

## Caracteristicile principale ale sistemelor de control intern si de administrare a riscurilor ale Grupului EVERGENT Investments

### 1. Functia permanenta de administrare a riscurilor

**EVERGENT Investments stabilește și menține funcția permanentă de managementul riscurilor care este separată și independentă de alte functii si activitati.**

Structural și ierarhic Compartimentul Managementul Risc este subordonat Consiliului de administratie.

Funcția permanentă de administrare a riscului este exercitată independent, din punct de vedere ierarhic și funcțional, față de cea de administrare a portofoliului și celelalte compartimente funcționale, prin adoptarea tuturor măsurilor organizatorice de prevenire a conflictelor de interese, stipulate expres în regulile interne ale societatii.

Funcția permanentă de administrare a riscului are autoritatea necesară și acces la toate informațiile relevante necesare îndeplinirii atribuțiilor și responsabilităților.

Personalul din cadrul compartimentului Management Risc deține competențe, competente și experiența profesională necesare exercitării funcției, precum și o bună reputație, onestitate și integritate. De asemenea, îndeplinește condițiile de eligibilitate stabilite de către ASF, fiind autorizat și înregistrat în Registrul public al ASF.

În situația în care sunt mai multe persoane autorizate ca administrator de risc, vor fi stabilite responsabilitățile detaliate ale fiecărei persoane. În situația lipsei uneia dintre persoane, atribuțiile și responsabilitățile vor fi preluate automat de alta persoana autorizată.

În situația în care societatea nu mai are autorizată o persoană în funcția de administrator de risc sau în cazul indisponibilității temporare a acesteia, unul dintre directorii societății sau un alt angajat care are cunostintele și experiența profesională adecvate va îndeplini provizoriu această funcție până la momentul reocupării sale. Directorul care are în atribuție coordonarea și supravegherea funcției de administrare a portofoliului în cadrul EVERGENT Investments nu poate prelua temporar atribuțiile funcției de administrare a riscurilor. Persoana care îndeplinește provizoriu această funcție este notificată A.S.F.

Compartimentul are ca principal obiectiv administrarea și controlul riscurilor, respectarea standardelor înalte de calitate impuse de principiile managementului riscurilor, elaborarea mecanismelor de atenționare în apropierea limitelor de alertă în ceea ce privește manifestarea riscurilor, gestionarea riscurilor prin identificarea, măsurarea și administrarea lor, propunând și monitorizând măsuri corective imediate.

Compartimentul elaborează Politica de administrare a riscurilor în EVERGENT Investments, în cadrul căreia se definește profilul de risc pe care societatea îl consideră acceptabil, cu privire la riscurile relevante identificate în activitatea societății. Pentru administrarea riscurilor relevante identificate, compartimentul Management Risc dezvoltă și actualizează proceduri de lucru și metodologii.

Compartimentul este specializat și are următoarele atribuții și responsabilități:

- a) elaborarea și implementarea de politici, proceduri și metodologii eficiente de administrare a riscurilor, precum și orice modificare a acestora;
- b) identificarea, măsurarea, administrarea și monitorizarea permanentă a tuturor riscurilor relevante pentru politica de investiții și la care este sau poate fi expusă EVERGENT Investments;

- c) identificarea riscurilor angajării EVERGENT Investments în operațiunile de investiție/dezinvestiție propuse de către compartimentele cu funcție de administrare a portofoliului și propunerea de măsuri de prevenire și diminuare a acestora, dacă e cazul;
- d) identificarea riscurilor angajării EVERGENT Investments în activități noi și propunerea de măsuri de prevenire și diminuare a acestora, dacă e cazul;
- e) fundamentarea și propunerea de limite de risc, monitorizarea respectării acestora și notificarea în timp util Consiliului de administrație și conducerii executive a oricăror depășiri existente sau previzibile ale limitelor de risc stabilite, pentru a se asigura că pot fi luate măsuri rapide și adecvate;
- f) acordarea de asistență Consiliului de administrație și conducerii executive privind identificarea profilului de risc al EVERGENT Investments;
- g) evaluarea profilului de risc al societății în funcție de apetitul și toleranța la risc stabilite de către Consiliul de administrație și comunicarea în timp util Consiliului de administrație și conducerii executive în cazul în care consideră că profilul de risc nu este conform cu limitele de risc aprobate sau că există un risc semnificativ ca profilul de risc să devină neconform cu aceste limite;
- h) asigurarea faptului că profilul de risc al EVERGENT Investments comunicat investitorilor respectă limitele de risc stabilite pentru acoperirea cel puțin a riscurilor de piață, de emitent, de lichiditate, de credit și contrapartidă și operaționale;
- i) calcularea lunară a expunerii prin metoda brută și prin metoda angajamentului și determinarea efectului de levier, în scopul îndeplinirii obligațiilor de raportare instituțională;
- j) urmărirea încadrării categoriilor de active ale EVERGENT Investments în limitele prudențiale legale și interne în vigoare, inclusiv încadrarea valorii activelor în pragul relevant și încadrarea în cerințele de fonduri proprii și fonduri proprii suplimentare și notificarea în timp util Consiliului de administrație și conducerii executive în legătură cu orice depășiri existente sau previzibile ale acestora, pentru a se asigura că pot fi luate măsuri rapide și adecvate;
- k) încadrarea categoriilor de active EVERGENT Investments pe clase de risc, din punct de vedere al gradului de lichiditate al activelor;
- l) analizarea planurilor pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență ale societății;
- m) efectuarea simulărilor de criză, o dată pe an și ad-hoc, în condițiile prevăzute de procedurile de risc și reglementările ASF în vigoare;
- n) evaluarea modului în care structura remunerației variabile afectează profilul de risc al societății
- o) întocmirea de rapoarte de risc trimestriale către Consiliul de administrație cu privire la riscurile administrate
- p) raportarea către Consiliul de administrație și conducerea executivă a riscurilor identificate ca fiind potențial semnificative în conformitate cu procedurile aplicate.

Procesul de administrare a riscurilor se realizează prin parcurgerea următoarelor etape:

1. identificarea riscurilor - se definesc riscurile în viziunea instituției, se identifică elementele componente și se descriu evenimentele generatoare de risc.
2. evaluarea și măsurarea riscurilor – se realizează pentru fiecare tip de risc identificat cu ajutorul unor metode cantitative și calitative, utilizându-se baze de date și indicatori de risc prestabiliți.
3. monitorizarea riscurilor – se urmăresc indicatorii de risc în evoluție și încadrarea acestora în limitele legale și interne stabilite.
4. gestionarea și controlul riscurilor – se propun măsurile pentru ținerea sub control a riscurilor în cazul în care se constată depășirea limitelor și se raportează către structura de conducere.

Activitățile desfășurate cuprind, fără a se limita la acestea, analize lunare și ori de câte ori este nevoie cu privire la expunerile la riscurile relevante: riscul de piață, riscul de emitent, riscul de credit și contrapartidă, riscul de lichiditate, riscul operațional, încadrarea în sistemul de limite prudențiale a activelor/categoriilor de active din portofoliu (prevăzute în reglementările legale aplicabile). De asemenea, compartimentul analizează impactul investițiilor propuse de către compartimentele cu funcție de administrare a portofoliului asupra profilului de risc asumat și asupra limitele prudențiale legale, prin efectuarea de simulări și propune, dacă e cazul, măsuri care să țină sub control riscul asumat.

Pentru atribuțiile ce îi revin, compartimentul Management Risc efectuează rapoarte regulate către Directori și Consiliul de administrați. Rapoartele de risc trimestriale și rapoartele semestriale privind eficiența și eficacitatea sistemului de management al riscurilor se supun aprobării Consiliului de administrație, cu avizarea prealabilă de către Comitetul de audit. Rapoartele privind contribuția individuală a activelor la fiecare tip de risc relevant, precum și cele cu privire la încadrarea activelor în sistemul de limite prudentiale se transmit spre informare către compartimentele/structurile care îndeplinesc funcția de administrare a portofoliului.

## **2. Funcția permanentă de verificare a conformității**

**EVERGENT Investments instituie și menține o funcție permanentă și eficace de verificare a conformității care este independentă.**

Structural și ierarhic Compartimentul de Conformitate este subordonat Consiliului de Administrație.

Persoana care îndeplinește funcția de ofiter de conformitate este supusă autorizării A.S.F. și este înscrisă în Registrul public al A.S.F.

În situația în care societatea supune autorizării mai multe persoane cu atribuții de conformitate, cererea de autorizare este însoțită de responsabilitățile detaliate ale fiecărei persoane încadrate în cadrul compartimentului de conformitate.

În situația lipsei uneia dintre persoanele cu atribuții de control intern, atribuțiile și responsabilitățile vor fi preluate automat de alta persoană autorizată.

În situația în care EVERGENT Investments nu mai are autorizată o persoană în funcția de ofiter de conformitate sau în cazul indisponibilității temporare a acesteia, unul dintre membrii compartimentului de conformitate al societății, dacă există, unul dintre directorii societății sau un alt angajat care are cunoștințele și experiența profesională adecvată, în cazul în care compartimentul este format dintr-un singur membru, va prelua provizoriu atribuțiile persoanei indisponibile, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic.

Pentru a permite persoanei/persoanelor numite în funcția de ofiter de conformitate să-și aducă la îndeplinire responsabilitățile în mod corect și independent, EVERGENT Investments trebuie să se asigure că următoarele condiții sunt respectate:

- a) persoana/persoanele are/au autoritatea, resursele și experiența necesare, precum și acces la toate informațiile relevante;
- b) persoanele care exercită funcția de verificare a conformității nu sunt implicate în prestarea serviciilor sau în efectuarea activităților pe care le monitorizează;
- c) persoana/persoanele poartă responsabilitatea respectării atribuțiilor aferente funcției de conformitate și pentru orice raportare referitoare la respectarea reglementărilor în vigoare, în care se va preciza în special dacă au fost întreprinse măsuri adecvate de remediere a eventualelor deficiențe;
- d) la stabilirea remunerării persoanelor trebuie avut în vedere : nivelul remunerării trebuie să permită EVERGENT Investments să angajeze personal calificat și cu experiență; obiectivitatea persoanelor nu trebuie să fie afectată de metoda de stabilire a remunerației; remunerația variabilă trebuie să se bazeze pe obiective specifice funcției și nu trebuie să fie stabilită exclusiv pe baza criteriilor de performanță la nivelul AFIA; remunerarea este direct supravegheată de comitetul de nominalizare-remunerare;
- e) persoanele sunt evaluate pentru îndeplinirea și menținerea, pe toată durata de desfășurare a activității, a cerințelor privind competența și experiența profesională; integritate și bună reputație și guvernare conform prevederilor legale incidente.

*Atribuții și responsabilități:*

- a) monitorizează și evaluează periodic caracterul adecvat și eficacitatea măsurilor, a politicilor și a procedurilor stabilite în conformitate cu reglementările în vigoare precum și a acțiunilor întreprinse pentru remedierea deficiențelor în materie de respectare de către societate a obligațiilor care îi revin.
- b) monitorizează și verifică cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activității EVERGENT Investments, a reglementărilor și procedurilor interne și acționează conform competențelor sale

- pentru a preveni și propune măsuri pentru remedierea oricărei situații de încălcare a legilor, reglementărilor în vigoare incidente pieței de capital sau a reglementărilor și procedurilor interne ale EVERGENT Investments de către EVERGENT Investments sau de către angajații acesteia; urmărește implementarea propunerilor și recomandărilor;
- c) consiliază și asistă persoanele relevante responsabile pentru desfășurarea de activități pentru respectarea de către EVERGENT Investments a obligațiilor care îi revin în temeiul legislației pieței de capital incidente.
  - d) se asigură că raportările pe care EVERGENT Investments trebuie să le transmită A.S.F. și entităților pieței de capital sunt transmise în termenul legal prevăzut de reglementările în vigoare;
  - e) analizează și avizează documentele transmise de EVERGENT Investments către A.S.F. în vederea obținerii autorizațiilor prevăzute de reglementările A.S.F.;
  - f) analizează și avizează materialele informative/publicitare ale EVERGENT Investments;
  - g) analizează și avizează documentele întocmite de EVERGENT Investments conform procedurilor de lucru;
  - h) avizează dezvoltarea de noi strategii, politicile investitoriale, schimbările organizatorice relevante precum și investițiile pe piețe noi și în produse noi;
  - i) verifică respectarea reglementărilor prudențiale;
  - j) asigură informarea EVERGENT Investments și a angajaților acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pieței de capital, atât în ceea ce privește normele aprobate cât și proiectele legislative de interes pentru activitatea societății, pentru formularea de propuneri/ recomandări/ observații, dacă este cazul;
  - k) gestionează și monitorizează deciziile Consiliului de Administrație și ale Comitetului de Direcție, verificând încadrarea acestora în limitele de legalitate și prudențialitate la momentul adoptării/implementării lor; urmărește ducerea la îndeplinire a hotărârilor și raportează periodic cu privire la stadiul implementării acestora;
  - l) este responsabil de supervizarea soluționării și de gestionarea petițiilor referitoare la activitatea EVERGENT Investments pe piața de capital, deținerea registrului unic de petiții și de raportarea periodică către ASF a situației petițiilor înregistrate.  
Prin decizie a directorului general, în cadrul societății este constituită o comisie cu caracter permanent care analizează toate petițiile acționarilor și propune, dacă este cazul, măsuri de adoptat de către conducere pentru remedierea situațiilor sesizate; comunicarea răspunsului către petent se face cu încadrare în termenul legal.
  - m) creează un proces de identificare, înregistrare, monitorizare, prevenire și divulgare a conflictelor de interese; gestionează procedura internă privind *Conflictul de interese*.
  - n) gestionează procedura de lucru specifică privind *Supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale pe piața de capital* - în aplicarea reglementărilor exprese ale A.S.F.; ofiterul de conformitate poate fi și membru în Comisie (prin decizie internă), calitate în care asigură și relația cu ASF.

### **Desfășurarea controlului permanent și periodic:**

1. *Elaborarea Programului/Planului investigațiilor anual, cu respectarea următoarelor principii/criterii:*
  - a) cuprinde obiectivele de control conform reglementărilor legale aplicabile și constituie o parte a procesului integrat de control din cadrul EVERGENT Investments (conformitate, audit intern și administrarea riscurilor);
  - b) este întocmit în baza analizei riscurilor pe care le pot induce activitățile EVERGENT Investments, având în vedere “Registrul riscurilor operationale identificate care pot afecta activitatea EVERGENT Investments” întocmit de Compartimentul managementul riscurilor;
  - c) activitățile pe care le desfășoară în vederea verificării conformității activității societății cu reglementările legale în vigoare, politica și procedurile EVERGENT Investments, sunt activități de control periodic și control permanent;
  - d) principala componentă a activității o constituie controlul permanent, cu caracter pro-activ, exercitat prin supravegherea și monitorizarea continuă a activităților ce intră în sfera controlului intern, în vederea prevenirii apariției situațiilor de neconformitate legală și internă.

## 2. Efectuarea investigatiilor si a raportarilor catre structura de conducere:

- a) prezinta raport privind rezultatele investigatiilor cuprinse in planul de investigatii catre Consiliul de Administratie al EVERGENT Investments, pentru dezbateri si aprobare; raportul este avizat prealabil de Comitetul de Audit;
- b) raporteaza Consiliului de administratie și directorilor situatiile de incalcare a regimului juridic aplicabil pietei de capital, a reglementarilor interne si a procedurilor de lucru, în termenele legale impuse, in vederea notificarii urgente catre ASF si comunicarii masurilor adoptate pentru remedierea situatiilor constatate.
- c) intocmeste cu regularitate, cel puțin o dată pe an, rapoarte către conducerea executivă asupra chestiunilor legate de conformitate, în care să se precizeze în special dacă au fost întreprinse măsuri adecvate de remediere a eventualelor deficiențe.
- d) raportul anual si planul de investigatii pentru anul urmator aprobate de Consiliul de Administratie sunt transmise la ASF, daca legislatia prevede aceasta.

## 3. Funcția permanentă de audit intern

**EVERGENT Investments stabileste si mentine functia permanenta de audit intern care este separata si independenta de alte functii si activitati ale EVERGENT Investments.**

Compartimentul este subordonat Consiliului de administratie.

In scopul dirijarii activitatii, compartimentul audit intern aplica politici si proceduri, aliniate la cerintele Standardelor Internationale pentru practica profesionala a auditului intern.

### **Atributii si responsabilitati:**

- a) ajuta societatea, atat in ansamblu cat si structurile sale, prin intermediul opiniilor si recomandarilor;
- b) asista societatea in gestionarea riscurilor;
- c) contribuie la imbunatarirea proceselor de management al riscurilor, control si guvernanta;
- d) evalueaza adecvarea si eficacitatea controalelor privind guvernanta, operatiunile si sistemele EVERGENT Investments;
- e) elaboreaza si implementeaza politicile si procedurile pentru exercitarea activitatii de audit intern, precum si orice modificare a acestora;
- f) efectueaza o evaluare independenta a riscurilor activitatilor desfasurate de EVERGENT Investments cel puțin anual;
- g) stabileste, implementeaza si mentine un plan de audit pentru a examina si evalua caracterul adecvat si eficacitatea sistemelor, mecanismelor de control intern si procedurilor EVERGENT Investments;
- h) comunica Comitetului de audit si Consiliului de administratie planul privind activitatea de audit intern si resursele necesare, inclusiv, modificarile intermediare semnificative;
- i) efectueaza misiunile cuprinse in planul anual;
- j) emite recomandari bazate pe rezultatul activitatii desfasurate;
- k) la solicitarea Comitetului de audit, Consiliului de administratie sau directorilor, efectueaza misiuni ad-hoc sau misiuni cu caracter exceptional (necuprinse în planul anual de audit intern);
- l) verifica respectarea recomandarilor;
- m) raporteaza la finalizarea fiecărei misiuni cu privire la problemele de audit intern si cu privire la adecvarea masurilor adoptate pentru remedierea eventualelor deficiente;
- n) inregistreaza orice informatie relevanta care sa sustina concluziile si rezultatele angajamentului;
- o) isi coordoneaza activitatea cu auditorul financiar si cu alti evaluatori externi, pentru a asigura indeplinirea corespunzatoare a obiectivelor de audit si pentru a minimiza suprapunerea;
- p) raporteaza periodic Comitetului de audit si Consiliului de administratie despre scopul activitatii de audit, autoritatea, responsabilitatea si functionarea activitatii de audit intern, in raport cu planul stabilit;

- q) verifica daca managementul a acceptat un nivel al riscului rezidual care poate fi inacceptabil pentru EVERGENT Investments si comunica Consiliului de administratie situatiile in care nu s-a luat o decizie cu privire la riscul rezidual, in vederea solutionarii acestora;
- r) efectueaza misiuni de consiliere formalizate (cuprinse in Planul de audit intern), informale, exceptionale sau in situatii de urgenta, la cererea expresa a Consiliului de administratie sau conducerii executive.

### **Auditul intern desfasoara misiuni de asigurare si misiuni de consiliere.**

**Misiunile de asigurare** furnizeaza o evaluare independenta a proceselor de guvernanta, management al riscurilor si control din cadrul EVERGENT Investments. Misiunile de asigurare se deruleaza prin parcurgerea etapelor: planificarea activitatii de audit intern, pregatirea misiunii de audit intern, interventia la fata locului, raportul de audit intern, urmarirea recomandarilor si analiza calitatii.

Activitatile derulate de auditul intern vizeaza:

1. **planificarea activitatii de audit intern:** elaborarea planului multianual de audit intern si a planului anual de audit intern, in conformitate cu cerintele Standardelor internationale pentru practica profesionala a auditului intern si cu reglementarile nationale.
2. **pregatirea misiunii de audit intern:**
  - ✓ informarea structurii auditate cu privire la declansarea misiunii de audit intern;
  - ✓ colectarea si prelucrarea informatiilor privitoare la structura, activitatea, programul/proiectul sau operatiunile auditate, pentru a facilita realizarea procedurilor privind analiza riscurilor si a celor de verificare;
  - ✓ identificarea si analiza riscurilor asociate procesului/activitatii/structurii auditate si evaluarea controalelor interne implementate, astfel incat efortul de audit sa fie orientat catre zonele cele mai riscante ;
  - ✓ elaborarea programului misiunii de audit, pentru a asigura desfasurarea in bune conditii a misiunii de audit intern, in vederea acoperirii tuturor obiectivelor auditabile si a riscurilor asociate acestora;
  - ✓ intalnirea cu reprezentantii structurii auditate pentru prezentarea membrilor echipei de audit intern, scopului misiunii, obiectivelor stabilite pentru realizarea misiunii de audit intern si a modalitatilor de lucru, precum si stabilirea calendarului intalnirilor.
3. **interventia la fata locului:**
  - ✓ colectarea probelor de audit, in scopul formarii de catre echipa de audit a unei opinii asupra punctelor forte si punctelor slabe ale procesului/activitatii/structurii organizatorice auditate si a furnizarii de probe de audit in baza carora se vor formula constatările, recomandarile si concluzia generala a misiunii de audit;
  - ✓ constatarea si raportarea iregularitatilor descoperite.
4. **elaborarea raportului de audit intern:**
  - ✓ elaborarea proiectului de raport de audit intern;
  - ✓ analiza observatiilor formulate de structura auditata la proiectul raportului de audit intern;
  - ✓ elaborarea raportului final si a planului de actiune pentru implementarea recomandarilor.
5. **urmarirea recomandarilor:** asigurarea ca recomandarile formulate in urma misiunilor de audit intern sunt implementate in mod adecvat si la termenele stabilite si evaluarea consecintelor in cazul neaplicarii acestora.
6. **analiza calitatii activitatii de audit intern:** in scopul de a se oferi o asigurare rezonabila ca auditul intern respecta Carta sa, functioneaza in mod eficace si eficient si contribuie la crearea unui plus de valoare si la imbunatatirea operatiunilor societatii, precum si pentru asigurarea ca in cadrul misiunilor de audit intern au fost atinse, in conditii de calitate, toate obiectivele misiunii de audit intern.

**Misiunile de consiliere** sunt activitati consultative si conexe, care au rolul sa adauge valoare si sa imbunatateasca procesele de guvernanta, management al riscurilor si control al EVERGENT Investments, fara ca auditorii interni sa isi asume responsabilitatea conducerii.

Misiunile de consiliere pot fi:

- 1) **misiuni de consiliere formale** – de regula sunt incluse in planul anual de audit intern, iar termenii si conditiile sunt convenite cu solicitantul. Procedural, aceste misiuni sunt efectuate, de regula, ca si misiunea de asigurare;
- 2) **misiuni de consiliere informale** – sunt activitati sau servicii, de tipul:
  - ✓ participarilor in grupuri de lucru interdepartamentale, comitete ori alte organisme de acest fel, cu activitate temporara, participarilor in proiecte (pe durata ciclului de viata al proiectului) sau la sedinte si intalniri de lucru ad-hoc;
  - ✓ furnizarii de servicii de facilitare șs training in domeniul controlului intern si managementului riscurilor;
  - ✓ schimburilor uzuale de informatii specifice cu alte structuri organizatorice din cadrul societatii, grupului, industriei, etc.;
- 3) **misiuni de consiliere speciale** – sunt servicii speciale indeplinite de auditul intern in cadrul unor proiecte institutionale de anvergura (de ex. consultanta pentru externalizarea operatiunilor sau anterior restructurarii proceselor organizatiei, participarea in echipe de experți, constituite pentru conversia de sisteme operationale, etc.).

In anumite circumstante, in baza analizei cost-beneficiu, auditul intern poate decide efectuarea de misiuni de audit mixte, ce incorporeaza elemente atat din misiunea de asigurare, cat si din misiunea de consiliere, intr-o abordare consolidata, unitara.

De asemenea, auditul intern poate aprecia ca adecvata efectuarea de misiuni, in care sa se faca distinctia intre componenta „de asigurare” si cea „de consiliere”.