

GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ – INFORMAȚII PRIVIND TRANSPARENȚA

În conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2019

- 1. Structura organizatorică a STK FINANCIAL AFIA S.A. și componența structurii de conducere**
- 2. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanță**
- 3. Concluziile evaluării poziției financiare având la bază situațiile financiare auditate pe anul 2020**
- 4. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudențială**
- 5. Principalele caracteristici ale sistemului de administrare /management a/al riscurilor**
- 6. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor pe anul 2020**
- 7. Anexa 1 – Organigrama STK Financial AFIA SA**

1. Structura organizatorică a STK FINANCIAL AFIA S.A. și componența structurii de conducere

Structura organizatorică a STK FINANCIAL AFIA S.A. este prezentată în organigrama din Anexa 1 la prezentul document.

Componența structurii de conducere

Consiliul de Administrație

- **Pascu Nicolae** - președinte
- **Roșianu Adrian** – membru neexecutiv CA
- Al doilea membru neexecutiv CA - post vacant

Conducerea executivă

Pascu Nicolae – director general

Pascu Cristina Veronica – director general adjunct

Oprean Victor Bogdan – înlocuitor directori

2. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernare

Activitatea STK FINANCIAL AFIA S.A. se desfășoară în următoarele condiții:

- sub supravegherea Autorității de Supraveghere Financiară (numită în cele ce urmează A.S.F.);
- în conformitate cu legislația incidentă, cu actul constitutiv al Societății, precum și cu regulile și procedurile interne ale acesteia;
- în conformitate cu prevederile documentelor de funcționare ale fondurilor de investiții alternative (FIA) pe care le administrează;
- în administrarea activelor FIA, AFIA respectă regulile de conduită privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese prevăzute de legislația incidentă și acționează în interesul FIA sau al investitorilor FIA pe care le administrează și al integrității pieței.

Pentru asigurarea unei administrări corecte, eficiente și prudente, bazată pe principiul continuității activității, STK FINANCIAL AFIA S.A. aplică un **sistem de guvernare corporativă** care să asigure respectarea cel puțin a următoarelor cerințe:

- a) **Asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate**
- b) **Alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților**
- c) **Administrarea corespunzătoare a riscurilor**
- d) **Adecvarea politicilor, strategiilor și a mecanismelor de control intern**
- e) **Asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor**
- f) **Aplicarea de proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.**

În cadrul STK FINANCIAL AFIA S.A. structura organizatorică este constituită în conformitate cu legislația incidentă, cu actul constitutiv al Societății, precum și cu regulile și procedurile interne ale acesteia.

Structura, componența și responsabilitățile de bază ale consiliului de administrație al societății cu privire la aplicarea principiilor guvernării corporative sunt prevăzute în actul constitutiv și Regulamentul de organizare și funcționare ale societății, precum și în procedura privind Funcții principale și mecanisme de control din cadrul STK Financial AFIA SA.

Informații relevante despre formarea și experiența structurii de conducere sunt aduse la cunoștința publicului prin intermediul secțiunii www.stk.ro/stk-financial/echipa-manageriala, iar identitatea membrii CA, directorii societății, înlocuitor, inclusiv persoane care ocupă funcții cheie prin intermediul secțiunii www.stk.ro/conducerea-si-actionarii/.

Structura organizatorică a societății reflectă structurile ierarhice de raportare și procesul decizional în cadrul STK FINANCIAL AFIA S.A.

Organizarea internă a STK Financial AFIA SA este astfel concepută încât să asigure următoarele cerințe minime:

- departamentele de specialitate și personalul implicat să păstreze confidențialitatea oricărei informații de care iau cunoștință în cursul activității, în special informațiile care nu au devenit încă publice și care ar putea influența prețurile de tranzacționare pe piață;
- oricare dintre informațiile menționate anterior să nu fie folosite în tranzacțiile efectuate de către AFIA în contul propriu, în contul persoanelor relevante sau implicate sau în contul unor terți;
- separarea funcțiilor privind decizia, execuția și supravegherea activității;
- separarea, din punct de vedere funcțional și ierarhic, a funcției de administrare a riscurilor de unitățile operaționale, inclusiv de funcțiile de administrare a portofoliului;
- separarea atribuțiilor principale astfel încât să se evite îndeplinirea de către aceeași persoană a unor atribuții care pot avea ca rezultat erori greu de detectat sau activități care pot fi susceptibile de abuz și care expun la risc AFIA sau investitorii FIA;
- mecanisme de securitate și control ale sistemelor informatice pentru asigurarea confidențialității și păstrării în siguranță a datelor și informațiilor stocate, a fișerelor și bazelor de date;
- alocarea de atribuții suplimentare persoanelor care dețin funcții cheie se efectuează astfel încât să nu se genereze conflicte de interese și să se respecte restricțiile stabilite prin legislația aplicabilă.

Personalul angajat poate să comunice suspiciunile reale și semnificative cu privire la administrarea FIA și AFIA direct Consiliului de Administrație, în afara canalului normal de raportare prin funcția de conformitate.

În acest sens, Consiliul a pus la dispoziție o adresă de email (ca@stk.ro) care va putea fi utilizată de întreg personalul angajat din cadrul AFIA în cazul apariției suspiciunilor de mai sus sau în cazul identificării unor persoane care, din afara AFIA, pot avea o influență negativă asupra acestora cu privire la activitățile desfășurate de AFIA.

Consiliul are obligația asigurării confidențialității persoanelor care comunică suspiciunile în afara canalelor normale de raportare.

Întreaga activitate derulată de Societate, prin personalul său de specialitate, se va desfășura cu **respectarea strictă a legislației în vigoare privind piața de capital**, punând în **prim plan interesele legitime ale entităților administrate**, într-un climat bazat pe profesionalism, onestitate și integritate morală.

3. Concluziile evaluării poziției financiare având la bază situațiile financiare auditate pe anul 2020

Anul 2020 s-a încheiat pentru STK FINANCIAL AFIA S.A. cu un profit înainte de impozitare de 234,700 lei.

Veniturile din exploatare au scăzut cu 2%, iar cheltuielile de exploatare cu 14%, astfel încât rezultatul din exploatare a fost de 244,706 lei, comparativ cu 87,285 lei în anul anterior.

Deși rezultatul financiar a fost negativ, a influențat doar marginal rezultatul total. Societatea a încheiat anul 2020 cu un profit net de 223,945 lei, în creștere cu 94% față de profitul anului 2019.

Activele curente au crescut cu 74% față de finalul anului 2019 ceea ce a dus la creșterea activului total cu 21% față de finalul anului precedent.

Firma rămâne neîndatorată pe termen lung, datoriile pe termen scurt au scăzut ușor la finalul anului 2020 comparativ cu 2019, iar capitalurile proprii au crescut cu 23% prin încorporarea rezultatului aferent perioadei.

Societatea respectă cerințele privind încadrarea capitalului inițial în conformitate cu prevederile 9 alin. 2 din Legea 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

Fondurile proprii ale societății includ capitalul social, rezervele legale și rezultatul reportat. Acestea sunt raportate periodic și supravegheate de către ASF conform reglementărilor în vigoare.

Capitalul social al Societății este de 913.724 lei, peste nivelul minim prevăzut de ASF pentru societățile de administrare a investițiilor (respectiv echivalentul în lei a 125.000 euro).

Pe parcursul anului 2020 nu au avut loc modificări ale capitalului social.

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

Situațiile financiare ale **STK FINANCIAL AFIA S.A. și a Fondurilor administrate de aceasta** sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și cu reglementările ASF în vigoare.

STK FINANCIAL AFIA S.A. operează în conformitate cu reglementările contabile în vigoare în cazul raportărilor financiare proprii, completate cu prevederile documentele constitutive în cazul fondurilor de investiții administrate.

Contabilitatea AFIA este organizată distinct față de contabilitatea fondurilor administrate, iar politicile și procedurile contabile implementate de STK FINANCIAL AFIA S.A. permit furnizarea de rapoarte financiare care să reflecte situația fidelă și reală a poziției financiare atât a AFIA cât și a fondurilor de investiții administrate și respectarea standardelor și regulilor contabile aplicabile.

STK FINANCIAL AFIA S.A. asigură păstrarea înregistrărilor tranzacțiilor desfășurate, pentru a permite ASF să supravegheze respectarea regulilor prudențiale, a regulilor de conduită în afaceri, precum și a altor cerințe legislative și de reglementare.

Politicile contabile au fost elaborate astfel încât să asigure furnizarea, prin situațiile financiare anuale ale STK FINANCIAL AFIA S.A. și ale fondurilor de investitii administrate, informații cu privire la poziția financiară, performanța și fluxurile de numerar, la rezultatele gestiunii resurselor încredințate conducerii

societății. Pentru a atinge acest obiectiv, situațiile financiare oferă informații despre activele, datoriile, capitalul propriu, veniturile și cheltuielile și fluxurile de numerar ale societății.

Pentru a fi utile informațiile oferite de situațiile financiare trebuie să fie:

- a) inteligibile, în sensul de a fi ușor de înțeles de investitori/utilizatori. Clasificarea, caracterizarea și prezentarea în mod clar și concis a informațiilor le fac pe acestea inteligibile.
- b) relevante pentru nevoile investitorilor/utilizatorilor în luarea deciziilor;
- c) credibile în sensul că reprezintă fidel rezultatele și poziția financiară, reflectă substanța economică a evenimentelor și tranzacțiilor și nu doar forma juridică, sunt neutre, prudente, complete sub toate aspectele semnificative.
- d) comparabile, pentru a compara în timp situațiile financiare.

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

Responsabilitățile structurilor organizatorice ale STK FINANCIAL AFIA S.A. implicate în aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială:

Consiliul de Administrație este responsabil de asigurarea unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către Autoritatea de Supraveghere Financiară și a informațiilor transmise acesteia.

Conducerea executivă este responsabilă pentru integralitatea și corectitudinea raportărilor și a altor informații cu privire la activitatea și situația financiară a societății, conform legislației specifice aplicabile, respectiv pentru întocmirea, publicarea și transmiterea către Autoritatea de Supraveghere Financiară a raportărilor cerute de reglementările legale în vigoare, în termenul și forma prevăzute de acestea. Conducerea executivă se asigură că informațiile ce trebuie transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară sunt disponibile conform legislației specifice aplicabile și că termenul de raportare a informațiilor este respectat.

Comitetul de Audit:

- monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern de calitate și sistemelor de management al riscurilor din cadrul societății și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a societății, fără a încălca independența acestuia;
- monitorizează auditarea situațiilor financiare individuale anuale;
- răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă desemnarea în conformitate cu reglementările în materie în vigoare
- evaluează și monitorizează independența auditorului financiar, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;

Compartimentul de Control Intern este responsabil cu monitorizarea și verificarea cu regularitate a aplicării prevederilor legale și a regulilor și procedurilor interne și ține evidența neregulilor descoperite.

Ofițerul de Conformitate este responsabil cu aplicarea dispozițiilor în materie de acceptare a clienților, prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării actelor de terorism.

Auditul Intern evaluează modul în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, Reglementările interne, precum și modul în care sunt implementate politicile și procedurile Societății și dacă este cazul, propune modificările necesare. De asemenea evaluează calitatea sistemelor de management al riscurilor, de

control intern și de guvernanță corporativă, contribuind la îmbunătățirea acestora prin formularea recomandărilor.

Administratorul de risc este responsabil cu monitorizarea riscurilor aferente activității desfășurate de către STK Financial AFIA SA atât în nume propriu cât și în numele fondurilor de investiții administrate.

5. Principalele caracteristici ale sistemului de administrare /management a/al riscurilor

Politica de administrarea a riscurilor în cadrul STK FINANCIAL AFIA S.A. se realizează pornind de la următoarele principii:

- Alocarea responsabilității privind administrarea riscului;
- Definirea și încadrarea în profilul de risc conform politicii investiționale adoptate de către FIA;
- Tehnici și instrumente de măsurare a riscurilor;
- Monitorizarea și controlul riscurilor specifice;
- Menținerea unui sistem de raportare corespunzător;
- Monitorizarea respectării procedurilor stabilite și soluționarea deficiențelor constatate;
- Revizuirea periodică a strategiilor și politicilor privind administrarea riscurilor.

Obiectivele politicii vizează ca:

- ⤴ Cerințele legislative să fie îndeplinite;
- ⤴ Personalul implicat să fie instruit;
- ⤴ Riscurile identificate, reale sau potențiale, să fie raportate și investigate de persoana desemnată cu evaluarea și administrarea riscurilor;
- ⤴ Să se ia toate măsurile necesare pentru diminuarea riscurilor;
- ⤴ Procedurile să fie revizuite periodic în scopul îmbunătățirii.

Obiectivul principal al politicii de administrare a riscurilor este identificarea riscurilor la care sunt sau ar putea fi expuse FIA administrate de AFIA.

Conducerea Societății sprijină direct obiectivele enunțate în politica de administrare a riscului.

Funcția permanentă de administrare a riscului este exercitată independent și este separată din punct de vedere funcțional și ierarhic de unitățile operaționale, inclusiv de funcția de administrare a portofoliului.

6. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor pe anul 2020

În cadrul STK FINANCIAL AFIA S.A. este adoptată și implementată o **Politica de administrare și măsurare a riscului** care stabilește regulile de desfășurare și organizare a activității de administrare/management al riscurilor.

Procedura este întocmită cu respectarea prevederilor legale în vigoare și este revizuită cu frecvență anuală.

În urma analizării:

- rapoartelor privind activitatea de administrare a riscului pentru anul 2020 întocmite de către persoana responsabilă cu administrarea și evaluarea riscurilor,
- propunerilor făcute de persoana responsabilă cu administrarea și evaluarea riscurilor cu privire la completarea procedurii de risc cu metodologia de teste de stres pentru lichiditate pe FIA administrate,
- raportului Comitetului de audit privind evaluarea sistemului de control intern, audit intern și management al riscurilor din cadrul entității pentru anul 2020,

Consiliul de administrație apreciază că STK FINANCIAL SAI SA a implementat, pentru sine și FIA administrate, proceduri, reguli și mecanisme pentru identificarea, monitorizarea și soluționarea potențialelor situații generatoare de riscuri sau neconformități și constată eficiența sistemul de administrare a riscurilor care funcționează eficient și permanent.

1. Structura organizatorică a STK FINANCIAL AFIA S.A.

