

PUBLICARE INFORMAȚII **în conformitate cu** **prevederile art.8 alin.(4)**

din

Regulamentul A.S.F. nr.3/2014

privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificările și completările ulterioare

și ale

Regulamentului A.S.F. nr.11/2014

privind stabilirea cerințelor prudențiale aplicabile societăților de administrare a investițiilor care administrează portofolii individuale de investiții, precum și pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012

1. DOMENIU DE APLICARE – BAZA LEGALĂ

În conformitate cu prevederile art.8, alin.(4) din Regulamentul A.S.F. nr.3/2014 cu modificările și completările ulterioare,

“În sensul alin.(3) lit.a), comitetul de nominalizare trebuie să decidă și cu privire la o țintă privind reprezentarea sexului subreprezentat în cadrul organului de conducere și să elaboreze o politică privind modul de creștere a numărului sexului subreprezentat în cadrul organului de conducere pentru a atinge respectiva țintă. Ținta, politica și implementarea sa trebuie publicate în conformitate cu art.435 alin.(2) lit.(c) din Regulamentul (UE) nr.575/2013”.

În conformitate cu prevederile art.435, alin.(2) lit.c) din Regulamentul (UE) nr.575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr.648/2012,

„Instituțiile trebuie să prezinte următoarele informații, inclusiv actualizări periodice, cel puțin anuale, în ceea ce privește cadrul de administrare:

- (a) numărul de mandate deținute de membrii structurii de conducere;*
- (b) politica de recrutare pentru selectarea membrilor structurii de conducere și cunoștințele, calificările și expertiza efectivă a acestora;*
- (c) politica privind diversitatea în materie de selecție a membrilor structurii de conducere, obiective și orice ținte relevante stabilite în cadrul politicii respective, precum și măsura în care au fost atinse obiectivele și țintele respective;*
- (d) dacă instituția a înființat sau nu un comitet de risc distinct și de câte ori s-a întrunit comitetul de risc;*
- (e) descrierea fluxului de informații privind riscurile către structura de conducere”.*

2. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA CADRUL DE ADMINISTRARE

(a) Numărul de mandate deținute de membrii structurii de conducere

În cadrul **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.** se aplică sistemul unitar de administrare. În cadrul acestui sistem, membrii structurii de conducere ai **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.** dețin următoarele mandate:

-  Președintele Consiliului de Administrație deține un mandat în funcție neexecutivă (Președinte al Consiliului de Administrație) și un mandat în funcție executivă (Conducător autorizat al societății);
-  Ceilalți membrii consiliului de administrație dețin câte un mandat în funcție neexecutivă (Vicepreședinte al Consiliului de Administrație și Membru al Consiliului de Administrație al societății);
-  Directorul conducător autorizat al Direcției Operațiuni deține un mandat într-o funcție executivă.

Consiliul de Administrație al Societății deține în prezent al treilea mandat, iar Conducătorii autorizați dețin mandat pe perioadă nedeterminată.

Membrii structurii de conducere dispun, la nivel colectiv, de cunoștințe, aptitudini și experiență adecvate pentru a fi în măsură să înțeleagă activitățile desfășurate în cadrul Societății, inclusiv principalele riscuri ale acestora astfel încât ei se pot pronunța în deplină cunoștință de cauză cu privire la toate aspectele asupra cărora trebuie să decidă potrivit competențelor lor.

Având în vedere procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, evaluare efectuată în luna Noiembrie/Decembrie 2017, în conformitate cu prevederile art. 7, alin.(2) din Regulamentul A.S.F. nr.3/2014 cu modificările și completările ulterioare, **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.** nu este semnificativă din punct de vedere al mărimii, organizării interne și naturii, extinderii și complexității activității întrucât, SSIF nu îndeplinește cel puțin 3 dintre criteriile de mai jos:

- ☐ a) cota de piață a respectivei SSIF este mai mare de 5%;
- ☒ b) valoarea activelor aflate în custodie este mai mare de 10 milioane euro;
- ☐ c) procentul reprezentat de valoarea tranzacțiilor realizate pe cont propriu din valoarea totală a tranzacțiilor realizate de S.S.I.F. este mai mare de 20%;
- ☒ d) capitalul inițial reprezintă echivalentul în lei a 730.000 euro;
- ☐ e) S.S.I.F. îndeplinește calitatea de formator de piață și/sau furnizor de lichiditate;
- ☐ f) S.S.I.F. derulează tranzacții cu instrumente financiare derivate și/sau în afara piețelor reglementate și a sistemelor alternative de tranzacționare în nume propriu.

Având în vedere înadrarea, respectiv reîncadrarea societăților de servicii de investiții financiare la începutul fiecărui an, de către A.S.F., în baza activității autorizate și a deținerii calității de market maker/furnizor de lichiditate în ultima zi lucrătoare a anului anterior, conform prevederilor art. 6 alin. (5) din Norma nr. 6/2015 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile reglementate, autorizate/avizate i/sau supravegheate de A.S.F., prin adresa nr. SI/DSC 478/01.02.2018, Autoritatea de Supraveghere Financiară a adus la cunoștința societății faptul că S.S.I.F. Vienna Investment Trust S.A. a fost încadrată la categoria de risc important.

Din analiza efectuată în cuprinsul Procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, a rezultat că Societatea nu îndeplinește cel puțin 3 dintre criteriile stabilite, în consecință **VIENNA Investment Trust** nu se încadrează în categoria *“S.S.I.F. semnificativă din punctul de vedere al mărimii, organizării interne și naturii, extinderii și complexității activității”* și nu are obligativitatea constituirii Comitetului de administrare a riscurilor, Comitetului de nominalizare și a Comitetului de remunerare. **VIENNA Investment Trust** a constituit, însă, cu scop preventiv, următoarele comitete, în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr.3/2014, cu modificările și completările ulterioare:

-  Comitet de administrare a riscurilor;
-  Comitet de nominalizare;
-  Comitet de remunerare.

În prezent, în cadrul **VIENNA Investment Trust** funcționează și Comitetul de Audit, constituit din membri neexecutivi ai organului de conducere.

(b) „Politica privind membrii structurii de conducere și persoanele care dețin funcții-cheie” - cunoștințele, calificările și expertiza efectivă a acestora

S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A. a întocmit *„Politica privind membrii structurii de conducere și persoanele care dețin funcții-cheie”* (cod intern P-25, ed.2, rev.2) și a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr.10/21.08.2017.

Prin Politica privind membrii structurii de conducere și persoanele care dețin funcții-cheie, respectiv de selectare, evaluare, aprobare și numire a membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie, se urmărește ca persoanele selectate pentru a ocupa funcții-cheie, funcții de conducere și/sau de administrare să dispună în orice moment de o bună reputație și integritate, de cunoștințe, aptitudini, competență și experiență profesională adecvată naturii, extinderii și complexității activității S.S.I.F. și responsabilităților încredințate și să își desfășoare activitatea în conformitate cu regulile unei practici prudente și sănătoase.

Îndeplinirea cerinței de experiență profesională necesită cunoștințe teoretice și practice adecvate cu privire la activitățile ce urmează a fi desfășurate de Societate, de aceea, în cadrul **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.**, structura de conducere se asigură că persoanele evaluate nu reprezintă un risc potențial pentru societate, luând în considerare cel puțin următoarele:

- Experiență suficientă, relevantă pentru atribuțiile specifice funcției;
- Antecedente judiciare (reputația și integritatea);
- Activități sancționate anterior de către o autoritate competentă;
- Indicii rezonabile privind afilierea la un anumit grup de interese sau riscul de a fi supusă unor influențe nejustificate din exteriorul societății, situații care ar putea să îi afecteze corectitudinea, independența sau imparțialitatea deciziilor;
- Indicii rezonabile care să determine rezerve privind integritatea, buna reputație sau comportamentul profesional.

Persoanele desemnate să exercite atribuții și responsabilități de administrare și/sau de conducere:

- sunt absolvenți cu examen de licență sau de diplomă ai unei instituții de învățământ superior;
- dețin experiență relevantă adecvată naturii, amplitudinii și complexității activității și responsabilităților alocate;
- îndeplinesc condițiile generale prevăzute de Legea societăților nr.31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- dețin cunoștințe teoretice și practice adecvate cu privire la activitățile care urmează a fi coordonate în cadrul S.S.I.F.

În anul 2017, Comitetul de Nominalizare, împreună cu structura de conducere a **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.**, a procedat la evaluarea cunoștințelor, competențelor și experienței fiecărui membru al organului de conducere și al conducerii superioare în ansamblul său, în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr.14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Comitetul de Nominalizare a analizat și a evaluat echilibrul de cunoștințe, competențe, diversitate și experiență în cadrul organului de conducere.

Comitetul de Nominalizare a analizat și a evaluat cumulul de competențe profesionale, cunoștințe și experiență la nivelul Consiliului de Administrație și la nivelul Conducerii Superioare a **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.**

Comitetul de Nominalizare a evaluat cunoștințele, competențele și experiența fiecărui membru al organului de conducere și al conducerii superioare în ansamblul său și a constatat că fiecare membru deține experiența, cunoștințele și competențele necesare desfășurării activității și de asemenea, fiecare membru dedică suficient timp pentru îndeplinirea atribuțiilor în cadrul **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.**. De asemenea, organul de conducere posedă cunoștințe, competențe și experiență adecvate cu privire la activitățile Societății, inclusiv principalele riscuri.

S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A. a procedat la actualizarea / modificarea / completarea procedurilor interne, inclusiv în vederea evaluării și aprobării membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul societății.

În cursul anului 2017, a fost verificată îndeplinirea cerințelor prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr.14/2015 și adecvarea persoanelor evaluate aferente următoarelor funcții:

- Membri Consiliul de Administrație
- Conducători autorizați
- Evaluare și administrare riscuri
- Control intern
- Audit intern
- Ofițer de conformitate și persoane desemnate în aplicarea Legii nr. 656/2002 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării terorismului, republicată, cu modificările ulterioare, și a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008 privind punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale, aprobată cu modificări prin Legea nr. 217/2009, cu modificările și completările ulterioare.

(c) Politica privind diversitatea în materie de selecție a membrilor structurii de conducere, obiective și orice ținte relevante stabilite în cadrul politicii respective, precum și măsura în care au fost atinse obiectivele și țintele respective

Politica de promovare a diversității în cadrul structurii de conducere are în vedere:

- ✚ o gamă largă de aptitudini și competențe care trebuie îndeplinite de membrii structurii de conducere;
- ✚ asigurarea unui proces de recrutare și selecție unitar și nediscriminatoriu;
- ✚ reprezentarea genului, masculin sau feminin, în structura de conducere, astfel încât ambele sexe să fie prezente în procesele de recrutare a membrilor structurii de conducere;
- ✚ interzicerea oricărei forme de discriminare directă sau indirectă, bazată pe criterii de sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârstă, apartenență națională, rasă, culoare, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență ori activitate sindicală, orice excludere, deosebire, restricție sau preferință care are ca scop sau ca efect neacordarea, restrângerea ori înlăturarea recunoașterii, folosinței sau exercitării drepturilor prevăzute în legislație.

(d) Dacă instituția a înființat sau nu un comitet de risc distinct și de câte ori s-a întrunit comitetul de risc

S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A. a constituit Comitetul de Administrare a Riscurilor prin Decizia Consiliului de Administrație nr.11/12.12.2014.

Componența Comitetului de Administrare a Riscurilor este următoarea:

- Costantin Toma, Președinte Comitet - Independent
- Constantin Marica, Membru Comitet - Independent

Comitetul de Administrare a Riscurilor are ca principal rol administrarea corespunzătoare a riscurilor și este subordonat Consiliului de Administrație al Societății.

Comitetul de administrare a riscurilor, comitet cu rol consultativ, s-a întrunit în cursul anului 2017 în cadrul a 2 ședințe ordinare, precum și în cadrul altor întâlniri de lucru cu administratorul de risc și Directorul Compartimentului de control.

Au fost dezbatute: rapoarte privind evaluarea și administrarea riscurilor, evenimente cu impact potențial asupra societății identificate în procesul de monitorizarea curentă și evenimente cu scor de risc mai mare decât 4 identificate în activitatea curentă, aplicarea regulilor și procedurilor pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor, monitorizarea îndeplinirii și stadiului implementării măsurilor de control al riscurilor, evaluarea riscurilor, rezultatele monitorizării cu privire la apetitul și limitele toleranței la risc, analiza eficacității indicatorilor și parametrilor utilizați pentru monitorizarea performanțelor privind managementul riscurilor societății, propuneri privind scenarii de stres și planuri de testare a acestora privind operațiunile desfășurate în cadrul departamentelor operaționale, pe baza situațiilor identificate în activitatea de monitorizare în colaborare cu respectivele departamente, riscuri asociate proiectelor strategice sau cu impact semnificativ asupra activității societății, au fost formulate concluzii, recomandări și observații. Au fost analizate fișele de evenimente interne și rapoartele aferente întocmite de administratorul de risc, Raportul privind evaluarea internă a riscurilor întocmit de administratorul de risc, respectarea termenelor de raportare.

Comitetul de Administrare a Riscurilor are acces la informații privind situația riscurilor Societății și la funcția de administrare a riscurilor, precum și la consultanță externă de specialitate. Membrii Comitetului de Administrare a Riscurilor dispun de cunoștințe, competențe și expertiză corespunzătoare pentru a înțelege pe deplin și a monitoriza strategia privind administrarea riscurilor și apetitul la risc a Societății.

(e) Descrierea fluxului de informații privind riscurile către structura de conducere

Structura de administrare a riscurilor se bazează pe responsabilitățile prevăzute în Regulamentul de Organizare și Funcționare al **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.**, conform căruia identificarea, monitorizarea și raportarea riscurilor la care este expusă Societatea sunt asigurate de către Administratorul de Risc.

Procesul de administrare a riscurilor în cadrul Societății este un proces continuu, conceput în strânsă legătură cu strategia de afaceri, cu implicarea activă a structurii de conducere, ținând cont de riscurile curente și potențiale ce pot afecta activitatea Societății și în special de adecvarea capitalului acesteia.

Administrarea riscurilor în cadrul **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.** presupune:

-  existența unei culturi privind riscurile. Fiecare persoană din cadrul societății trebuie să fie deplin conștientă de responsabilitățile sale pe linia administrării riscurilor. Responsabilitatea administrării riscurilor nu este limitată la nivelul specialiștilor în domeniul riscurilor sau al funcțiilor de control;
-  existența unui cadru de administrare a riscurilor. Cadru de administrare a riscurilor include politici, proceduri, limite și controale care asigură identificarea, măsurarea sau evaluarea, monitorizarea, diminuarea și raportarea riscurilor aferente activităților societății.

Principiile generale de administrare a riscului sunt următoarele:

-  Definirea și încadrarea în profilul de risc și apetitul la risc, stabilite pentru categoriile de riscuri semnificative identificate de Societate, precum și identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, conform normelor și politicilor specifice.

- ✚ Menținerea unui sistem de raportare corespunzător expunerilor la riscuri, respectiv a limitelor privind expunerea la riscuri, în conformitate cu mărimea și complexitatea activităților societății.
- ✚ Separarea corespunzătoare a atribuțiilor în cadrul procesului de administrare a riscurilor semnificative, pentru evitarea potențialelor conflicte de interese. Astfel, funcția de administrare a riscurilor ar trebui să fie independentă de funcțiile operaționale, cu suficientă autoritate, importanță, resurse și acces la organul de conducere.
- ✚ Asigurarea unui cadru consistent și eficient pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, care formează baza pentru definirea consecvență a strategiilor, politicilor și procedurilor în cadrul tuturor structurilor interne din cadrul societății, care sunt expuse la risc.
- ✚ Monitorizarea respectării reglementărilor interne stabilite pentru riscurile semnificative și soluționarea operativă a deficiențelor constatate.
- ✚ Funcția de administrare a riscurilor este implicată în aprobarea noilor produse sau în modificarea semnificativă a produselor existente.
- ✚ Revizuirea periodică a strategiei și politicilor privind administrarea riscurilor semnificative (cel puțin anual), în conformitate cu cadrul de reglementare al Autorității de Supraveghere Financiară.

În cadrul procesului de management al riscurilor, informațiile referitoare la riscurile potențiale sunt documentate și structurate, facilitându-se astfel luarea deciziilor în vederea tratării corespunzătoare a acestora.

Rezultatul analizei și evaluării riscurilor inerente, precum și ale riscurilor reziduale, sunt comunicate conducătorilor autorizați.

S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A. a definit o abordare sistematică a evaluării riscului prin Procedura internă nr. 2, “Reguli și proceduri pentru evaluarea și administrarea riscului” și Procedura internă nr. 3, “Reguli și proceduri pentru securitatea și controlul sistemelor informatice”.

S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A. se încadrează, în funcție de natura, dimensiunea și complexitatea activității, precum și de riscurile pe care le poate induce, în categoria de risc important, având obligația auditării, extern sau cu resurse interne certificate, a sistemului informatic utilizat o dată la 2 ani. Primul audit informatic a avut loc în anul 2016.

Strategia de risc a **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.** este bazată pe următorii parametri:

- 1. Apetitul la risc** - nivelului maxim de risc pe care Societatea este pregătită să îl accepte pentru a-și îndeplini obiectivele de afaceri.
- 2. Profilul de risc** - totalitatea riscurilor la care este expusă Societatea în funcție de apetitul la risc asumat de structura de conducere în procesul decizional și al strategiei de afaceri.
- 3. Toleranța la risc** - capacitatea Societății de a accepta sau de a absorbi riscurile.

Nivelurile de toleranță sunt monitorizate permanent, având la bază un sistem de analiză a parametrilor stabiliți prin profilul de risc. Pragul de semnificație, apetitul la risc și toleranța la risc stabilite prin profilul de risc la nivel individual pentru fiecare categorie de risc și la nivel global, are în vedere natura, dimensiunea și complexitatea activității Societății.

În perioada ianuarie-decembrie 2017, toți indicatorii de risc calculați de către **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.** conform legislației în vigoare au înregistrat valori ce se încadrează în limitele parametrilor legali.

Identificarea riscurilor

Expunerea Societății la riscurile inerente activității prin operațiunile și tranzacțiile zilnice este identificată și agregată prin infrastructura de management al riscului implementată la nivelul **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.**

Evaluarea/masurarea riscurilor

Societatea realizează o evaluare a riscurilor identificate prin modele și metode de calcul specifice: un sistem de indicatori și limite aferente, o metodologie de evaluare a evenimentelor de risc posibil generatoare de pierderi, calcul de provizioane pentru activele depreciate, calcule estimative privind evoluțiile viitoare a valorii activelor etc.

Monitorizarea, diminuarea, raportarea și controlul riscurilor

Politica și procedurile implementate pentru un management efectiv al riscului au capacitatea de a tempera riscurile inerente activității. Societatea a implementat proceduri de supervizare și aprobare a limitelor de decizie și tranzacționare în cadrul acesteia. Aceste limite sunt monitorizate zilnic/săptămânal/lunar, în funcție de specificul și derularea operațiunilor.

Scopul strategiei **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.** privind administrarea riscurilor îl reprezintă crearea cadrului în vederea definirii și determinării riscurilor semnificative la care Societatea este expusă potrivit desfășurării activității sale, precum și în vederea formalizării unui cadru solid de administrare și control al acestora, având în vedere obiectivele strategiei de business.

Monitorizarea riscurilor se face pe baza informațiilor cu prinse în Registrul centralizat al riscurilor operaționale (monitorizare statică), precum și prin intermediul Indicatorilor de risc - KRI (monitorizare dinamică).

Analizând activitatea **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.**, evoluția pieței de capital – oportunități și riscuri, societatea și-a asumat până în prezent un apetit global la risc mediu/scăzut. **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.** urmărește asigurarea unui profil de risc mediu.

În cadrul **S.S.I.F. VIENNA Investment Trust S.A.** se revizuieste periodic profilul și apetitul la risc al Societății, precum și strategia și politicile de administrare a riscurilor. Consiliul de Administrație urmărește, de asemenea, activitatea de implementare a strategiei și politicilor pentru identificarea, administrarea și controlul riscurilor. Conducerea Superioară are responsabilitatea de a asigura implementarea strategiei și politicilor de administrare a riscurilor semnificative și de a dezvolta metodologiile și procedurile pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea și controlul tuturor tipurilor de risc, în concordanță cu natura și complexitatea activităților relevante.

Organul de conducere primește în mod frecvent și cel puțin anual, rapoarte scrise cu privire la evaluarea și administrarea riscurilor, rapoarte care prevăd în mod distinct dacă, în situația constatării oricărei deficiențe, au fost luate măsuri de remediere adecvate.