dovada de buna reputatie si integritate.

Pentru indeplinirea atributiilor si exercitarea competentelor, conducerea executiva / conducerea superioara actioneaza intr-un cadru bine structurat, cu obiective specifice, clar definite si in conformitate cu legislatia specifica aplicabila si cuprinse in Reglementarile Interne si Politicile si Procedurile societatii.

In cadrul societatii este obligatorie respectarea politicilor si procedurilor privind diligenta profesionala, atat de catre toti salariatii cat si in cadrul externalizarilor sau a delegarii unor activitati.

In cadrul politicilor si procedurilor societatii privind recrutarea, sunt incluse si prevederi privind recrutarea si selectarea membrilor conducerii superioare si reinnoirea mandatului celor existenti, in cazul contractelor de mandat

- conflictele de interese si gestionarea acestora

In cadrul societatii, gestionarea conflictelor de interese se face in baza sectiunii specifice a Politicilor si Procedurilor societatii in cadrul comitetului de analiza a conflictului de interese.

Procedura privind gestionarea conflictelor de interese stabileste modul de gestionare a conflictelor de interese si cuprinde referiri la etapele de parcurs, tratamentul aplicat si masurile intreprinse in situatiile in care nu este respectata procedura, si cuprinde informatii cu privire la cel putin urmatoarele aspecte:

- 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;
- incredintarea responsabilitatilor de supraveghere si raportare pentru activitatile care genereaza conflicte de interese unor persoane diferite;
- identificarea persoanelor care, din afara entitatii reglementate, pot avea o influenta negativa asupra acesteia cu privire la activitatile in cauza.

Conflictele de interese consumate si potentiale sunt comunicate conducerii superioare in conformitate cu legislatia specifica aplicabila si sunt gestionate si solutionate potrivit politicilor si procedurilor specifice.

Conflictele de interese consumate si potentiale in care s-ar afla conducerea superioara si personalul cu functiile - cheie sunt comunicate si consiliului de administratie, in conformitate cu legislatia specifica aplicabila si sunt gestionate si solutionate potrivit politicilor si procedurilor specifice.

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 prevenirii aparitiei conflictelor de interese.

3 - CONCLUZIILE EVALUARII POZITIEI FINANCIARE PE BAZA SITUATIILOR FINANCIARE AUDITATE 2023

La 31.12.2023, activele totale ale societatii au fost de 11.581.394 lei, compuse din active imobilizate 10.304.267 lei, active curente: 1.152.686 lei si cheltuieli in avans: 124.441 lei, iar pasivele sunt compuse din capitaluri proprii: 10.938.510 lei si datorii: 642.884 lei.

Contul de profit si pierdere la 31.12.2023 a avut structura: venituri din exploatare 6.995.651 lei, cheltuieli de exploatare 2.470.154 lei, venituri nete din provizioane 88.679 lei, venituri/cheltuieli financiare nete: 361.751 lei, impozit pe profit 738.692 lei si un rezultatul net in valoare de 4.237.235 lei.

Capitaluri proprii la 31.12.2023 sunt formate din urmatoarele elemente: capital social 5.200.000 lei, rezerve 1.396.137 lei si rezultat (si rezultat reportat) 4.342.373 lei.

Activele medii administrate in anul 2023 au fost de 233.790.325 lei (-4,81% in raport cu anul 2022) dar activele totale administrate la 31 decembrie 2023 au fost de 252.208.435 lei (+9,4% in raport cu 31 decembrie 2022).

4 - PRINCIPALELE CARACTERISTICI ALE CADRULUI FORMAL PRIVIND APLICAREA PRINCIPIILOR SI PRACTICILOR DE RAPORTARE FINANCIARA, INCLUSIV CELE DE RAPORTARE PRUDENTIALA

SAI GLOBINVEST SA opereaza in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare in cazul raportarii financiare proprii, completate cu prevederile prospectelor de emisiune, in cazul fondurilor de investitii administrate.

Contabilitatea societatii de administrare este organizata distinct fata de contabilitatea fondurilor administrate, in cadrul deprtamentului Contabilitate/resurse umane.

Politicile contabile sunt elaborate astfel incat sa asigure furnizarea, prin situatiile financiare anuale, a unor informatii care sa fie:

- relevante pentru nevoile conducerii in luarea deciziilor;

- credibile, in sensul ca reprezinta fidel rezultatele si pozitia financiara a societatii, reflecta substanta economica a evenimentelor si tranzactiilor si nu doar forma juridica, sunt neutre, prudente si complete, sub aspectele semnificative.

Politicile contabile sunt elaborate astfel incat sa asigure furnizarea, prin situatiile financiare anuale, a unor informatii care:

- sa cuprinda sume determinate prin folosirea unitara, a acelorasi metode si baze de evaluare;

- sa constituie o solida sursa de informatii pentru analiza performantei si rentabilitatii societatii;

- sa permita intocmirea situatiilor financiare anuale, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara;

Situatiile financiare prezinta, de asemenea, rezultatele gestiunii resurselor incredintate conducerii entitatilor. Pentru a atinge acest obiectiv, situatiile financiare ofera informatii despre activele, datoriile, capitalul propriu, veniturile si cheltuielile si fluxurile de numerar ale entitatii.

Informatiile oferite de situatiile financiare, pentru a fi utile, trebuie sa indeplineasca cele patru caracteristici calitative principale: inteligibilitatea, relevanta, credibilitatea si comparabilitatea.

Situatiile financiare sunt intocmite pornind de la ipoteza ca entitatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

Situatiilor financiare anuale ale S.A.I. GLOBINVEST SA si a fondurilor administrate de aceasta sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara precum si cu reglementarile ASF in vigoare.

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala. Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta.

Responsabilitatile structurilor organizatorice ale S.A.I. GLOBINVEST SA implicate in aplicarea principiilor si practicilor de raportare financiara, inclusiv cele de raportare prudentiala:

Consiliul de Administratie este responsabil pentru asigurarea unui cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre Autoritatea de Supraveghere Financiara si a informatiilor transmise acesteia.

Conducerea executiva este responsabila pentru integralitatea si corectitudinea raportarilor si a altor informatii cu privire la activitatea si situatia financiara a entitatilor reglementate, conform legislatiei specifice aplicabile, respectiv pentru intocmirea, publicarea si transmiterea catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a raportarilor cerute de reglementarile legale in vigoare, in termenul si forma prevazute de acestea. Conducerea executiva se asigura ca informatiile ce trebuiesc transmise catre Autoritatea de Supraveghere Financiara sunt disponibile conform legislatiei specifice aplicabile si ca termenul de raportare a informatiilor este respectat.

Comitetul de audit are ca principale atribuții:

- avizarea planului de audit intern și necesarului de resurse aferente acestei activități;
- primirea raportului de audit intern și analizarea constatarilor și recomandărilor auditorului financiar privind deficiențele semnificative ale controlului intern în ceea ce privește procesul de raportare financiară;
- asigurarea respectării prevederilor cadrului legal, ale actului constitutiv și ale normelor aprobate de consiliul de administrație
- monitorizarea procesului de raportare financiară;
- monitorizarea eficacității sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor din cadrul societății;
- monitorizarea auditării situațiilor financiare individuale anuale/consolidate;
- verificarea și monitorizarea independenței auditorului financiar, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către societate;
- asigurarea ca la nivelul consiliului de administrație au fost adoptate toate măsurile de remediere necesare soluționării deficiențelor identificate de auditorii financiari.
- emite recomandări privind selectarea, numirea, înlocuirea și/sau remunerarea auditorului financiar.

Departamentul Control Intern este responsabil cu:

- monitorizarea și verificarea cu regularitate a aplicării prevederilor legale și a regulilor și procedurilor interne și tine evidența neregulilor descoperite;
- aplicarea dispozițiilor în materie de acceptare a clienților, prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării actelor de terorism, a sancțiunilor internaționale;

Auditul intern verifică modul de respectare al cadrului legal aplicabil precum și a politicilor și procedurilor interne ale societății. De asemenea evaluează calitatea sistemelor de management al riscurilor, de control intern și de guvernanta corporativă, contribuind la îmbunătățirea acestora prin formularea recomandărilor.

Departamentul Administrare Risc este responsabil cu monitorizarea riscurilor aferente activității desfășurate de către SAI Globinvest SA atât în nume propriu cât și în numele fondurilor de investiții administrate.

5 - PRINCIPALELE CARACTERISTICI ALE SISTEMULUI PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR

În cadrul SAI Globinvest SA, funcția de administrare a riscului este gestionată în cadrul unui departament distinct, condus de un director executiv, subordonat direct Consiliului de Administrație.

Referitor la funcția de administrare a riscului, în cadrul SAI Globinvest SA sunt luate următoarele măsuri de protecție împotriva conflictelor de interese:

- deciziile luate de funcția de administrare a riscurilor se bazează pe date fiabile, care sunt supuse unui grad adecvat de control din partea funcției de administrare a riscurilor;
- remunerarea persoanelor implicate în exercitarea funcției de administrare a riscurilor, la fel ca și a întregului personal angajat, constă în salarii fixe, fără o componentă variabilă;
- funcția de administrare a riscurilor este supusă examinării Consiliului de Administrație, pentru a se asigura faptul că deciziile sunt rezultatul unui proces independent;

- functia de administrare a riscurilor este situata la acelasi nivel ierarhic cu cea de control intern si cea de audit intern;
- orice sarcini care intra in conflict sunt separate in mod corespunzator si procesate in conformitate cu prevederile politicilor si procedurilor privind conflictul de interese;
- indeplinirea functiei de administrare a riscurilor este examinata periodic de catre functia de audit intern;

SAI Globinvest SA a dezvoltat proceduri de identificare, evaluare, monitorizare si control al riscurilor semnificative. Identificarea si evaluarea riscurilor semnificative se face atat la nivelul societatii de administrare, cat si la nivelul fondurilor de investitii, trebuie sa acopere toate activitatile, sa tina cont de specificul investitional al fiecaruia si sa tina cont, atunci cand este cazul, de aparitia de noi activitati.

Prin normele interne de administrare a riscului este creat un cadru care permite:

- definirea principiilor si metodelor pentru identificarea periodica a riscurilor relevante ce afecteaza activitatea fondurilor administrate;
- specificarea tehnicilor si instrumentelor necesare pentru masurarea riscurilor relevante ale fondurilor administrate;
- identificarea rolurilor si responsabilitatilor persoanelor implicate in procesul de administrare a riscului;
- stabilirea interactiunilor dintre functia de administrare a riscului si cea de Analiza/Tranzactionare, in vederea mentinerii controlului asupra profilului de risc si a conformitatii cu strategia investitionala a fondurilor administrate;
- definirea obligatiilor de raportare catre consiliul de administratie al SAI Globinvest SA si indirect catre directori.

6 - EXTRAS PRIVIND CONCLUZIILE EVALUARII EFICIENTEI SISTEMULUI DE ADMINISTRARE AL RISCURILOR

Politica de administrarea riscurilor a fost revizuita de Consiliul de Administratie fara a-i aduce modificari in lunile iulie si decembrie 2023.

In luna martie 2023, a fost realizat evaluarea interna a riscurilor operationale pentru anul 2023, rezultand un indicator agregat al riscurilor operationale ce afecteaza activitatea societatii de nivel scazut, avand o valoare de 4,245 indicand faptul ca nu sunt motive serioase de ingrijorare in ceea ce priveste activitatea concreta a societatii in prezent si nici in viitorul apropiat.

Pe parcursul anului 2023, indicatorii specifici administrarii riscurilor s-au incadrat in parametri prevazuti in politicile specifice fondurilor de investitii administrate. Au fost prezentate rapoarte in fiecare luna catre Consiliul de Administratie, si deasemenea, toate fondurile administrate au fost supuse testelor de stress, cu diferite tematici, cu o frecventa de cel putin un test pe luna.

In concluzie, Consiliul de Administratie considera ca Politica de administrarea riscurilor si eficienta sistemului de administrare al riscurilor implementate in cadrul SAI Globinvest SA, sunt corespunzatoare.