

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 stabileste si mentine functia permanenta de managementul riscurilor care este separata si independenta de alte functii si activitati.

Structural si ierarhic Compartimentul management risc este subordonat Consiliului de administratie.

Functia permanenta de administrare a riscului este exercitata independent, din punct de vedere ierarhic si functional, fata de cea de administrare a portofoliului si celelalte compartimente functionale, prin adoptarea tuturor masurilor organizatorice de prevenire a conflictelor de interese, stipulate expres in regulile interne ale societatii.

Functia permanenta de administrare a riscului are autoritatea necesara si acces la toate informatiile relevante necesare indeplinirii atributiilor si responsabilitatilor.

Personalul din cadrul compartimentului Management risc deține cunostinte, competențe si experienta profesionala necesare exercitării funcției, precum si o buna reputatie, onestitate si integritate. De asemenea, îndeplinește condițiile de eligibilitate stabilite de către ASF, fiind autorizat si inregistrat in 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. In situatia lipsei uneia dintre persoane, atribuțiile si responsabilitatile vor fi preluate automat de alta persoana autorizata.

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 societatii sau un alt angajat care are cunoștințele și experiența profesională adecvată 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 si controlul riscurilor, respectarea standardelor inalte de calitate impuse de principiile managementului riscurilor, elaborarea mecanismelor de atentionare in apropierea limitelor de alerta in ceea ce priveste manifestarea riscurilor, gestionarea riscurilor prin identificarea, masurarea si administrarea lor, propunand si monitorizand masuri corective imediate.

Compartimentul elaboreaza Politica de administrare a riscurilor in EVERGENT Investments, in cadrul careia se defineste profilul de risc pe care societatea il considera acceptabil, cu privire la riscurile relevante identificate in activitatea societatii. Pentru administrarea riscurilor relevante identificate, compartimentul Management risc dezvolta și actualizează proceduri de lucru si metodologii.

Compartimentul este specializat si are urmatoarele atributii si responsabilitati:

- a) elaboreaza si implementeaza politici, proceduri si metodologii eficiente de administrare a riscurilor, precum si orice modificare a acestora.

- b) identifica, masoara, administreaza si monitorizeaza permanent toate riscurile relevante pentru politica de investitii si la care este sau poate fi expusa EVERGENT Investments.
- c) identifica riscurile angajarii EVERGENT Investments in operatiunile de investire/dezinvestire propuse de catre compartimentele cu functie de administrare a portofoliului si propune masuri de prevenire si diminuare a acestora, daca e cazul;
- d) identifica riscurile angajarii EVERGENT Investments in activitati noi si propune masuri de prevenire si diminuare a acestora, daca e cazul;
- e) fundamenteaza si propune limite de risc, monitorizeaza respectarea acestora si notifica in timp util Consiliului de administratie si conducerii executive orice depasiri existente sau previzibile ale limitelor de risc stabilite, pentru a se asigura ca pot fi luate masuri rapide si adecvate;
- f) acorda asistenta Consiliului de administratie si conducerii executive privind identificarea profilului de risc al EVERGENT Investments;
- g) evalueaza profilul de risc al societatii in functie de apetitul si toleranta la risc stabilite de catre Consiliul de administratie si comunicarea in timp util Consiliului de administratie si conducerii executive in cazul in care considera ca profilul de risc nu este conform cu limitele de risc aprobate sau ca exista un risc semnificativ ca profilul de risc sa devina neconform cu aceste limite;
- h) asigura faptul ca profilul de risc al EVERGENT Investments comunicat investitorilor respecta limitele de risc stabilite pentru acoperirea cel putin a riscurilor de piata, de emitent, de lichiditate, de credit și contrapartidă, de durabilitate si operationale;
- i) calculeaza lunar expunerea prin metoda bruta si prin metoda angajamentului si determina efectul de levier, in scopul indeplinirii obligatiilor de raportare institutionala;
- j) urmareste incadrarea categoriilor de active ale EVERGENT Investments in limitele prudentiale legale si interne in vigoare, inclusiv monitorizarea valorii activelor totale si incadrarea in cerintele de fonduri proprii si fonduri proprii suplimentare si notifica in timp util Consiliului de administratie si conducerii executive orice depasiri existente sau previzibile ale acestora, pentru a se asigura ca pot fi luate masuri rapide si adecvate;
- k) incadreaza categoriile de active EVERGENT Investments pe clase de risc, din punct de vedere al gradului de lichiditate al activelor;
- l) analizeaza planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta ale societatii;
- m) efectueaza o data pe an si ad-hoc, simularile de criza in conditiile prevazute in procedurile de risc si reglementarile ASF in vigoare;
- n) evalueaza modul in care structura remuneratiei variabile afecteaza profilul de risc al societatii
- o) intocmeste raportari de risc trimestriale catre Consiliul de administratie cu privire la riscurile administrate;
- p) raporteaza Consiliului de administratie si conducerii executive riscurile identificate ca fiind potential semnificative in conformitate cu procedurile aplicate.
- q) analizeaza riscurile operationale legate de desfasurarea activitatilor, identificate in procesul de autoevaluare interna a riscurilor si propune masuri de diminuare/mentinere sub control a riscurilor identificate;

Procesul de administrare a riscurilor se realizeaza prin parcurgerea urmatoarelor etape:

1. identificarea riscurilor - se definesc riscurile in viziunea institutiei, se identifica elementele componente si se descriu evenimentele generatoare de risc.

2. evaluarea si masurarea riscurilor – se realizeaza pentru fiecare tip de risc identificat cu ajutorul unor metode cantitative si calitative, utilizandu-se baze de date si indicatori de risc prestabiliti.
3. monitorizarea riscurilor – se urmaresc indicatorii de risc in evolutie si incadrarea acestora in limitele legale si interne stabilite.
4. gestionarea si controlul riscurilor – se propun masurile pentru tinerea sub control a riscurilor in cazul in care se constata depasirea limitelor si se raporteaza catre structura de conducere.

Activitatile desfasurate cuprind, fara a se limita la acestea, analize lunare/trimestriale/anuale si ori de cate ori este nevoie cu privire la expunerile la riscurile relevante: riscul de piata, riscul de emitent, riscul de credit și contrapartidă, riscul de lichiditate, riscul de durabilitate, riscul operational, incadrarea in sistemul de limite prudentiale a activelor/categoriilor de active din portofoliu (prevazute in reglementarile 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 încadrării în limitele prudentiale legale, prin efectuarea de simulari si propune, dacă e cazul, masuri care sa tina sub control riscul asumat.

Pentru atributiile ce îi revin, compartimentul Management risc efectueaza rapoarte regulate catre Directori si Consiliul de administratie. Rapoartele de risc trimestriale și rapoartele semestriale privind eficiența și eficacitatea sistemului de management al riscurilor se supun aprobarii Consiliului de administratie, cu avizarea prealabila de catre Comitetul de audit. Rapoartele privind contribuția individuală a activelor la fiecare tip de risc relevant, precum și cele cu privire la incadrarea activelor in sistemul de limite prudentiale se transmit spre informare catre compartimentele/structurile care indeplinesc functia 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 independenta.

Structural si ierarhic Compartimentul de Conformitate este subordonat Consiliului de administratie.

Persoana care indeplineste functia 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.

In situatia lipsei uneia dintre persoanele cu atributii de control intern, atributiile si responsabilitatile vor fi preluate automat de alta persoana autorizata.

În situația în care EVERGENT Investments nu mai are autorizată o persoană în funcția de ofițer de conformitate sau în cazul indisponibilității temporare a acesteia, unul dintre membrii compartimentului de conformitate al societatii, dacă există, unul dintre directorii societatii 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 in functia de ofiter de conformitate sa-si aduca la indeplinire responsabilitatile in mod corect si independent, EVERGENT Investments trebuie sa se asigure ca urmatoarele conditii sunt respectate:

- a) persoana/persoanele are/au autoritatea, resursele si experienta necesare, precum si acces la toate informatiile relevante;
- b) persoanele care exercita functia de verificare a conformitatii nu sunt implicate in prestarea serviciilor sau in efectuarea activitatilor pe care le monitorizeaza;
- c) persoana/persoanele poarta responsabilitatea respectarii atributiilor aferente functiei de conformitate si pentru orice raportare referitoare la respectarea reglementarilor in vigoare, in care se va preciza in special daca au fost intreprinse masuri adecvate de remediere a eventualelor deficiente;
- d) la stabilirea remunerarii persoanelor trebuie avut in vedere: nivelul remunerarii trebuie sa permita EVERGENT Investments sa angajeze personal calificat si cu experienta; obiectivitatea persoanelor nu trebuie sa fie afectata de metoda de stabilire a remuneratiei; remuneratia variabila trebuie sa se bazeze pe obiective specifice functiei si nu trebuie sa fie stabilita exclusiv pe baza criteriilor de performanta la nivelul AFIA; remunerarea este direct supravegheata de comitetul de nominalizare-remunerare;
- e) persoanele sunt evaluate pentru indeplinirea si mentinerea, pe toata durata de desfasurare a activitatii, a cerintelor privind competenta si experienta profesionala; integritate si buna reputatie si guvernanta conform prevederilor legale incidente.

Atributii si responsabilitati:

- a) monitorizeaza si evalueaza periodic caracterul adecvat si eficacitatea masurilor, a politicilor si a procedurilor stabilite in conformitate cu reglementarile in vigoare, precum si a actiunilor intreprinse pentru remedierea deficiențelor in materie de respectare de catre societate a obligatiilor care ii revin;
- b) monitorizeaza si verifica cu regularitate aplicarea prevederilor legale incidente activitatii EVERGENT Investments, a reglementarilor si procedurilor interne si actioneaza conform competentelor sale pentru a preveni si propune masuri pentru remedierea oricarei situatii de incalcare a legilor, reglementarilor in vigoare incidente pietei de capital sau a reglementarilor si procedurilor interne ale EVERGENT Investments de catre EVERGENT Investments sau de catre angajatii acesteia; urmareste implementarea propunerilor si recomandarilor;
- c) consiliaza si asista persoanele relevante responsabile pentru desfasurarea de activitati pentru respectarea de catre EVERGENT Investments a obligatiilor care ii revin in temeiul legislatiei pietei de capital incidente;
- d) se asigura ca raportarile pe care EVERGENT Investments trebuie sa le transmita A.S.F. si entitatilor pietei de capital sunt transmise in termenul legal prevazut de reglementarile in vigoare;
- e) analizeaza si avizeaza documentele transmise de EVERGENT Investments catre A.S.F. in vederea obtinerii autorizatiilor prevazute de reglementarile A.S.F.;
- f) analizeaza si avizeaza materialele informative/publicitare ale EVERGENT Investments;
- g) analizeaza si avizeaza documentele intocmite de EVERGENT Investments privind respectarea continutului minim al documentelor interne si al respectarii cadrului de reglementare al formarii deciziei interne;
- h) avizeaza dezvoltarea de noi strategii, politicile investitionale, schimbarile organizationale relevante precum si investitiile pe pietele noi si in produse noi;
- i) verifica respectarea reglementarilor prudentiale;
- j) asigura informarea EVERGENT Investments si a angajatilor acesteia cu privire la regimul juridic aplicabil pietei de capital, atat in ceea ce priveste normele aprobate, cat si proiectele legislative de interes pentru activitatea societatii, pentru formularea de propuneri, recomandari sau observatii, daca este cazul;

- k) 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.

- l) creează un proces de identificare, înregistrare, monitorizare, prevenire și divulgare a conflictelor de interese; gestionează procedura internă privind *Conflictul de interese*.

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 operaționale identificate care pot afecta activitatea EVERGENT Investments” întocmit de Compartimentul Management Risc;
 - (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 proactiv, 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 investigațiilor și a raportărilor către structura de conducere:
 - (a) prezintă raport privind rezultatele investigațiilor cuprinse în planul de investigații către Consiliul de administrație al EVERGENT Investments, pentru dezbateră și aprobare; raportul este avizat prealabil de Comitetul de Audit;
 - (b) raportează Consiliului de administrație și directorilor situațiile de încălcare a regimului juridic aplicabil pieței de capital, a reglementărilor interne și a procedurilor de lucru, în termenele legale impuse, în vederea notificării urgente către ASF și comunicării măsurilor adoptate pentru remedierea situațiilor constatate.
 - (c) întocmește 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 și planul de investigații pentru anul următor aprobate de Consiliul de administrație sunt transmise la ASF, dacă legislația prevede aceasta.

3. Funcția permanentă de audit intern

EVERGENT Investments stabilește și menține funcția permanentă de audit intern, care este separată și independentă de alte funcții și activități ale EVERGENT Investments.

Compartimentul audit intern este subordonat Consiliului de administrație.

În scopul dirijării activității, compartimentul audit intern a dezvoltat politici și proceduri, aliniate la cerințele Standardelor Internaționale pentru practica profesională a auditului intern.

Atribuții și responsabilități:

- a) ajută societatea, atât în ansamblu cât și structurile sale, prin intermediul opiniilor și recomandărilor;
- b) asistă societatea în gestionarea riscurilor,
- c) contribuie la îmbunătățirea proceselor de management al riscurilor, control și guvernanta;
- d) evaluează adecvarea și eficacitatea controalelor privind guvernanta, operațiunile și sistemele EVERGENT Investments;
- e) elaborează și implementează politicile și procedurile pentru exercitarea activității de audit intern, precum și orice modificare a acestora;
- f) efectuează o evaluare independentă a riscurilor activităților desfășurate de EVERGENT Investments cel puțin anual;
- g) stabilește, implementează și menține un plan de audit pentru a examina și evalua caracterul adecvat și eficacitatea sistemelor, mecanismelor de control intern și procedurilor EVERGENT Investments;
- h) comunică Comitetului de audit și Consiliului de administrație planul privind activitatea de audit intern și resursele necesare, inclusiv, modificările intermediare semnificative;
- i) efectuează misiunile cuprinse în planul anual;
- j) emite recomandări bazate pe rezultatul activității desfășurate;
- k) la solicitarea Comitetului de audit, Consiliului de administrație sau directorilor, efectuează misiuni ad-hoc sau misiuni cu caracter excepțional (necuprinse în planul anual de audit intern);
- l) verifică respectarea recomandărilor;
- m) raportează la finalizarea fiecărei misiuni cu privire la problemele de audit intern și cu privire la adecvarea măsurilor adoptate pentru remedierea eventualelor deficiențe;
- n) înregistrează orice informație relevantă care să susțină concluziile și rezultatele angajamentului;
- o) își coordonează activitatea cu auditorul financiar și cu alți evaluatori externi, pentru a asigura îndeplinirea corespunzătoare a obiectivelor de audit și pentru a minimiza suprapunerea;
- p) raportează periodic Comitetului de audit și Consiliului de administrație despre scopul activității de audit, autoritatea, responsabilitatea și funcționarea activității de audit intern, în raport cu planul stabilit;
- q) verifică dacă managementul a acceptat un nivel al riscului rezidual care poate fi inacceptabil pentru EVERGENT Investments și comunică Consiliului de administrație situațiile în care nu s-a luat o decizie cu privire la riscul rezidual, în vederea soluționării acestora;
- r) efectuează misiuni de consiliere formalizate (cuprinse în Planul de audit intern), informale, excepționale sau în situații de urgență, la cererea expresă a Consiliului de administrație sau conducerii executive.

Auditul intern desfasoară misiuni de asigurare și misiuni de consiliere.

Misiunile de asigurare furnizează o evaluare independentă a proceselor de guvernanta,

management al riscurilor și control din cadrul EVERGENT Investments. Misiunile de asigurare se derulează prin parcurgerea etapelor: planificarea activității de audit intern, pregătirea misiunii de audit intern, intervenția la fața locului, raportul de audit intern, urmărirea recomandărilor și analiza calității.

Activitățile derulate de auditul intern vizează:

1. **planificarea activității de audit intern:** întocmirea, avizarea și aprobarea planului multianual de audit intern și a planului anual de audit intern, în conformitate cu cerințele Standardelor internaționale pentru practica profesională a auditului intern și cu reglementările naționale.
2. **pregătirea misiunii de audit intern:**
 - ✓ informarea conducătorului activității ce urmează a fi auditată cu privire la declanșarea misiunii de audit intern;
 - ✓ colectarea și prelucrarea informațiilor privitoare la structura, activitatea, programul/proiectul sau operațiunile auditate, pentru a facilita realizarea procedurilor privind analiza riscurilor și a celor de verificare;
 - ✓ identificarea și analiza riscurilor asociate procesului/activității/structurii auditate și evaluarea controalelor interne implementate, astfel încât efortul de audit să fie orientat către zonele cele mai riscante ;
 - ✓ elaborarea programului misiunii de audit, pentru a asigura desfășurarea în bune condiții a misiunii de audit intern, în vederea acoperirii tuturor obiectivelor auditabile și a riscurilor asociate acestora;
 - ✓ întâlnirea cu reprezentanții structurii auditate, pentru prezentarea membrilor echipei de audit intern, scopului misiunii, obiectivelor stabilite pentru realizarea misiunii de audit intern și a modalităților de lucru, precum și stabilirea calendarului întâlnirilor.
3. **intervenția la fața locului:**
 - ✓ colectarea probelor de audit, în scopul formării de către echipa de audit a unei opinii asupra punctelor forte și punctelor slabe ale procesului/activității/structurii organizatorice auditate și a furnizării de probe de audit în baza cărora se vor formula constatările, recomandările și concluzia generală a misiunii de audit;
 - ✓ constatarea și raportarea iregularităților descoperite.
4. **elaborarea raportului de audit intern:**
 - ✓ elaborarea proiectului de raport de audit intern, transmiterea proiectului raportului de audit intern structurii auditate în scopul analizei și formulării punctului său de vedere cu privire la constatările și recomandările auditorilor;
 - ✓ analiza observațiilor formulate de structura auditată la proiectul raportului de audit intern;
 - ✓ analizarea, avizarea și aprobarea raportului de audit intern și a planului de acțiune pentru implementarea recomandărilor.
5. **urmărirea recomandărilor:** asigurarea ca recomandările formulate în urma misiunilor de audit intern sunt implementate în mod adecvat și la termenele stabilite și evaluarea consecințelor în cazul neaplicării acestora.
6. **analiza calității activității de audit intern:** în scopul de a se oferi o asigurare rezonabilă că auditul intern respectă Carta sa, funcționează în mod eficace și eficient și contribuie la crearea unui plus de valoare și la îmbunătățirea operațiunilor societății și pentru asigurarea că în cadrul misiunilor de audit intern au fost atinse, în condiții de calitate, toate obiectivele misiunii de audit intern.

Misiunile de consiliere sunt activități consultative și conexe, care au rolul să adauge valoare și să îmbunătățească procesele de guvernare, management al riscurilor și control al EVERGENT Investments, fără ca auditorii interni să își asume responsabilitatea conducerii.

Misiunile de consiliere pot fi:

- 1) **misiuni de consiliere formale** – de regulă sunt incluse în planul anual de audit intern, iar termenii și condițiile sunt convenite cu solicitantul. Procedural, aceste misiuni sunt efectuate, de regula, ca și misiunea de asigurare.
- 2) **misiuni de consiliere informale** – sunt activități sau servicii, de tipul:
 - participărilor în grupuri de lucru interdepartamentale, comitete ori alte organisme de acest fel, cu activitate temporară, participărilor în proiecte (pe durata ciclului de viață al proiectului) sau la sedințe și întâlniri de lucru ad-hoc;
 - furnizării de servicii de facilitare și training în domeniul controlului intern și managementului riscurilor;
 - schimburilor uzuale de informații specifice cu alte structuri organizatorice din cadrul societății, grupului, industriei, etc.
- 3) **misiuni de consiliere speciale** – sunt servicii speciale îndeplinite de auditul intern în cadrul unor proiecte instituționale de anvergură (de ex. consultanță pentru externalizarea operațiunilor sau anterior restructurării proceselor organizației, participarea în echipe de experți, constituite pentru conversia de sisteme operaționale, etc.).

În anumite circumstanțe, în baza analizei cost-beneficiu, auditul intern poate decide efectuarea de misiuni de audit mixte, ce încorporează elemente atât din misiunea de asigurare, cât și din misiunea de consiliere, într-o abordare consolidată, unitară.

De asemenea, auditul intern poate aprecia ca adecvată efectuarea de misiuni, în care să se facă distincția între componenta „de asigurare” și cea „de consiliere”.