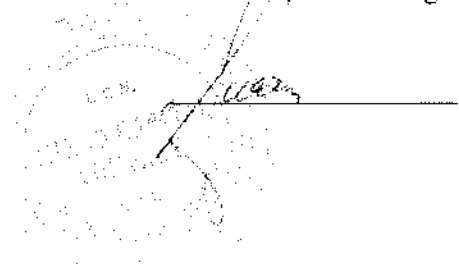


APPROVED:
By minutes of the Board of Directors of 25.11.2024

Administrator:
OCN "Mikro Kapital Company" SRL
Turcanu Sergiu

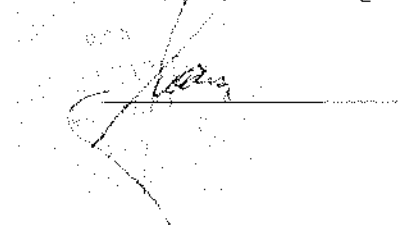


REGULATION
on the management framework of the activity
of OCN "Mikro Kapital Company" SRL

Chişinău 2024

APROBAT:
prin Procesul-verbal al Consiliului din 25.11.2024

Administrator:
OCN "Mikro Kapital Company" SRL
Turcanu Sergiu



REGULAMENT
privind cadrul de administrare a activității
OCN „Mikro Kapital Company” SRL

Chişinău 2024

Chişinău: str. Puşkin 45, bloc B, et. 1, MD 2005, ☎(022) 62-88-22

Chişinău: str. Călea Ieşilor 37/2, et. 1, MD 2069, ☎(022) 10-65-65
Bălţi: str. Ştefan cel Mare 26, MD 3100, ☎(0231) 5-92-22
Orhei: str. Vasile Lupu 8/1, MD 3502, ☎(0235) 8-00-55
Comrat: str. Pobeda 30 A, et. 1, MD 3805, ☎(0298) 2-71-11
Căuşeni: str. Ştefan cel Mare 2, MD 4304, ☎(0243) 8-08-88

Cahul: str. Prospektul Republicii 15, 3, MD 5909, ☎(0299) 8-90-88
Soroca: str. Independenţei 75/4, of. 7, MD 3806, ☎(0230) 6-89-82
Drochia: str. 31 August 1989, 33, et. 2, MD 5200, ☎(0252) 6-80-82
Edineţ: str. Independenţei 108, MD 4604, ☎(0246) 3-02-22
Ungheni: str. Romană 35E, MD 3600, ☎(0236) 8-90-09

OCN "Mikro Kapital Company" S.R.L.
IDNO: 1013600010536
Capital Social: 94 725 000 MDL
E-mail: info@mikrokapital.md
www.mikrokapital.md

CONTENTS	CUPRINS
Chapter I	Capitolul I
GENERAL PROVISIONS	DISPOZIȚII GENERALE
1. Notions and Abbreviations.....3	1. Noțiuni și abrevieri.....3
2. Legal Framework.....3	2. Cadrul juridic.....3
3. Goal and Objectives.....3	3. Scop și obiective.....3
4. General Principles Related to the Management Framework.....4	4. Principii generale aferente cadrului de administrare.....4
Chapter II	Capitolul II
MANAGEMENT AND CONTROL BODIES	ORGANELE DE CONDUCERE ȘI CONTROL
5. General Shareholders' Meeting.....5	5. Adunarea generală a asociaților.....5
6. Company's Board5	6. Consiliul societății.....5
7. Company's Representation.....6	7. Reprezentarea societății.....6
8. Management of the Current Activity of the Company.....6	8. Conducerea activității curente a societății.....6
Chapter III	Capitolul III
INTERNAL ORGANIZATION	ORGANIZAREA INTERNĂ
9. Internal Structural Subdivisions8	9. Subdiviziunile structurale interne.....8
10. Risk Management Department.....9	10. Departamentul administrare riscuri.....9
11. Financial Department9	11. Departamentul financiar.....9
12. IT Department.....10	12. Departamentul IT.....10
13. Marketing Service10	13. Serviciul marketing.....10
14. Internal Audit.....12	14. Auditul intern.....12
15. Human Resources Department.....12	15. Serviciul resurse umane.....12
16. Lending Department.....13	16. Departamentul creditare.....13
Chapter IV	Capitolul IV
COMPANY CONTROL	CONTROLUL SOCIETĂȚII
17. Internal Control System.....15	17. Sistemul de control intern.....15
18. Risk Management Function18	18. Funcția de administrare a riscurilor.....18
19. Financial (Mandatory) Audit26	19. Auditul financiar (obligatoriu).....26
20. Information Systems and Business Continuity..26	20. Sisteme Informaționale și continuitatea activității.....26
Chapter V	Capitolul V
FINAL PROVISIONS	DISPOZIȚII FINALE
21. Final and Transitional Provisions27	21. Dispoziții finale și tranzitorii.....27

Chapter I GENERAL PROVISIONS 1. Notions and Abbreviations

The notions used in these Regulations shall have the meanings prescribed by the Law on Non-Bank Lending Organizations no. 1/2018 (Law No. 1/2018). In addition, for the purposes of these Regulations, the following abbreviations shall be used:

- 1) OCN „Mikro Kapital Company” SRL (OCN „Mikro Kapital Company”, company or firm) - non-bank lending organization „Mikro Kapital Company”, having the organizational form of a limited liability company, IDNO 1013600010536, with registered office in the Republic of Moldova, Chisinau Municipality, 45/B, A. Puskin Street, 1st floor, MD-2005;
- 2) NBM (supervisory authority) - National Bank of Moldova.

2. Legal Framework

- Law No. 1/2018,
- Law on Consumer Credit Agreements No. 202/2013,
- Civil Code of the Republic of Moldova (Civil Code),
- Normative acts of the National Commission for Financial Market and the NBM, applicable to the activities carried out by non-bank lending organizations,
- Law on Limited Liability Companies No. 135/2007, Articles of Association and other internal regulations of OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

The company has an internal regulatory framework and this includes the following acts:

Policy - an internal document that sets out the vision, principles, tools and methods used by the Company to manage a specific area in a responsible and efficient way.

Regulations - internal normative act elaborated by the Company in order to fulfill a legal obligation that establishes general standards for a certain field of activity of the Company and which are or may be detailed in separate procedures for various lines of activity in which the Company is involved.

Procedures/Instructions - a set of special rules describing in detail an activity within the Company, the provision of a service or financial product, as well as the responsibilities of internal staff entities in carrying out these activities or operations.

3. Goal and Objectives

Capitolul I DISPOZIȚII GENERALE

1. Noțiuni și abrevieri

Noțiunile utilizate în prezentul Regulament au semnificațiile prevăzute de Legea cu privire la organizațiile de creditare nebanară Legea nr. 1/2018 (Legea nr. 1/2018).

Suplimentar, în sensul prezentului Regulament, sunt utilizate următoarele abrevieri:

- 1) OCN „Mikro Kapital Company” SRL (OCN „Mikro Kapital Company”, societate sau companie) – organizația de creditare nebanară „Mikro Kapital Company”, având forma de organizare de societate cu răspundere limitată, IDNO 1013600010536, cu sediul în Republica Moldova, mun. Chișinău, str. A. Pușkin 45/B et.1, MD-2005;
- 2) BNM (autoritate de supraveghere) – Banca Națională a Moldovei.

2. Cadrul juridic

- Legea nr. 1/2018,
- Legea privind contractele de credit pentru consumatori nr. 202/2013,
- Codul civil al Republicii Moldova (Codul civil),
- Actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare și BNM, aplicabile activităților desfășurate de organizațiile de creditare nebanară,
- Legea privind societățile cu răspundere limitată nr. 135/2007,
- Statutul și alte regulamente interne ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

Compania dispune de un cadru de reglementare intern și acesta include următoarele acte:

Politică – document intern ce prevede viziunea, ansamblul principiilor, instrumentelor și metodelor folosite de companie pentru gestionarea performanță și responsabilă a unui anumit domeniu.

Regulament – act normativ intern elaborat de companie întru executarea unei obligații legale ce stabilește standardele generale pentru un anumit domeniu de activitate a Companiei și care sunt sau pot fi detaliate prin proceduri separate pentru diverse linii de activitate în care este implicată Compania.

Proceduri/Instrucțiuni - ansamblul de reguli speciale care descriu detaliat o activitate din cadrul Companiei, de prestare a unui serviciu sau de acordare a unui produs financiar, precum și responsabilitățile entităților interne ale personalului în realizarea acestor activități sau operațiuni.

3. Scop și obiective

3.1. The goal of these Regulations is to define the framework for the management of the activity, which covers the powers and responsibilities of the governing bodies, including policy development and approval, risk management and business continuity.

3.2. In order to achieve the proposed goal, these Regulations aim to achieve the following objectives:

- 1) defining the management bodies of OCN “Mikro Kapital Company” SRL and their powers;
- 2) definition of the organizational structure of OCN “Mikro Kapital Company” SRL, the tasks of each department of the Company and the relations between them;
- 3) definition of the activities that may be carried out by branches and other secondary offices of OCN “Mikro Kapital Company” SRL;
- 4) defining the competences of managers who are responsible for the management of internal structural compartments and secondary offices within OCN “Mikro Kapital Company” SRL;
- 5) defining the internal control system.

4. General Principles Related to the Management Framework

4.1. The management framework means the entire management of the activity of OCN “Mikro Kapital Company” SRL, exercised by the statutory management bodies (the General Shareholders’ Meeting of and the Company’s Board), including all their relations with the executive body and other structural subdivisions in the part related to:

- 1) implementation of an efficient management of OCN “Mikro Kapital Company” SRL in order to achieve its strategic goals and objectives;
- 2) establishing single and transparent standards of management of the activity of OCN “Mikro Kapital Company” SRL through clear and well-defined competences of the management bodies and decision-making bodies within the Company;
- 3) protection and observance of the legal rights and interests of the clients of OCN “Mikro Kapital Company” SRL;
- 4) ensuring business continuity through prudent and responsible management;
- 5) prevention, identification, assessment, evaluation, monitoring and reporting of risks related to the activity of OCN “Mikro Kapital Company” SRL.

4.2. The mission of OCN “Mikro Kapital Company” SRL is to offer lending products to the clients from the Republic of Moldova, addressed to individuals and legal entities, in compliance with the requirements set out in the applicable legislation.

3.1. Prezentul Regulament are scopul de a defini cadrul de administrare a activității ce se referă la atribuțiile și responsabilitățile organelor de conducere, inclusiv de elaborare și aprobare a politicilor, precum și la administrarea riscurilor și continuitatea activității.

3.2. Pentru atingerea scopului propus, prezentul Regulament urmărește realizarea următoarelor obiective:

- 1) definirea organelor de conducere ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL și a competențelor acestora;
- 2) definirea structurii organizatorice a OCN „Mikro Kapital Company” SRL, a atribuțiilor fiecărui compartiment al companiei și a relațiilor dintre acestea;
- 3) definirea activităților ce pot fi desfășurate de sucursale și alte oficii secundare ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 4) definirea competențelor managerilor care asigură conducerea compartimentelor structurale interne și a oficiilor secundare din cadrul OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 5) definirea sistemului de control intern.

4. Principii generale aferente cadrului de administrare

4.1. Prin cadrul de administrare se înțelege administrarea integrală a activității OCN „Mikro Kapital Company” SRL, exercitată de organele de conducere statutare (adunarea generală a asociaților și consiliul societății), incluzând totalitatea raporturilor acestora cu organul executiv și alte subdiviziuni structurale în partea ce ține de:

- 1) implementarea unei administrări eficiente a OCN „Mikro Kapital Company” SRL, în vederea atingerii scopurilor și obiectivelor sale strategice;
- 2) stabilirea unor standarde unice și transparente de administrare a activității OCN „Mikro Kapital Company” SRL prin competențele clare și bine delimitate ale organelor de conducere și ale celor cu putere decizională din cadrul companiei;
- 3) protejarea și respectarea drepturilor și intereselor legale ale clienților OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 4) asigurarea continuității activității prin intermediul unei administrări prudente și responsabile;
- 5) prevenirea, identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor aferente activității OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

4.2. Misiunea OCN „Mikro Kapital Company” SRL este să ofere clienților din Republica Moldova produse creditare, adresate persoanelor fizice și juridice, cu respectarea cerințelor stabilite în legislația aplicabilă.

Chapter II

MANAGEMENT AND CONTROL BODIES

The effective management of OCN „Mikro Kapital Company” SRL is ensured by the following management and control bodies, which are listed in accordance with the decision-making hierarchy:

- 1) General Shareholders’ Meeting (GSM);
- 2) Company’s Board;
- 3) Executive Body (Administrator);

The competences, functioning and decision-making of the management and control bodies of OCN „Mikro Kapital Company” SRL, listed above, are established by the Law on Limited Liability Companies No.135/2007, as well as by the Articles of Association of OCN „Mikro Kapital Company” SRL and other internal regulations.

5. General Shareholders’ Meeting

5.1. The GSM is the supreme management body of the Company, which decides on the activity and economic policy of OCN „Mikro Kapital Company” SRL, as well as on those expressly provided for by law and the Articles of Association. The shareholders shall convene general meetings whenever necessary, in compliance with the requirements for convening and holding meetings, set forth in the legislation and in the Articles of Association of OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

6. Company’s Board

6.1. OCN „Mikro Kapital Company” SRL is managed by a Board consisting of at least 3 (three) members elected by the GSM for a period not exceeding 3 (three) years, according to the normative framework and the Company’s Articles of Association.

6.2. The Company’s Board is responsible to carry out all necessary and useful actions for realization of the strategic objectives in the activity of OCN „Mikro Kapital Company” SRL, in accordance with the applicable legislation and the Articles of Association, as well as to supervise the activity of the administrator and other structural subdivisions. The members of the Company’s Board shall comply with the requirements established by the Law No. 1/2018 and the normative acts of the NCFM and NBM, issued in this regard.

6.3. The Company’s Board regulates and organizes the activity of OCN „Mikro Kapital Company” SRL. For this purpose, in addition to the duties established by the legislation and the Articles of Association of OCN „Mikro Kapital Company” SRL, the Company’s Board performs the following activities:

- 1) sets the main strategic directions and objectives for the Company’s activity and development;

Capitolul II

ORGANELE DE CONDUCERE ȘI CONTROL

Administrarea eficientă a OCN „Mikro Kapital Company” SRL este asigurată de către următoarele organe de conducere și de control, fiind enumerate, în conformitate cu ierarhia decizională:

- 1) adunarea generală a asociaților (AGA);
- 2) consiliul societății;
- 3) organul executiv (administratorul);

Competențele, modul de funcționare și luare a deciziilor de către organele de conducere și de control ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL, enumerate mai sus, sunt stabilite de Legea privind societățile cu răspundere limitată nr.135/2007, precum și de statutul OCN „Mikro Kapital Company” SRL și de alte regulamente interne.

5. Adunarea generală a asociaților

5.1. AGA este organul suprem de conducere al societății, care decide cu privire la activitatea și politica economică a OCN „Mikro Kapital Company” SRL, precum și asupra celor expres prevăzute de lege și Statut. Asociații se convoacă în adunări generale ori de câte ori este necesar, cu respectarea cerințelor de convocare și desfășurare, stabilite în legislație și în statutul OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

6. Consiliul societății

6.1. OCN „Mikro Kapital Company” SRL este administrată de un Consiliu format din cel puțin 3 (trei) membri aleși de AGA pentru o perioadă ce nu va depăși 3 (trei) ani, potrivit cadrului normativ și statutului societății.

6.2. Consiliul societății este responsabil să efectueze toate acțiunile necesare și utile pentru aducerea la îndeplinire obiectivele strategice în activitatea OCN „Mikro Kapital Company” SRL, conform legislației aplicabile și statutului, cât și să supravegheze activitatea administratorului și a altor subdiviziuni structurale. Membrii Consiliului societății vor corespunde exigențelor stabilite de Legea nr.1/2018 și de actele normative ale CNPF și BNM, emise în acest sens.

6.3. Consiliul societății reglementează și organizează activitatea OCN „Mikro Kapital Company” SRL. În acest scop, suplimentar atribuțiilor stabilite de legislație și de statutul OCN „Mikro Kapital Company” SRL, Consiliul societății exercită următoarele activități:

- 1) stabilește principalele direcții și obiective strategice privind activitatea și dezvoltarea companiei;
- 2) definește cadrul de administrare al activității OCN „Mikro Kapital Company” SRL, prin asigurarea

2) defines the management framework of the activity of OCN “Mikro Kapital Company” SRL, by ensuring the development, approval and regular review of internal regulations and policies in all areas of the Company’s activities, including in the areas required by Law No. 1/2018;

3) approves the organizational structure and organizational chart of OCN “Mikro Kapital Company” SRL, as well as supervises the activities and performance of the administrator and subordinated structural subdivisions;

4) approves and monitors the implementation of the internal audit plan;

5) approves, oversees the implementation of and periodically reviews risk management policies to identify and prevent significant risks, with mitigation of possible consequences, and determines the activity areas to be improved;

6) performs any other duties established by the GSM or provided for by the legislation in force and the Articles of Association of OCN “Mikro Kapital Company” SRL.

6.4. In supervising the activity of the administrator, the Company’s Board shall verify that the actions of the administrator are in line with the established performance expectations. In this respect, the Board shall:

1) sets appropriate standards of performance and remuneration indicators for the administrator and managers of subordinated structural subdivisions, in line with the long-term strategic objectives and financial stability of OCN “Mikro Kapital Company” SRL;

2) assess whether the knowledge and experience of the administrator are adequate, taking into account the nature, scale and complexity of the business and the risk profile of OCN “Mikro Kapital Company” SRL.

6.5. The Company’s Board supervises the activity of the administrator and other subordinated structural subdivisions by monitoring their actions, ensuring that these actions are in line with the development objectives and internal policies of OCN “Mikro Kapital Company” SRL.

7. Company’s Representation

7.1 In its relations with third parties, OCN “Mikro Kapital Company” SRL is represented by the unipersonal executive body by single signature or, in the case of the collegiate executive body, in the manner provided by the Company’s Articles of Association.

7.2 In exceptional circumstances, temporarily and limited to specific operations, OCN “Mikro

elaborării, aprobării și revizuirii periodice a regulamentelor și a politicilor interne în toate domeniile de activitate ale companiei, inclusiv în domeniile solicitate de Legea nr. 1/2018;

3) aprobă structura organizatorică și organigrama OCN „Mikro Kapital Company” SRL, precum și supraveghează activitățile și performanțele administratorului și subdiviziunilor structurale subordonate;

4) aprobă și monitorizează procesul de implementare a planului de audit intern;

5) aprobă, supraveghează implementarea și revizuieste periodic politicile în domeniul administrării riscurilor pentru a identifica și a preveni riscurile semnificative, cu diminuarea eventualelor consecințe, precum și determină domeniile de activitate care trebuie îmbunătățite;

6) îndeplinește orice alte atribuții stabilite de către AGA sau prevăzute de legislația în vigoare și statutul OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

6.4. În cadrul supravegherii activității administratorului, Consiliul societății verifică faptul ca acțiunile acestuia să fie în concordanță cu așteptările de performanță stabilite. În acest sens. Consiliul:

1) stabilește standardele adecvate ale indicatorilor de performanță și remunerare pentru administrator și managerii subdiviziunilor structurale subordonate, în concordanță cu obiectivele strategice pe termen lung și stabilitatea financiară a OCN „Mikro Kapital Company” SRL;

2) evaluează dacă cunoștințele și experiența administratorului sunt adecvate, având în vedere natura, extinderea și complexitatea activității și profilul de risc al OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

6.5. Consiliul societății supraveghează activitatea administratorului și a altor subdiviziuni structurale subordonate, prin monitorizarea acțiunilor acestora, asigurându-se că aceste acțiuni sunt în concordanță cu obiectivele de dezvoltare și politicile interne ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

7. Reprezentarea societății

7.1. În relația cu părți terțe, OCN „Mikro Kapital Company” SRL este reprezentată de organul executiv unipersonal prin semnătura unică sau, în cazul organului executiv colegial, în modul prevăzut de statutul societății.

7.2. În situații excepționale, temporar și limitat, la anumite operațiuni specifice, OCN „Mikro Kapital Company” SRL poate fi reprezentată prin semnătura

Kapital Company” SRL may be represented by the signature of any third party, to whom the administrator has given the power of representation, on the basis of a mandate/power of attorney.

8. Management of the Current Activity of the Company

8.1 The administrator is responsible for the management of the day-to-day activity of OCN „Mikro Kapital Company” SRL under the direct supervision of the Company’s Board and shall efficiently and prudently manage the Company’s activity in accordance with the set strategic objectives and the framework of activity management.

8.2 In addition to the duties set forth in the Company’s Articles of Association, the Administrator represents and binds OCN „Mikro Kapital Company” SRL by individually performing any and all operations of receipts and payments in bank accounts and cash, as well as any and all operations related to the management of human resources and labor relations of the Company’s employees. In this regard, the Administrator shall be entitled, but not limited to, the following actions:

- 1) carry out any and all operations necessary, required and/or useful to properly open bank accounts in the name and on behalf of OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 2) manage/operate any and all necessary operations from the Company’s bank and cash accounts (c.g.: ordering payments, ordering foreign exchange transactions, ordering any and all transfers of funds between the Company’s bank accounts, etc.);
- 3) negotiate, sign, amend, modify, suspend and terminate any credit agreements and/or loans granted to the Company;
- 4) manage employment relations with the Company’s employees in accordance with the applicable framework;
- 5) apply any sanctions to the Company’s employees, in compliance with the legal provisions and internal regulations of OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 6) represent the Company as an employer in any and all relations of OCN „Mikro Kapital Company” SRL with the employees including, but not limited to, the fulfillment of all necessary formalities throughout the process of negotiation and signing of the collective labor agreement;
- 7) approve procedures/instructions and other internal normative documents necessary in the Company’s activity;
- 8) appoint and dismiss the administrators of branches before their term of office expires.

oricărui terț, căruia administratorul i-a transmis puterea de reprezentare, în baza unui mandat/unei procuri.

8. Conducerea activității curente a societății

8.1. Administratorul exercită funcția de conducere a activității zilnice a OCN „Mikro Kapital Company” SRL sub supravegherea directă a Consiliului societății și gestionează, eficient și prudent, activitatea companiei, corespunzător obiectivelor strategice stabilite și cadrului de administrare a activității.

8.2. Suplimentar atribuțiilor stabilite în statutul companiei, administratorul reprezintă și angajează OCN „Mikro Kapital Company” SRL, prin îndeplinirea în mod individual a oricăreia și a tuturor operațiunilor de încasări și plăți în conturi bancare și în numerar, precum și a oricăreia și a tuturor operațiunilor aferente gestionării resurselor umane și relațiilor de muncă ale salariaților companiei. În acest sens, administratorul este în drept, dar fără a se limita la următoarele acțiuni:

- 1) să îndeplinească oricare și toate operațiunile necesare, solicitate și/sau utile pentru a deschide în modul corespunzător conturi bancare în numele și pe seama OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 2) să administreze/opereze oricare și toate operațiunile necesare din conturile bancare și în numerar ale companiei (de ex.: ordonarea plăților, ordonarea de tranzacții de schimb valutar, ordonarea oricăror transferuri de fonduri între conturile bancare ale companiei etc.);
- 3) să negocieze, să semneze, să modifice, să suspende și să rezilieze oricare contracte de împrumut și/sau împrumuturi acordate societății;
- 4) să gestioneze relațiile de muncă cu salariații societății, potrivit cadrului aplicabil;
- 5) să aplice orice sancțiuni salariaților societății, cu respectarea dispozițiilor legale și a regulamentelor interne ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 6) să reprezinte societatea în calitate de angajator în oricare și în toate relațiile OCN „Mikro Kapital Company” SRL cu salariații inclusiv, dar fără a se limita la îndeplinirea tuturor formalităților necesare pe întreaga durată a procesului de negociere și de semnare a contractului colectiv de muncă;
- 7) să aprobe proceduri/instrucțiuni și alte documente normative interne necesare în activitatea Companiei;
- 8) să desemneze și să elibereze înainte de termen administratorii sucursalelor.
- 9) să exercite orice alte atribuții care sunt stabilite prin statutul și alte regulamente interne ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

9) exercise any other duties that are established by the Articles of Association and other internal regulations of OCN “Mikro Kapital Company” SRL.

8.3. In line with the strategic objectives set by the Company’s Board, the administrator implements the business strategy, taking into account the policies on the management of significant risks to which OCN “Mikro Kapital Company” SRL is exposed, being responsible for compliance with the legislation in force.

8.4. For the purpose of exercising its function for the supervision of the activity and performance of the executive body and structural subdivisions, by the Board of OCN “Mikro Kapital Company” SRL, the administrator shall inform the Company’s Board regularly and duly, at least, on the following issues:

- 1) situations that may influence the strategic objectives and/or the management framework of the activity of OCN “Mikro Kapital Company” SRL;
- 2) financial performance of OCN “Mikro Kapital Company” SRL;
- 3) violation of risk limits or compliance rules;
- 4) deficiencies in the internal control system.

Chapter III

INTERNAL ORGANIZATION

9. Internal Structural Subdivisions

9.1. Internal structural subdivisions of OCN “Mikro Kapital Company” SRL may be represented by departments, services and branches and are reflected in the company’s organizational chart, approved by the Company’s Board. Each subdivision within OCN “Mikro Kapital Company” SRL is headed by a manager.

9.2 OCN “Mikro Kapital Company” SRL is internally organized into the following structural subdivisions:

- 1) Risk Management Department;
- 2) Financial Department;
- 3) IT Department;
- 4) Marketing Service;
- 5) Internal Audit;
- 6) Human Resources Department;
- 7) Lending Department.

9.3. The activities performed by each structural subdivision are regulated by these Regulations. At the same time, OCN “Mikro Kapital Company” SRL may outsource some activities, in compliance with the prohibition set out in Article 9 para. (1) letter d) of Law No. 1/2018.

9.4. Any structural subdivision from point 9.2. is entitled to initiate/prepare changes to the internal regulatory framework regarding its field of activity and submit it for review and approval to the Company’s Management.

8.3. În concordanță cu obiectivele strategice stabilite de Consiliul societății, administratorul implementează strategia de afaceri, ținând cont de politicile privind administrarea riscurilor semnificative la care este expus OCN „Mikro Kapital Company” SRL, fiind responsabil de conformarea cu legislația în vigoare.

8.4. În scopul exercitării de către Consiliul OCN „Mikro Kapital Company” SRL a funcției sale de supraveghere a activității și a performanțelor organului executiv și subdiviziunilor structurale, administratorul informează Consiliul societății, în mod regulat și corespunzător, cel puțin, cu privire la următoarele aspecte:

- 1) situațiile care pot influența obiectivele strategice și/sau cadrul de administrare a activității OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 2) performanța financiară a OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 3) încălcarea unor limite aferente riscurilor sau regulilor de conformare;
- 4) deficiențele sistemului de control intern.

Capitolul III

ORGANIZAREA INTERNĂ

9. Subdiviziunile structurale interne

9.1. Subdiviziunile structurale interne ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL pot fi reprezentate de departamente, servicii și sucursale și sunt reflectate în organigrama companiei, aprobată de Consiliul societății. Fiecare subdiviziune din cadrul OCN „Mikro Kapital Company” SRL este condusă de un manager.

9.2. OCN „Mikro Kapital Company” SRL este organizată intern în următoarele subdiviziuni structurale:

- 1) Departamentul administrare riscuri;
- 2) Departamentul financiar;
- 3) Departamentul IT;
- 4) Serviciul marketing;
- 5) Auditul intern;
- 6) Serviciul resurse umane;
- 7) Departamentul creditare.

9.3. Activitățile exercitate de fiecare subdiviziune structurală sunt reglementate de prezentul Regulament. Totodată, OCN „Mikro Kapital Company” SRL poate externaliza unele activități, cu respectarea interdicției stabilite la art. 9 alin. (1) lit. d) din Legea nr. 1/2018.

9.4. Orice subdiviziune structurală din pct.9.2. este în drept să inițieze/elaboreze modificări a cadrului de reglementare intern în privința domeniului său de activitate și să-l prezinte pentru examinare și aprobare

9.5. In addition to the statutory management bodies and structural subdivisions, the company has also specialized committees, including: 9.5.1. Lending Committees - Lending Committees of different levels are set up within the Company for the purpose of reviewing and approving decisions on credit files. The members of the Lending Committees at different levels are: Loan Officers, Branch Managers, Regional Managers, Risk Managers and the Company Administrator. 9.5.2. ALCO Committee - in which the following topics are discussed: monitoring compliance with liquidity and agreements established by creditors; monitoring the evolution of the Company's assets and liabilities; monitoring and assessing the availability of funds; monitoring the funds situation and reviewing the funds forecast for the next 6 months. The members of the ALCO Committee are: Company Administrator, CFO and CRO.	Managementului companiei. 9.5. În afară de organele de conducere statutare și subdiviziunile structurale, în cadrul companiei mai activează și comitete specializate printre care: 9.5.1. Comitetele de creditare - în cadrul Companiei sunt instituite Comitete de creditare de diferite nivele care au drept scop examinarea și aprobarea deciziilor pe dosarele creditare. Membrii Comitetelor de creditare de diferite nivele sunt: ofițerii de creditare, Managerii de Sucursale, Managerii Regionali, Administratorii Risc și Administratorul Companiei. 9.5.2. Comitetul ALCO – în cadrul căruia se discută următoarele subiecte: urmărirea respectării lichidității și acordurilor stabilite de creditori; monitorizarea evoluției activelor și pasivelor companiei; monitorizarea și evaluarea disponibilității fondurilor; monitorizarea situației fondurilor și revizuirea prognozei fondurilor pentru următoarele 6 luni. Membrii Comitetului ALCO sunt: Administratorul companiei, Directorul Financiar (CFO) și Șeful departament în domeniul financiar (CRO).
10. Risk Management Department 10.1. The Risk Management Department carries out the following main activities: 1) exercises the risk management function, as required by these Regulations and the Risk Management Policy/Procedure; 2) coordinates debt collection activities in cooperation with the other structural subdivisions responsible for those activities, with the aim of reducing credit risk; 3) identifies and regularly informs the administrator on significant issues and developments that could influence the risk profile and financial results of OCN “Mikro Kapital Company” SRL; 4) examines and resolves clients' petitions and complaints; 5) ensures compliance with the provisions of the legislation and implementation of the Company's internal procedures in the field of preventing and combating money laundering and terrorist financing; 6) provides legal assistance to other structural subdivisions; 7) represents the interests of OCN “Mikro Kapital Company” SRL in all courts and law enforcement bodies. 8) As the second line of defence the CRO has a direct reporting line to the Board of Directors. 9) Risk Management performs its tasks and duties independently.	10. Departamentul administrare riscuri 10.1. Departamentul administrare riscuri desfășoară următoarele activități principale: 1) exercită funcția de administrare a riscurilor, astfel cum e prevăzut de prezentul Regulament și de Politica/Procedura de management a riscurilor; 2) coordonează activitățile de colectare a datoriilor în colaborare cu celelalte subdiviziuni structurale responsabile de activitățile respective, în scopul diminuării riscului de credit; 3) identifică și informează regulat administratorul asupra problemelor și evoluțiilor semnificative, care ar putea influența profilul de risc și rezultatele financiare ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL; 4) examinează și soluționează petițiile și reclamațiile clienților; 5) asigură corespunderea cu prevederile legislației și implementarea procedurilor interne ale companiei în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului; 6) acordă asistență juridică altor subdiviziuni structurale; 7) reprezintă interesele OCN „Mikro Kapital Company” SRL în toate instanțele de judecată și organele de ocrotire a normelor de drept; 8) Ca a doua linie de control, CRO are o posibilitate de raportare directă către Consiliul de Administrație; 9) Departamentul administrare riscuri își îndeplinește sarcinile și obligațiunile în mod independent.

11. Financial Department 11.1.The Financial Department carries out the following main duties: 1) organization and management of the accounts for the recording in the accounting records of general administration, lending, debt collection operations, etc; 2) preparation and tax reporting; 3) preparation and submission of financial statements and specific reports to the NBM and other authorized bodies; 4) providing the necessary assistance to the NBM or tax authorities in the framework of controls/inspections carried out by them; 5) drawing up and updating the annual accounting policy and procedures; 6) regular financial information/reports for management and/or associates/shareholders or financial creditors, which may be structured according to their needs; 7) ESG related tasks.	11. Departamentul financiar 11.1. Departamentul financiar exercită următoarele atribuţii principale: 1) organizarea şi conducerea contabilităţii pentru înregistrarea în evidenţa contabilă a operaţiunilor generale de administrare, de creditare, de colectare a creanţelor din credite etc; 2) întocmirea şi raportarea fiscală; 3) întocmirea şi depunerea situaţiilor financiare şi a rapoartelor specifice către BNM şi alte organe abilitate; 4) acordarea asistenţei necesare BNM sau organelor fiscale în cadrul controalelor/inspecţiilor efectuate de acestea; 5) întocmirea şi actualizarea politicii anuale şi procedurilor contabile; 6) informări/raportări financiare periodice pentru management şi/sau asociaţi/acţionari ori creditori financiar, ce pot fi structurate în funcţie de necesităţile acestora; 7) sarcini legate de ESG.
12. IT Department 12.1. The IT Department carries out the following main duties: 1) managing user access to the information systems of OCN “Mikro Kapital Company” SRL (User access management); 2) hosting and development of credit management applications; 3) maintenance and/or development of the official website in accordance with the requirements of the legal framework related to the OCN (non-bank lending organization) activity; 4) developing information and cyber security policy; 5) resolving operational incidents related to the IT applications used; 6) permanent monitoring of traffic on the official website of OCN “Mikro Kapital Company” SRL.	12. Departamentul IT 12.1. Departamentul IT exercită următoarele atribuţii principale: 1) gestionarea accesului utilizatorilor la sistemele informaţionale ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL (User acces management); 2) găzduirea şi dezvoltarea aplicaţiilor de administrare a creditelor; 3) mentenanţa şi/sau dezvoltarea paginii web oficiale în concordanţă cu cerinţele cadrului legal aferent activităţii OCN; 4) elaborarea politicii de securitate informaţională şi cibernetică; 5) rezolvarea incidentelor operaţionale legate de aplicaţiile tehnologiilor informaţionale folosite; 6) monitorizarea permanentă a traficului de pe pagina web oficială a OCN „Mikro Kapital Company” SRL.
13. The Marketing Service 13.1. The Marketing Service carries out the following main duties: 1) Marketing strategy development and implementation: - Development of the annual marketing strategy, which includes defining objectives, SWOT analysis, brand positioning, selection of marketing channels, and setting the budget allocated to campaigns; - Continuous implementation and monitoring of the strategy to ensure that the objectives set are achieved and that it adapts quickly to market changes.	13. Serviciul marketing 13.1. Serviciul marketing exercită următoarele atribuţii principale: 1) Elaborarea şi implementarea strategiei de marketing: - Dezvoltarea strategiei de marketing anuală, care include definirea obiectivelor, analiza SWOT, poziţionarea brandului, selectarea canalelor de marketing, şi stabilirea bugetului alocat campaniilor; - Implementarea şi monitorizarea continuă a strategiei pentru a asigura atingerea obiectivelor stabilite şi adaptarea rapidă la schimbările pieţei.

2) Planning and execution of marketing campaigns:

- Creating and implementing marketing campaigns to promote the Company's products and services, using online (social media, Google Ads, Facebook ads, SMS marketing, e-mail marketing, etc.) and offline (flyers, events, PR, etc.) channels;
- Analyzing campaign results and adjust strategies based on performance and market feedback.

3) Brand development and management:

- Maintain and reinforce the brand's visual and verbal identity in all marketing materials to ensure a coherent and attractive image;
- Oversee all communication materials (brochures, flyers, website, social media posts) to ensure brandbook compliance.

4) Maintenance and development of online presence:

- Continuous management and update of the company website, ensuring it is aligned to current SEO and UX (user experience) standards;
- Developing a relevant and attractive content for the website and other digital platforms, including blogs, articles, and video resources (Youtube, AgroExpert, AgroBusiness, etc.).

5) Managing media and PR relations:

- Maintaining an active and productive relationship with journalists, influencers, and other media entities to ensure positive and consistent media coverage;
- Organizing and coordinating PR events, press conferences and product launches to promote the Company's products and image.

6) Market analysis and marketing research:

- Conducting market research to understand clients' trends, needs and behavior and to identify new growth opportunities;
- Competition analysis to assess the Company's market positioning and to develop competitive strategies.

7) Promotion of products and services through advertising:

- Creating, planning and implementing advertising campaigns, including targeting, choosing advertising channels and measuring campaign effectiveness;
- Working with advertising agencies and other entities to produce publicity materials.

8) Marketing budget coordination and management:

- Planning and managing the budget allocated to marketing activities, ensuring that all resources are used efficiently and cost-effectively;

2) Planificarea și execuția campaniilor de marketing:

- Crearea și implementarea campaniilor de marketing pentru promovarea produselor și serviciilor companiei, utilizând canale online (social media, Google Ads, Facebook ads, SMS marketing, e-mail marketing, etc.) și offline (flyere, evenimente, PR, etc.);

- Analiza rezultatelor campaniilor și ajustarea strategiilor în funcție de performanță și feedback-ul pieței.

3) Dezvoltarea și gestionarea brandului:

- Menținerea și consolidarea identității vizuale și verbale a brandului în toate materialele de marketing, pentru a asigura o imagine coerentă și atractivă;
- Supravegherea tuturor materialelor de comunicare (broșuri, pliante, website, postări social media) pentru a asigura respectarea brandbook-ului.

4) Mentenanța și dezvoltarea prezenței online:

- Administrarea și actualizarea continuă a website-ului companiei, asigurându-se că este aliniat la standardele actuale de SEO și UX (experiența utilizatorului);
- Dezvoltarea de conținut relevant și atractiv pentru site și alte platforme digitale, inclusiv bloguri, articole, și resurse video (Youtube, AgroExpert, AgroBusiness, etc.).

5) Gestionarea relațiilor pe partea media și PR:

- Menținerea unei relații active și productive cu jurnaliștii, influenceri, și alte entități media, pentru a asigura o acoperire media pozitivă și constantă;
- Organizarea și coordonarea evenimentelor de PR, conferințelor de presă și lansărilor de produs, pentru a promova produsele și imaginea companiei.

6) Analiza pieței și cercetare de marketing:

- Efectuarea de cercetări de piață pentru a înțelege tendințele, nevoile și comportamentul consumatorilor, precum și pentru a identifica noi oportunități de creștere;
- Analiza concurenței pentru a evalua poziționarea companiei pe piață și pentru a dezvolta strategii competitive.

7) Promovarea produselor și serviciilor prin publicitate:

- Crearea, planificarea și implementarea campaniilor de publicitate, incluzând stabilirea targetului, alegerea canalelor publicitare și măsurarea eficienței campaniilor;
- Colaborarea cu agenții de publicitate și alte entități pentru producerea materialelor publicitare.

8) Coordonarea și gestionarea bugetului de marketing:

- Monitoring expenditure and adjusting budget as needed to maximize return on marketing investments.

9) Developing and maintaining relationships with partners:

- Identifying and working with partners (companies, influencers) to develop co-branded campaigns (VaraVara, Jurnal TV etc.);
- Monitoring the performance of these partnerships and adjusting strategies depending on the results.

10) Performance reporting and analysis:

- Generating regular reports on marketing campaign performance, including ROI, and present them to the management team;
- Analyzing collected data to identify trends and make informed decisions to optimize future strategies.

14. Internal Audit

14.1 The Internal Audit is a separate subdivision of OCN „Mikro Kapital Company” SRL, which is hierarchically subordinated to the Company’s Board and carries out the following duties:

- 1) assesses independently, impartially and objectively the sufficiency and efficiency of the management framework in accordance with the provisions of the applicable legislation, as well as reports the results of the missions to the Company’s Board, informing the administrator with a view to improving the activity indicators of OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 2) assessing the effectiveness and adequacy of internal control system;
- 3) analyzing the implementation and effectiveness of risk management procedures;
- 4) analyzing the relevance and integrity of data provided by information, financial and management systems;
- 5) assessing how the company’s assets are safeguarded and methods to prevent fraud and losses of any kind;
- 6) monitoring compliance with the provisions of the legal framework, the implementation of measures imposed by the regulatory authorities (NBM, NCFM, etc.), as well as assessing compliance with the internal procedures of OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

The internal audit activity shall be conducted according to the following principles:

- 1) internal audit is a planned activity;

- Planificarea și gestionarea bugetului alocat activităților de marketing, asigurându-se că toate resursele sunt utilizate eficient și rentabil;

- Monitorizarea cheltuielilor și ajustarea bugetului în funcție de necesități, pentru a maximiza rentabilitatea investițiilor în marketing.

9) Dezvoltarea și menținerea relațiilor cu partenerii:

- Identificarea și colaborarea cu parteneri (companii, influenceri) pentru a dezvolta campanii co-branded (VaraVara, Jurnal TV etc.);

- Monitorizarea performanței acestor parteneriate și ajustarea strategiilor în funcție de rezultate.

10) Raportarea și analiza performanțelor:

- Generarea de rapoarte periodice privind performanța campaniilor de marketing, inclusiv ROI, și prezentarea acestora echipei de management;

- Analiza datelor colectate pentru a identifica tendințele și a lua decizii informate în vederea optimizării strategiilor viitoare.

14. Auditul intern

14.1. Auditul intern este o subdiviziune separată al OCN „Mikro Kapital Company” SRL, care se subordonează ierarhic Consiliului societății și îndeplinește următoarele atribuții:

- 1) evaluează independent, imparțial și obiectiv suficiența și eficiența cadrului de administrare în conformitate cu prevederile legislației aplicabile, precum și raportează rezultatele misiunilor către Consiliul societății, cu informarea administratorului în vederea îmbunătățirii indicatorilor de activitate ai OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 2) evaluarea eficienței și adecvării sistemului de control intern;
- 3) analiza modului de implementare și a eficacității procedurilor de gestionare a riscurilor;
- 4) analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale, financiare și de gestiune;
- 5) evaluarea modului în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale ale companiei și a metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel;
- 6) monitorizarea respectării dispozițiilor cadrului legal, a implementării măsurilor impuse de autoritățile de reglementare (BNM, CNPF ș.a.), precum și evaluarea conformității cu procedurile interne ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

Activitatea de audit intern se desfășoară după următoarele principii:

- 1) auditul intern este o activitate planificată;
- 2) auditul intern se bazează pe informații certe cu privire la fapte și documente;
- 3) auditul intern comunica rezultatele activității sale Consiliului societății;

- 2) internal audit is based on reliable information about facts and documents;
- 3) internal audit communicates the results of its work to the Company’s Board;
- 4) to ensure the fulfillment of its purpose, internal audit is not just about making findings, but also about making recommendations to improve the deficiencies or weaknesses found;
- 5) performs risk-based audits.

15. Human Resources Department

15.1. The Human Resources Department has the following main duties:

- 1) enforcement of labor legislation and reporting to the state bodies authorized to enforce labor legislation;
- 2) managing employment relations with employees;
- 3) selecting, recruiting and training employees;
- 4) keeping track of working time and drawing up the respective tables;
- 5) assisting the competent bodies in the field of labor legislation in carrying out controls;
- 6) coordinating and organizing the employee performance appraisal process.

16. Lending Department

16.1. The Lending Department consists of the Regional and Branch Managers of OCN “Mikro Kapital Company” SRL (Branch Managers and Loan Officers). OCN “Mikro Kapital Company” SRL has opened branches in the following cities: Chisinau, Balti, Edinet, Drochia, Causeni, Cahul, Comrat, Orhei, Soroca, Ungleni, which carry out their activity according to these Regulations and/or the Regulations of the branch, approved in this respect.

16.2 Regional Managers have the following duties:

- a) to organize, coordinate, direct, guide, analyze and control the activity of the subordinate branches, taking the necessary legal measures in order to increase the efficiency, effectiveness and economy of the activity he/she coordinates;
- b) to review, on a regular basis, the policies and procedures related to the Company’s lending activity, to propose amendments to the existing procedures to be applied in the branches under his/her supervision in order to fulfill his/her job duties within the limits of specific competences and responsibilities;
- c) to monitor and evaluate the performance of the loan portfolio and specific credit risk indicators and to propose measures to remedy/prevent potential problems;

- 4) pentru asigurarea îndeplinirii scopului sau, auditul intern, nu se rezumă numai la constatări, ci face recomandări pentru îmbunătățirea deficiențelor sau slăbiciunilor constatate;
- 5) efectuează audituri bazate pe risc.

15. Serviciul resurse umane

15.1. Serviciul resurse umane exercită următoarele atribuții principale:

- 1) punerea în aplicare a legislației muncii și raportarea către organele de stat abilitate în domeniul respectării legislației muncii;
- 2) gestionarea relațiilor de muncă în raport cu salariații;
- 3) selectarea, recrutarea și instruirea salariaților;
- 4) evidența timpului de muncă și întocmirea tabelelor respective;
- 5) acordarea asistenței organelor abilitate în domeniul respectării legislației muncii în cadrul efectuării controalelor;
- 6) coordonarea și organizarea procesului de evaluare a performanțelor salariaților.

16. Departamentul creditare

16.1. Din Departamentul creditare fac parte Managerii Regionali și Sucursalele OCN „Mikro Kapital Company” SRL (Managerii de Sucursale și ofițerii de creditare).

OCN „Mikro Kapital Company” SRL are deschise Sucursale în următoarele orașe: Chișinău, Bălți, Edineț, Drochia, Căușeni, Cahul, Comrat, Orhei, Soroca, Ungleni, care își desfășoară activitatea conform prezentului Regulament și/sau Regulamentului sucursalei, aprobat în acest sens.

16.2. Managerii regionali au următoarele atribuții:

- a) organizează, coordonează, îndrumă, analizează și controlează activitatea sucursalelor din subordine, dispunând măsurile legale care se impun în vederea creșterii eficienței, eficacității și economicității activității pe care o coordonează
- b) revizuieste, în mod periodic, politicile și procedurile privind activitatea de creditare a companiei, propune modificări în procedurile existente, care trebuie aplicate în cadrul sucursalelor pe care le coordonează în vederea realizării sarcinilor de serviciu în limita competențelor și responsabilităților specifice,
- c) monitorizează și evaluează performanța portofoliului de credite și a indicatorilor specifici de risc de credit și propune măsuri în vederea remedierii/prevenirii unor potențiale probleme;

d) to propose to the management team the implementation of new lending products or modification of existing products in collaboration with Branch and Marketing Directors to identify lending opportunities in the region; e) to ensure the approval and transmission, within the established deadlines, of the information or reports on the activity carried out, in relation to the adopted program, at the level of the department he/she leads; f) to monitor all activities of the department he/she coordinates, to re-evaluate and record the results, to compare them with the indicators associated with the established objectives, to identify non-conformities, to initiate corrections, corrective or preventive actions; g) to identify the professional training needs of the staff involved in the lending activity and to propose the necessary training programs; to be directly involved in the establishment of training programs and their implementation in collaboration with the Human Resources Department; 16.3 Branches shall have the following duties: 1) promotion of services of OCN “Mikro Kapital Company” SRL and consulting services in relation to clients; 2) performing operations of receiving, processing and issuing documents and information necessary for the granting and monitoring of loans, including actions for the repayment (collection) of loans and other claims of OCN “Mikro Kapital Company” SRL; 3) disbursement of funds to clients, individuals and legal entities, after transactions have been approved by the competent departments; 4) receiving the petitions / complaints of clients of OCN “Mikro Kapital Company” SRL; 5) providing (existing or potential) clients both in the office and by telephone or other communication channels with information on how to apply for, granting, disbursement, repayment of loans, penalties and other information in accordance with the legislation, including Law No. 202/2013 on credit agreements for consumers; 6) keeping documentation related to the activity of the Branch; 7) other activities related to the basic activity of OCN “Mikro Kapital Company” SRL, delegated by the administrator. 16.4. The activity of the branches is coordinated by the Branch Director jointly with the Regional Managers who, depending on the territorial areas in which they are located, have one or more branches under their subordination.	d)propune către managementul companiei implementarea produselor noi creditare sau modificarea produselor existente în colaborarea cu Directorii de sucursale și marketing pentru identificarea oportunităților de creditare în regiune; e)asigură aprobarea și transmiterea la termenele stabilite a înfărmărilor sau rapoartelor referitoare la activitatea desfășurată, în raport cu programul adoptat, la nivelul departamentului pe care îl conduce; f)monitorizează toate activitățile departamentului pe care îl coordonează, reevaluează și înregistrează rezultatele, le compară cu indicatorii asociați obiectivele stabilite, identifică neconformitățile, inițiază corecții, acțiuni corective sau preventive; g)identificarea nevoilor de pregătire profesională a personalului implicat în activitatea de creditare și propunerea de programe de training necesare; implicare directă în realizarea structurii programelor de training și implementarea acestora în colaborare cu Departamentul Resurse umane; 16.3. Sucursalele au următoarele atribuții: 1) promovarea serviciilor OCN „Mikro Kapital Company” SRL și consultanță în raport cu clienții; 2) efectuarea operațiunilor de recepționare, prelucrare și eliberare a documentelor și informațiilor necesare pentru acordarea și monitorizarea creditelor, inclusiv realizarea acțiunilor în vederea rambursării (colectării) creditelor și a altor creanțe ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL; 3) eliberarea mijloacelor financiare către clienți, persoane fizice și juridice, după aprobarea tranzacțiilor de către departamentele competente; 4) recepționarea petițiilor/sesizărilor clienților OCN „Mikro Kapital Company” SRL; 5) oferirea clienților (existenți sau potențiali) atât în oficiu, cât și telefonic sau prin alte canale de comunicare a informației referitoare la modalitatea de solicitare, acordare, debursare, rambursare credite, penalități și altă informație în conformitate cu legislația, inclusiv aferentă Legii nr. 202/2013 privind contractele de credit pentru consumatori; 6) păstrarea documentației legate de activitatea Sucursalei; 7) alte activități conexe activității de bază a OCN „Mikro Kapital Company” SRL, delegate de administrator. 16.4. Activitatea sucursalelor este coordonată de Directorul Sucursalei de comun cu Managerii regionali care, în dependență de ariile teritoriale în care sunt amplasate acestea, au în subordine unul sau mai multe sucursale. 16.5. Directorii de sucursale dispun de următoarele competențe de bază:
--	--

16.5 Branch directors shall have the following basic competencies:

- 1) to manage the organization of the branch's day-to-day activities, to intervene with proposals and solutions for the development and streamlining of its processes;
- 2) to ensure the execution of the administrator's decisions related to the activity of the branch;
- 3) to check the performance of duties by subordinate employees, to ensure that they comply with the rules of safety and labor protection;
- 4) to raise awareness among subordinate employees in order to maintain a high compliance and risk culture, knowledge of and compliance with internal regulations, including in the field of personal data protection, internal regulations on preventing and combating money laundering and terrorist financing and maintaining commercial secrecy;
- 5) to ensure the identification and immediate reporting to the administrator of possible events and events involving operational risks, to propose measures to prevent their occurrence;
- 6) to monitor the fulfillment by employees of quantitative and qualitative indicators set at branch level;
- 7) to monitor the quality of customer service by the branch and develop the necessary tools to optimize customer service;
- 8) to allocate duties to the loan officers in such a way as to ensure that the coordinated staff are not assigned responsibilities that could lead to conflicts of interest (such as approving the drawdown and actual drawdown, assessing the loan documentation and monitoring the client after the loan has been taken out);
- 9) to check the activities carried out by coordinated staff to avoid non-compliant operations and ensure efficiency;
- 10) to maintain cooperative relations with all other structural subdivisions of OCN “Mikro Kapital Company” SRL in order to achieve the strategic objectives;

Chapter IV COMPANY CONTROL

17. Internal Control System

17.1. Internal control of the Company is a system that involves the entire staff of the OCN (non-bank lending organization) and ensures efficient operations, including proper control of identified risks, prudent conduct of business, credibility and compliance of financial and non-financial information reported both internally and externally, as well as compliance with the legal framework,

- 1) gestionează organizarea activității curente a sucursalei, intervine cu propuneri și soluții de dezvoltare și eficientizare a proceselor din cadrul acesteia;
- 2) asigură executarea deciziilor administratorului, legate de activitatea sucursalei;
- 3) efectuează controlul executării funcțiilor de către salariații din subordine, asigură respectarea de către aceștia a normelor de securitate și protecție a muncii;
- 4) sensibilizează salariații din subordine în vederea menținerii unei culturi înalte de risc și conformitate, de cunoaștere și respectare a reglementărilor interne, inclusiv în domeniul protecției datelor cu caracter personal, reglementărilor interne privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului și a păstrării secretului comercial;
- 5) asigură identificarea și raportarea imediată către administrator a posibilelor evenimente și a evenimentelor care implică riscuri operaționale, propune măsuri pentru prevenirea apariției acestora;
- 6) monitorizează îndeplinirea de către salariați a indicatorilor, cantitativi și calitativi, stabiliți la nivel de sucursală;
- 7) monitorizează calitatea servirii clienților de către sucursală și elaborează instrumentele necesare în scopul optimizării servirii clienților;
- 8) repartizează atribuțiile către ofițerii de creditare astfel ca să asigure faptul că personalului coordonat nu îi sunt alocate responsabilități care să conducă la conflicte de interese (precum aprobarea tragerii fondurilor și tragerea efectivă, evaluarea documentației de credit și monitorizarea clientului după contractarea creditului);
- 9) verifică activitățile desfășurate de personalul coordonat, pentru evitarea operațiunilor neconforme și asigurarea eficienței;
- 10) menține relații de colaborare cu toate celelalte subdiviziuni structurale ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL astfel încât să poată fi atinse obiectivele strategice;

Capitolul IV CONTROLUL SOCIETĂȚII

17. Sistemul de control intern

17.1. Controlul intern al societății reprezintă un sistem care implică întreg personalul OCN și asigură desfășurarea unor operațiuni eficiente, printre care controlul corespunzător al riscurilor identificate, desfășurarea prudentă a activității, credibilitatea și conformitatea informațiilor financiare și nefinanciare raportate atât intern, cât și extern, precum și conformitatea cu cadrul legal, inclusiv cu cerințele de

including supervisory requirements, and with the internal regulations and policies of OCN “Mikro Kapital Company” SRL.

17.2 The internal control system is designed to achieve the following purposes:

- 1) successful achievement of the Company’s strategic objectives;
- 2) increasing performance through a continuous process of management and monitoring of inherent general and specific risks at the level of all organizational and functional structures of OCN “Mikro Kapital Company” SRL;
- 3) protecting assets by using existing resources as efficiently and effectively as possible;
- 4) preventing and combating fraud, irregularities that may affect the achievement of Company objectives.

17.3. OCN “Mikro Kapital Company” SRL has an internal control approach in accordance with the legal framework and generally accepted practice in this field, to ensure the efficient management of the practiced activities, carried out in a safe and prudent manner, in order to protect the interests of clients, creditors and shareholders of OCN “Mikro Kapital Company” SRL.

17.4. Internal control at OCN “Mikro Kapital Company” SRL refers to a system of policies and procedures implemented to ensure the efficient and effective operation of activities, compliance with laws and regulations, protection of assets, and reliability of financial reporting. Internal control helps to prevent fraud and errors while also ensuring transparency and accountability in the organization’s management.

17.5. Internal control forms part of the second and third line of defence.

17.6. Internal control of OCN “Mikro Kapital Company” SRL shall ensure, at least, the following:

- 1) activities shall be planned and conducted in a fair, orderly, prudent and efficient manner;
- 2) transactions and operations shall be carried out and commitments shall be fulfilled in accordance with the limits of professional and functional competences of the members of the management bodies and employees of OCN “Mikro Kapital Company” SRL;
- 3) safeguarding assets and ensuring control over transactions with liabilities;
- 4) the existence of measures to minimize the risk of losses, breaches and fraud, errors, as well as measures to identify them;
- 5) support/assist the preparation of financial statements and specific reports in accordance with the

supraveghere, precum și cu regulamentele și politicile interne ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

17.2. Sistemul de control intern este menit să atingă următoarele scopuri:

- 1) realizarea cu succes a obiectivelor strategice ale companiei;
- 2) creșterea performanțelor printr-un proces continuu de gestionare și monitorizare a riscurilor inerente generale și specifice, la nivelul tuturor structurilor organizatorice și funcționale ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 3) protejarea activelor prin utilizarea în condiții de maximă eficiență și eficacitate a resurselor existente;
- 4) prevenirea și combaterea fraudelor, iregularităților care pot afecta realizarea obiectivelor companiei.

17.3. OCN „Mikro Kapital Company” SRL dispune de un sistem de control intern în corespundere cu cadrul legal și practica general acceptată în acest domeniu, pentru asigurarea gestionării eficiente a activităților practicate, desfășurate într-un mod sigur și prudent, în scopul protejării intereselor clienților, creditorilor și asociaților OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

17.4. Controlul intern în cadrul OCN „Mikro Kapital Company” SRL se referă la un sistem de politici și proceduri implementate pentru a asigura funcționarea eficientă și efectivă a activităților, respectarea legilor și reglementărilor, protecția activelor și fiabilitatea raportării financiare. Controlul intern ajută la prevenirea fraudelor și erorilor, asigurând totodată transparența și responsabilitatea în managementul organizației.

17.5. Controlul intern face parte din a doua și a treia linie de apărare..

17.6. Controlul intern în cadrul OCN „Mikro Kapital Company” SRL asigură, cel puțin, următoarele:

- 1) activitățile sunt planificate și conduse în mod corect, ordonat, prudent și eficient;
- 2) tranzacțiile și operațiunile sunt efectuate, iar angajamentele sunt îndeplinite în conformitate cu limitele competențelor profesionale și funcționale ale membrilor organelor de conducere și ale salariaților OCN „Mikro Kapital Company” SRL;
- 3) protejarea activelor, precum și asigurarea controlului asupra tranzacțiilor cu pasivele;
- 4) existența măsurilor de minimizare a riscului pierderilor, încălcărilor și fraudelor, erorilor, precum și a măsurilor de identificare a acestora;
- 5) asigură întocmirea situațiilor financiare și a rapoartelor specifice în conformitate cu actele normative, cu reflectarea informației veridice și complete.

normative acts, reflecting true and complete information. 17.7. Internal control steps are carried out by staff at all levels (from bottom to top) and is performed by: 1) each employee within each structural subdivision (self-control); 2) structural subdivision managers; 3) management bodies of OCN „Mikro Kapital Company” SRL. 17.8. Internal control is embedded in the composition of each activity and is formalized through procedures according to the job description. The procedures shall establish, for each group of activities, the forms of internal control designed to limit or eliminate the associated risks. 17.9. The main forms of internal control implemented are: 1) self-control of the activity, realized by each employee's compliance with work procedures; 2) hierarchical control, exercised at each level of responsibility; 3) partnership control, achieved through the delegation of powers between different levels of responsibility; 4) preventive control, exercised prior to engagement in the performance of operations or other internal procedures. 17.10. Among the elements of preventive internal control, the following rules are applied in operational processes: 1) in the case of banking operations, double checks are carried out (the operating and the superior employee) - the 4 eyes principle is applied; 2) the approval of lending operations and other internal procedures shall be done by the designated persons, in compliance with the competence levels; 3) nationally and internationally recognized software is used for data processing, with the necessary support that can intervene quickly in case of difficulties; 4) to avoid legal errors, the assistance of a lawyer is required; 5) accounting verification of the Company's assets is done by organizing the inventory, in compliance with the legal provisions. 17.11. In order to ensure an effective internal control, internal control at OCN „Mikro Kapital Company” SRL is organizationally separated as follows: 1) risk management; 2) internal audit. 17.12. Internal control shall have access to all information systems (and appropriate IT support), internal and external information necessary for the fulfillment of their responsibilities and to all lines of	17.7. Controlul intern se realizează de către personalul de la toate nivelurile (de jos în sus), fiind efectuat de către: 1) fiecare salariat din cadrul fiecărei subdiviziuni structurale (autocontrol); 2) managerii subdiviziunilor structurale; 3) organele de conducere ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL. 17.8. Controlul intern se regăsește în componența fiecărei activități și este formalizat prin proceduri potrivit fișei postului. Prin proceduri sunt stabilite, pe fiecare grup de activități, formele de control intern, menite să limiteze sau să elimine riscurile asociate. 17.9. Principalele forme de control intern implementate sunt: 1) autocontrolul activității, realizat prin respectarea de fiecare salariat a procedurilor de lucru; 2) controlul ierarhic, exercitat pe fiecare nivel de responsabilitate; 3) controlul partenerial, realizat prin delegarea unor competențe între diferite nivele de responsabilitate; 4) controlul preventiv, exercitat înainte de angajare în efectuarea operațiunilor sau a altor proceduri interne. 17.10. Dintre elementele de control intern preventiv, în procesele operaționale sunt aplicate următoarele reguli: 1) în cazul efectuării operațiunilor bancare se realizează verificări duble (salariatul care operează și superiorul) – se aplică principiul celor 4 ochi; 2) aprobarea operațiunilor de creditare și a altor proceduri interne se face de către persoanele desemnate, cu respectarea nivelurilor de competență; 3) pentru procesarea datelor se utilizează programele informatice recunoscute la nivel național și internațional, având suportul necesar ce poate interveni rapid în cazul apariției unor dificultăți; 4) pentru evitarea erorilor juridice, se solicită asistența juristului; 5) verificarea contabilă a activelor companiei se face prin organizarea inventarierii, cu respectarea prevederilor legale. 17.11. În vederea asigurării unui control intern eficient, în cadrul OCN „Mikro Kapital Company” SRL controlul intern este separat din punct de vedere organizațional după cum urmează: 1) administrare a riscurilor; 2) audit intern. 17.12. Controlul intern va avea acces la toate sistemele informaționale (și asistență IT corespunzătoare), la informațiile interne și externe necesare pentru îndeplinirea responsabilităților lor și la toate liniile de activitate care suportă riscuri, în special la cele care pot genera riscuri semnificative pentru OCN „Mikro Kapital Company” SRL.
--	--

activity that bear risks, especially those that may generate significant risks for OCN “Mikro Kapital Company” SRL.

17.13. In order to ensure the independence of internal control, the following criteria shall be observed:

1) employees working in the internal control function shall not perform the operational tasks falling within the scope of activities that the internal control are expected to monitor and/or control;

2) they are organizationally separated from the activities they are charged to monitor and/or control;

3) the remuneration of the staff performing internal control functions is not correlated with the performance of the activities that the internal control monitors and/or controls and thus must not compromise its objectivity. The performance of the control functions shall be reviewed by the Board of OCN “Mikro Kapital Company” SRL;

4) independent from each other.

17.14. Risk Management and Internal Audit representing Internal control shall report quarterly to the Board of OCN “Mikro Kapital Company” SRL, to signal problems and warn the Company’s Board, as appropriate, when there are specific developments that affect or could affect the Company’s business.

17.15. The competences, duties and responsibilities of the internal control functions are laid down in these Regulations and other internal regulations of OCN “Mikro Kapital Company” SRL.

18. Risk Management Function

18.1. The risk management function is exercised by the Risk Management Department. The risk management function shall be responsible, at least, for the following:

1) identification of the risks to which the OCN “Mikro Kapital Company” SRL is subject, measurement, assessment and monitoring of these risks and exposure to these risks;

2) monitoring and evaluating the consequences of accepting certain risks, the measures to mitigate their impact and the adequacy of the level of those risks with the established risk tolerance level;

3) informing the Company’s Board about significant issues and developments with a major impact on the Company’s risk profile and financial results;

4) assessing the adequacy of internal rules and procedures and, if necessary, proposing measures for their improvement.

18.2. Mechanisms for reporting identified and/or identifiable risks to the administrator and the Company’s Board are established within the

17.13. Pentru asigurarea independenței controlului intern urmează a fi respectate următoarele criterii:

1) angajații din controlul intern nu îndeplinesc sarcinile operaționale care intră în sfera activităților pe care funcțiile de control intern sunt prevăzute a le monitoriza și/sau controla;

2) acestea sunt separate din punct de vedere organizațional de activitățile pe care sunt însărcinate să le monitorizeze și/sau să le controleze;

3) remunerarea personalului care exercită funcții de control intern nu este corelată cu îndeplinirea activităților de control intern pe care le monitorizează și/sau le controlează și nu trebuie să compromită astfel obiectivitatea acestuia. Performanța funcțiilor de control va fi analizată de către Consiliul OCN „Mikro Kapital Company” SRL;

4) independența uneia față de alta.

17.14. Administrarea riscurilor și Auditul intern reprezintă controlul intern și vor raporta trimestrial Consiliului OCN „Mikro Kapital Company” SRL, pentru a semnaliza probleme și a avertiza Consiliul societății, după caz, atunci când există evoluții specifice care afectează sau ar putea afecta activitatea companiei.

17.15. Competențele, atribuțiile și responsabilitățile funcțiilor de control intern sunt prevăzute de prezentul Regulament și alte reglementări interne ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL.

18. Funcția de administrare a riscurilor

18.1. Funcția de administrare a riscurilor este exercitată de către Departamentul administrare riscuri. Funcția de administrare a riscurilor va fi responsabilă, cel puțin, de următoarele:

1) identificarea riscurilor la care este supus OCN „Mikro Kapital Company” SRL, măsurarea, evaluarea și monitorizarea acestor riscuri și a expunerii la riscurile respective;

2) monitorizarea și evaluarea consecințelor acceptării anumitor riscuri, măsurilor de atenuare a impactului acestora și corespunderii nivelului riscurilor respective nivelului de toleranță la riscul stabilit;

3) informarea Consiliului societății despre problemele și evoluțiile semnificative cu impact major asupra profilului de risc și asupra rezultatelor financiare ale companiei;

4) aprecierea gradului de adecvare a regulamentelor și procedurilor interne și, în caz de necesitate, propunerea măsurilor de îmbunătățire a acestora.

18.2. În cadrul companiei, sunt stabilite mecanisme de raportare către administrator și Consiliul societății a riscurilor identificate și/sau identificabile. Aceste

Company. These mechanisms shall ensure timely, accurate and concise reporting and allow for the exchange of relevant information on the identification, measurement or assessment and monitoring of risks.

18.3. The risk manager shall participate in the approval of new credit products or significant changes to existing products or the provision of new services/activities, as well as the development and coordination of the lending policy and the Regulations on service provision. Its input shall include a full and objective assessment of the risks arising from the new products and services/activities.

18.4. Risk Management is a mandatory member of internal decision making committees and has a countervailing power in the loan vetting process.

18.5. OCN “Mikro Kapital Company” SRL has a Risk Management Policy and Procedure. The main objectives of the Policy being:

- building an effective integrated system and creating an integrated risk management process as an element of the Company’s management, as well as continuous improvement of activities based on a unified standardized approach to risk management methods and procedures;
- ensuring that the Company accepts acceptable risks appropriate to the scale of its activities;
- determining the retention capacity and ensuring the effective management of accepted risks.
- ensuring a continuous coordinated risk management process based on the timely identification, assessment, analysis, monitoring and control to ensure the achievement of the set objectives;
- implementing and improving the management system to prevent and minimize potentially negative events.

18.6. The Company has developed and implemented an Asset and Liability Management Policy (ALCO Policy) and has established an ALCO Committee. Its main responsibilities are:

- a) Review of the Company’s current and projected level of liquidity to ensure timely coverage of obligations to creditors and sufficient for full growth of the loan portfolio;
- b) Review and control of compliance with the strategy for managing currency, interest rate, liquidity and other financial risks. Determination of their likely impact on the Company’s activities;
- c) Analyzing the structure of the Company’s assets and liabilities, controlling and analyzing the

mecanisme asigură raportarea în timp util, în mod precis și concis și permit efectuarea schimbului de informații relevante privind identificarea, măsurarea sau evaluarea și monitorizarea riscurilor.

18.3. Administratorul riscurilor participă la aprobarea produselor noi de creditare sau a modificărilor semnificative aduse produselor existente ori prestarea unor noi servicii/activități, precum și elaborarea și coordonarea politicii de creditare și a Regulamentului privind prestarea serviciilor. Contribuția acestuia trebuie să includă o evaluare completă și obiectivă a riscurilor, decurgând din noile produse și servicii/activități.

18.4. Departamentul administrare riscuri face parte obligatoriu din comitetele interne de luare a deciziilor și are o putere de control în procesul de verificare a creditelor.

18.5. OCN „Mikro Kapital Company” SRL are o Politică și Procedură pentru Managementul Riscurilor. Principalele obiective ale Politicii fiind:

- construirea unui sistem integrat eficient și crearea unui proces integrat de management al riscului ca element al managementului Societății, precum și îmbunătățirea continuă a activităților bazate pe o abordare standardizată unificată a metodelor și procedurilor de management al riscului;
- asigurarea faptului că Societatea acceptă riscuri acceptabile adecvate amplitudinii activităților sale;
- determinarea capacității de retenție și asigurarea managementului eficient al riscurilor acceptate.
- asigurarea unui proces coordonat continuu de management al riscului bazat pe identificarea, evaluarea, analiza, monitorizarea, controlul în timp util pentru asigurarea atingerii obiectivelor stabilite;
- implementarea și îmbunătățirea sistemului de management pentru prevenirea și minimizarea evenimentelor potențial negative.

18.6. Compania a dezvoltat și implementat o Politică de Gestionare a Activelor și Pasivelor (Politica ALCO) și a instituit un Comitet ALCO. Principalele responsabilități ale acestuia fiind:

- a) Revizuirea nivelului actual și proiectat de lichiditate al Societății pentru a asigura acoperirea în timp util a obligațiilor față de creditori și suficientă pentru creșterea completă a portofoliului de credite;
- b) Revizuirea și controlul asupra conformității cu strategia de gestionare a riscurilor valutare, ratei dobânzii, lichidității și altor riscuri financiare. Determinarea impactului probabil al acestora asupra activităților Societății;
- c) Analiza structurii activelor și pasivelor Societății, controlul și analiza rentabilității operațiunilor active și a costurilor pasive ale Societății;

- profitability of the Company’s active operations and the cost of the Company’s liabilities;
- d) Control over compliance with internal and external limits (conveniences of creditors, regulatory authorities etc.) designed to minimize risks.
- e) Consideration and approval of the terms and conditions of loans attracted by the Company, as well as alternative sources of funding.
- f) Review and maintenance of the relevance of the Company’s emergency funding plan.
- g) Preparing and submitting to the Board of Directors for approval decisions on the limits of financial risks, depending on market conditions;
- h) Consideration of the draft annual budget of income and expenditure of the Company. Review of the monthly execution, approved by the Board of Directors, of the Company’s income and expenditure budget;
- i) Consideration and control of pricing issues in accordance with Company procedures;
- j) Review of trends in macroeconomic indicators for the country and the region as a whole, as well as market interest rates.

18.7. The following categories of risks are identified by OCN “Mikro Kapital Company” SRL as significant risks:

Credit risk

OCN “Mikro Kapital Company” SRL has an appropriate credit risk management framework that takes into account the risk appetite and risk profile of the organization, as well as market and macroeconomic conditions. This includes credit risk management policies and procedures for the identification, assessment, monitoring and control of credit risk, including counterparty credit risk and timely settlement risk.

The credit risk policies relate to all lending activities of the OCN (non-bank lending organization) and provide for:

- a) procedures for carrying out the lending process;
- b) categories of credit to be promoted by the Company, type of exposure, economic sector, form of ownership, counterparty category (individual/corporate, etc.), residency, geographical area, currency, initial maturity, expected profitability;
- c) the procedures for identifying the markets in which the Company intends to operate, determining the characteristics of the loan portfolio (including the degree of diversification and the degree of concentration) and assessing new business opportunities in lending activities;
- d) the procedures for determining eligible counterparties, the conditions to be met by them in order to enter into a business relationship with the

- d) Controlul asupra respectării limitelor interne și externe (conveniente ale creditorilor, autorităților de reglementare etc.) menite să minimizeze riscurile.
- e) Luarea în considerare și aprobarea termenilor și condițiilor împrumuturilor atrase de Societate, precum și a surselor alternative de finanțare.
- f) Revizuirea și menținerea relevanței planului de finanțare al Companiei în situații de urgență.
- g) Pregătirea și supunerea spre aprobare Consiliului de Administrație a deciziilor privind limitele riscurilor financiare, în funcție de starea pieței;
- h) Luarea în considerare a proiectului de buget anual al veniturilor și cheltuielilor Societății. Revizuirea execuției lunare, aprobată de Consiliul de Administrație, a bugetului de venituri și cheltuieli al Societății;
- i) Luarea în considerare și controlul problemelor de preț în conformitate cu procedurile Companiei;
- j) Trecerea în revistă a tendințelor indicatorilor macroeconomici ai țării și a regiunii în ansamblu, precum și a ratelor dobânzilor de pe piață.

18.7. Următoarele categorii de riscuri sînt identificate de către OCN „Mikro Kapital Company” SRL ca fiind riscuri semnificative:

Riscul de credit

OCN „Mikro Kapital Company” SRL dispune de un cadru adecvat de administrare a riscului de credit care ia în considerare apetitul de risc și profilul de risc al organizației, precum și condițiile de piață și cele macroeconomice. Acesta include politici și proceduri de administrare a riscului de credit pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscului de credit, inclusiv riscul de credit al contrapărții și cel de decontare în timp util. Politicile privind riscul de credit se referă la toate activitățile de creditare a OCN-ului și prevad:

- a) procedurile de derulare a procesului de creditare;
- b) categoriile de credit pe care Societatea urmează să le promoveze, tipul expunerii, sectorul economic, forma de proprietate, categoria contrapărții (persoană fizică/juridică etc.), reședința, aria geografică, moneda, durata inițială, profitabilitatea estimată;
- c) procedurile de identificare a piețelor pe care Societatea intenționează să activeze, determinarea caracteristicilor portofoliului de credite (inclusiv gradul de diversificare și gradul de concentrare) și evaluarea noilor oportunități de afaceri în cadrul activităților de creditare;
- d) procedurile de determinare a contrapărților eligibile, condițiile ce trebuie îndeplinite de către acestea pentru a intra în relație de afaceri cu organizația și garanțiile acceptabile de către organizație;

organization and the collateral acceptable to the organization;

e) effective credit management procedures, including continuous analysis of the borrower's ability to make payments according to the contract, taking into account the level of currency risk to which the borrower is exposed and determining the level of the borrower's indebtedness; ongoing review of the credit documentation (credit agreement, pledge and other guarantees, documents attesting the financial situation of the counterparty, etc.); assessment of the classification system, which is based on the economic substance of the transaction and less on the legal form, in order to match it with the specificity, size and complexity of the organization's activities;

f) procedures for the identification, management and monitoring of non-performing assets and non-performing conditional commitments with a view to maintaining sound lending standards and compliance with established credit risk limits;

g) the criteria for defining and the arrangements for approving new assets and conditional commitments, as well as assets with extended and renegotiated maturities;

h) Internal reporting process that provides the organization's management with adequate information to measure, estimate, and report in a timely manner the extent and quality of credit risk;

i) ensuring that lending decisions are made independently and are not influenced by pressure or conflicts of interest.

The Company conducts its lending activity based on prudent and well-defined criteria. When assessing the credit risk towards a counterparty, the Company takes into account the following:

a) the purpose of the loan, the currency of the loan, the term of the loan and the source of repayment;

b) the current risk profile of the counterparty and the collateral presented and the sensitivity of the collateral to market developments;

c) the risk profile of potential risk mitigants such as guarantors, mortgages, pledges etc.

d) the counterparty's debt service history and its current and future repayment capacity, based on historical financial developments and projections of future cash flows, which must be critically analyzed in terms of likelihood of realization;

e) the economic sector in which the counterparty operates and its position within that sector;

f) the concentration of the organization's exposures to the counterparty and how it repays the loan instalments, interest;

g) the likelihood of non-compliance with the contractual terms, determined on the basis of an

e) procedurile de administrare efectivă a creditului, inclusiv analiza continuă a capacității debitorului de a achita plățile conform contractului, ținând cont și de nivelul riscului valutar la care este expus acesta și determinarea nivelului de îndatorare a debitorului; examinarea permanentă a documentației aferente creditului (contractul de credit, de gaj și alte garanții, documente ce atestă situația financiară a contrapărții etc.); evaluarea sistemului de clasificare, care se bazează pe esența economică a tranzacției și mai puțin pe forma juridică, pentru ca acesta să corespundă cu specificul, mărimea și complexitatea activităților organizației;

f) procedurile de identificare, administrare și monitorizare a activelor și angajamentelor condiționale neperformante în vederea menținerii unor standarde sănătoase de creditare și conformării cu limitele stabilite privind asumarea riscului de credit;

g) criteriile de definire și modalitățile de aprobare a activelor și angajamentelor condiționale noi, precum și a activelor cu termenul prelungit și renegociat;

h) procesul de raportare internă care să asigure conducerea organizației cu informații adecvate de măsurare, estimare și raportare în timp util a mărimii și calității riscului de credit;

i) asigurarea luării deciziilor de creditare în mod independent fără a fi influențate de presiuni sau conflicte de interese.

Societatea desfășoară activitatea de creditare în baza unor criterii prudente și bine definite. La evaluarea riscului de credit față de o contraparte, Societatea ține cont de următoarele:

a) destinația creditului, moneda creditului, termenul de acordare și sursa de rambursare a acestuia;

b) profilul de risc curent al contrapărții și garanțiile prezentate, precum și sensibilitatea garanțiilor la evoluțiile pieței;

c) profilul de risc al potențialilor atenuanți ai riscului, cum ar fi garanți, ipoteeci, gajuri etc.;

d) istoricul serviciului datoriei aferent contrapărții și capacitatea curentă și viitoare de rambursare a acesteia, bazată pe evoluțiile financiare istorice și proiecțiile viitoarelor fluxuri de mijloace bănești, care în mod obligatoriu urmează a fi analizate critic sub aspectul probabilităților de realizare;

e) sectorul economic în care contrapartea își desfășoară activitatea, precum și poziția acesteia în cadrul acestui sector;

f) concentrarea expunerilor organizației față de contraparte și modul în care aceasta rambursează ratele de credit, dobânzile;

g) probabilitatea nerespectării condițiilor contractuale, stabilită pe baza unui sistem intern de evaluare a contrapărții și capacitatea de punere în

internal counterparty assessment system, and the legal enforceability of contractual commitments, including the ability to enforce collateral at market conditions;

h) The compliance with the product passport and a risk based assessment of deviations.

The organization’s internal information process allows for the assessment of credit risk related to on and off-balance sheet items. The information process provides adequate information on the composition of the loan portfolio, with a focus on the breakdown of standard, supervised and non-performing loans and/or identification of non-compliance with established exposure limits, as well as information to identify any concentrations of risk so that problem loans can be detected and corrective action taken in a timely manner.

The Company has a system for the timely remediation of loans whose quality is deteriorating and a system for the management of non-performing loans.

Market risk

In managing market risk, the organization considers at least the following subcategories of market risk:

- o interest rate risk;
- o price risk (position risk);
- o currency risk.

The organization’s policies on interest rate risk, price risk and currency risk set:

- a) determination of acceptable levels for all risks, in particular for price risk, and for foreign exchange risk, taking into account all foreign currencies, the level of profitability, the composition of the maturity structure of assets and liabilities and off-balance sheet exposures;
- b) performing daily operational controls to ensure that information is true and complete, to ensure the management of interest rate, price and foreign exchange risks in accordance with the organization’s internal regulations;
- c) stress testing based on information about the organization’s operations and the established level of interest rate risk, price risk and foreign exchange risk to determine the influence of hypothetical fluctuations in interest rates, exchange rate prices on the organization’s income and capital.

The Company shall establish market risk limits, approved by the Company’s Board, corresponding to its absorption capacity, the size and complexity of the organization’s business and/or the operations conducted by the organization, and reflecting all significant market risks.

The organization shall ensure information systems based on which aspects related to the organization’s interest rate risk, price risk and foreign exchange risk

aplicare, din punct de vedere legal, a angajamentelor contractuale, inclusiv posibilitatea de a executa garanțiile în condițiile pieței;

h) Respectarea pașaportului produsului și o evaluare bazată pe risc a abaterilor.

Procesul de informare internă a organizației permite evaluarea riscului de credit aferent elementelor din bilanț și din afara bilanțului. Procesul de informare furnizează informații adecvate privind componența portofoliului de credite, cu accente pe divizarea creditelor standard, supravegheate și neperformante și/sau identificarea neconformării cu limitele de expunere stabilite, precum și informații care să permită identificarea oricăror concentrări de risc, astfel, încât creditele cu probleme să fie depistate și aplicate măsuri de corectare la timp.

Societatea are un sistem pentru remedierea în timp util a situației creditelor a căror calitate se deteriorează, precum și un sistem pentru administrarea creditelor neperformante.

Riscul de piață

În procesul de administrare a riscului de piață organizația ia în considerare cel puțin următoarele subcategorii ale acestuia:

- o riscul de rată a dobânzii;
- o riscul de prețuri (risc de poziție);
- o riscul valutar.

Politicele organizației privind riscul de rată al dobânzii, riscul de prețuri și riscul valutar stabilesc:

- a) determinarea nivelelor acceptabile pentru toate riscurile, în special pentru riscul de prețuri, iar pentru riscul valutar se ține cont de toate valutele străine, nivelul profitabilității, de componența structurii scadențelor activelor și pasivelor, precum și a expunerilor din afara bilanțului;
- b) efectuarea controalelor operaționale zilnice pentru a asigura că informația este veridică și completă, pentru asigurarea gestionării riscurilor de rată a dobânzii, de prețuri și valutar în conformitate cu reglementările interne ale organizației;
- c) testare la stres pe baza informațiilor despre operațiunile organizației și nivelul stabilit pentru riscul de rată a dobânzii, riscul de prețuri și riscul valutar pentru a determina influența fluctuației ipotetice a ratelor dobânzii, a prețurilor cursurilor de schimb asupra veniturilor și capitalului organizației.

Societatea stabilește limite pentru riscul de piață, aprobate de către Consiliul Societății, care să corespundă capacității sale de absorbție, dimensiunii și complexității activității organizației și/sau operațiunilor efectuate de către aceasta, și care să reflecte toate riscurile de piață semnificative.

Organizația asigură sisteme de informare în baza cărora aspectele legate de riscul de rată a dobânzii,

are reported in a timely manner to the management bodies, with a focus on the level and trend of risks, which include:

- for interest rate risk - an analysis of maturity mismatches between interest-earning assets, interest-bearing liabilities and off-balance sheet exposures, the change in the value of assets, liabilities and off-balance sheet positions as a result of changes in interest rates, the effect of interest rate risk position on profit and capital;
- for price risk - an analysis of the total value of investments and current market values, aggregate investment limits and information on compliance with them, changes in the value of assets and liabilities and off-balance sheet positions, the effect of the price risk position on profit and capital;
- for foreign exchange risk - a periodic (monthly, daily) analysis of open foreign exchange positions and cash flow analysis for each foreign currency and aggregates (inflows and outflows) for the nearest future period, maturity of short and long positions, change in value of assets, liabilities and off-balance sheet positions due to exchange rate movements, effect of foreign exchange risk position on capital.

Operational risk

OCN „Mikro Kapital Company” SRL has operational risk management policies/regulations/ procedures that take into account the competencies and behaviors that determine the commitment and style of the management by the organization of the risks associated with operational risk.

The Company sets out in the staff code of conduct the expectations of integrity and ethical values at the highest level and will identify specific responsibilities so that staff understand their role and responsibilities in operational risk management and their authority to act.

In operational risk management the Company considers the following categories of events:

- internal and/or external fraud or attempted internal and/or external fraud;
- employment practices and workplace safety;
- clients' and product-related business practices;
- damage to tangible assets;
- business interruption and systems malfunction;
- process execution, delivery and administration;
- etc.

In order to reduce operational risk in certain areas, which may be caused by fraud or natural disasters, the Company's management decides whether it is feasible to insure against these perils.

The management bodies are responsible for creating a culture of compliance that protects the Company from the risk associated with non-compliance with

riscul de prețuri și riscul valutar al organizației să fie raportate în timp util organelor de conducere, cu accent pe nivelul și tendința riscurilor, care includ:

- pentru riscul de rată al dobânzii - o analiză a diferențelor scadențelor între activele generatoare de dobândă, pasivele la care se plătește dobânda și expunerile din afara bilanțului, modificarea valorii activelor, pasivelor și a pozițiilor din afara bilanțului ca urmare a schimbării ratelor dobânzii, efectul poziției riscului de rată a dobânzii asupra profitului și capitalului;
- pentru riscul de prețuri - o analiză a valorii totale a investițiilor și a valorilor curente pe piață, limitele agregate pentru investiții și informația despre respectarea acestora, schimbarea valorii activelor și pasivelor și a pozițiilor extrabilanțiere, efectul poziției riscului de prețuri asupra profitului și capitalului;
- pentru riscul valutar - o analiză periodică (lunară, zilnică) a pozițiilor valutare deschise și analiza fluxului de mijloace bănești pentru fiecare valută și agregate (intrări și ieșiri) pentru cea mai apropiată perioadă viitoare, scadența pozițiilor scurte și lungi, schimbarea valorii activelor, pasivelor și pozițiilor din afara bilanțului ca urmare a schimbării cursurilor de schimb, efectul poziției riscului valutar asupra capitalului.

Riscul operațional

OCN „Mikro Kapital Company” SRL dispune de politici/regulamente/proceduri de administrare a riscului operațional care să ia în considerare competențele și comportamentele ce determină angajamentul și stilul de administrare de către instituție a riscurilor asociate riscului operațional.

Societatea stabilește în codul de conduită al personalului așteptările față de integritatea și valorile etice la cel mai înalt nivel și va identifica responsabilitățile specifice, astfel încât personalul să înțeleagă rolul și responsabilitățile în domeniul gestionării riscului operațional, precum și autoritatea acestora de a acționa.

În procesul de administrare a riscului operațional Societatea ia în considerare următoarele categorii de evenimente:

- fraude interne și/sau externe sau tentative de fraudă internă și/sau externă;
- practici de angajare și siguranță la locul de muncă;
- practici comerciale aferente clienților și produselor;
- existența pagubelor asupra activelor corporale;
- întreruperea activității și funcționarea neadecvată a sistemelor;
- executarea, livrarea și administrarea proceselor;
- etc.

laws, their subordinated regulations, rules and codes applicable to non-bank lending.

The Company does not engage in transactions where clients intend to avoid compliance with financial reporting requirements, tax obligations or facilitate illegal conduct.

Management bodies are responsible for ensuring that compliance function staff immediately report any significant non-compliance with the legal framework, normative acts, agreements, recommended practices or ethical standards that could entail a significant risk of sanctions, financial loss or reputational damage. The Company has adequate ICT processes and infrastructure in place to manage information system risks and to support current and future business requirements, both under normal and crisis conditions, as well as to ensure data and systems integrity, security and availability.

Liquidity risk

Liquidity risk is managed by OCN “Mikro Kapital Company” SRL for all assets and liabilities in national and foreign currency, including those attached to the foreign currency exchange rate, on and off-balance sheet, as well as taking into account all complementary risks.

The Company shall ensure that it has sufficient liquidity reserves and alternative funding plans in place.

The organization’s liquidity risk activities include the following aspects:

- a) setting acceptable limits of liquidity risk based on parameters that can be clearly identified and that are in line with the short-term and long-term liquidity objectives of the organization;
- b) the identification, assessment and monitoring of liquidity positions, including taking into account the limits set for the need to monitor liquidity on a daily basis.
- c) determining the composition of assets and liabilities to maintain a sufficient level of liquidity, diversifying sources of funds to avoid liquidity volatility and determining limits for transactions with counterparties;
- d) reporting for information dissemination;
- e) control to ensure that the information is true and complete and of adequate quality to enable the organization’s management bodies to fulfil their duties;
- f) stress testing that ensures regular stress testing and covers a variety of short-, medium- and long-term scenarios, taking into account organization-specific and market-level situations;
- g) identifying potential weaknesses or vulnerabilities in the organization’s liquidity under

Pentru a reduce riscul operațional în anumite domenii, care poate fi cauzat de fraude sau calamități naturale, managementul companiei decide dacă este fezabilă asigurarea contra acestor pericole.

Organele de conducere sunt responsabile pentru crearea unei culturi de conformitate, care protejează Societatea de riscul asociat cu nerespectarea legilor, regulamentelor subordonate acestora, regulilor și codurilor aplicabile activității de creditare nebankare. Societatea nu participă în tranzacții prin care clienții intenționează să evite respectarea cerințelor de raportare financiară, a obligațiilor fiscale sau să faciliteze conduita ilegală.

Organele de conducere sunt responsabile pentru asigurarea raportării imediate de către personalul funcției de conformitate a oricăror neîndepliniri semnificative a cadrului legal, actelor normative, acordurilor, practicilor recomandate sau standardelor etice care ar putea atrage un risc considerabil de sancțiuni, pierderi financiare sau deteriorarea reputației.

Societatea dispune de procese și o infrastructură TIC adecvate prin care să administreze riscurile aferente sistemului informațional și care să susțină cerințele activității curente și viitoare, atât în condiții normale, cât și în condiții de criză, precum și să asigure integritatea datelor și a sistemelor, securitatea și disponibilitatea acestora.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este administrat de către OCN „Mikro Kapital Company” SRL pentru toate activele și pasivele în moneda națională și în valută străină, inclusiv cele atașate la cursul valutei străine, din bilanțul contabil și din afara bilanțului contabil, precum și luând în calcul toate riscurile complementare.

Societatea se asigură că deține rezerve de lichiditate suficiente și să dispună de planuri de finanțare alternativă.

Activitățile organizației privind riscul de lichiditate include următoarele aspecte:

- a) stabilirea limitelor acceptabile ale riscului de lichiditate bazate pe parametri care pot fi identificați clar și care să fie în corespundere cu obiectivele pe termen scurt și pe termen lung cu privire la lichiditatea organizației;
- b) identificarea, evaluarea și monitorizarea pozițiilor de lichiditate, inclusiv ținând cont de limitele stabilite pentru necesitatea monitorizării lichidității zi de zi.
- c) determinarea componenței activelor și pasivelor pentru menținerea unui nivel suficient de lichiditate, de diversificare surselor de fonduri pentru a evita volatilitatea lichidității și pentru a determina limitele pentru tranzacțiile cu contrapărțile;

unpredictable conditions and developing liquidity management plans for such situations.

For the purposes of identifying, assessing and monitoring foreign currency liquidity risk positions in the case of transactions with significant risk weights, the non-bank lending organization shall:

- a) assess its aggregate foreign currency liquidity needs;
- b) analyze separately the strategy for each foreign currency in which it has significant activity, taking into account restrictions in times of crisis;
- c) assess the likelihood of loss of access to foreign exchange markets and the degree of convertibility of the currencies in which it operates.

The organization has a robust information system in place to ensure that liquidity risk issues are reported in a timely manner to the management bodies, with a focus on the level and trend of that risk.

The Company has certain early warning signals that indicate the possible emergence of liquidity problems, such as:

- a) concentrations in assets or liabilities;
- b) reduction in asset quality which may lead to a reduction in cash inflows;
- c) rapidly increasing assets from relatively volatile funding sources;
- d) increased occurrence of prepayment/cross-default clauses imposed on the organization by creditors, including external creditors;
- e) any other factors that are deemed important by the risk management function.

In the process of planning for unpredictable situations the management of the organization takes into account the results of stress tests. Thus the Company's management considers various options of stress scenarios for unforeseeable situations in order to create a clear picture about the necessary measures regarding liquidity management in crisis situations.

Reputational risk

The Company identifies, assesses and monitors reputational risk at all levels of the business, including its basic components:

- a) corporate reputational risk, which relates to an organization's performance, strategy, execution and service delivery that may be real or perceived;
- b) operational reputational risk, where an activity, action or position of the organization, the organization's directors and/or persons affiliated with the organization will damage the organization's image in such a way that the organization's profit and capital will be affected.

When assessing the reputational risk, the Company shall take into account the regulatory framework,

d) raportarea pentru diseminarea informației;

e) controlul pentru a asigura că informația este veridică și completă și de o calitate adecvată pentru a permite organelor de conducere ale organizației să-și îndeplinească atribuțiile;

f) testările la stres care să asigure efectuarea periodică a testelor la stres și să cuprindă o varietate de scenarii pe termen scurt, mediu și lung, ținând cont de situațiile specifice organizației și la nivel de piață;

g) identificarea punctelor slabe sau vulnerabilităților potențiale privind nivelul de lichiditate al organizației în condiții imprevizibile și elaborarea planurilor de administrare a lichidității pentru astfel de situații.

În scopul identificării, evaluării și monitorizării pozițiilor aferente riscului de lichiditate pentru valute străine, în cazul efectuării tranzacțiilor cu ponderi semnificative, Societatea de creditare nebancară trebuie:

a) să-și evalueze necesitățile agregate de lichiditate în valută străină;

b) să analizeze separat strategia pentru fiecare valută străină în care desfășoară o activitate semnificativă, cu luarea în considerare a restricțiilor în perioadele de criză;

c) să evalueze probabilitatea pierderii accesului pe piețele valutare, precum și gradul de convertibilitate al monedelor în care aceasta își desfășoară activitatea.

Organizația dispune de un sistem informațional robust care asigura ca aspectele legate de riscul de lichiditate să fie raportate în timp util organelor de conducere, cu accent pe nivelul și tendința riscului respectiv.

Societatea dispune de anumite semnale de avertizare timpurie, care indică o posibilă apariție a unor probleme privind lichiditatea, cum ar fi:

- a) concentrări în active sau în pasive;
- b) reducerea calității activelor care poate să genereze o reducere a intrărilor de mijloace bănești;
- c) majorarea rapidă a activelor din surse de finanțare relativ volatile;

d) creșterea cazurilor de survenire a clauzei de plată anticipată/clauzei „cross-default” impusă organizației de către creditor, inclusiv de cei externi;

e) orice alți factori care sunt considerați importanți de către funcția de administrare a riscului.

În procesul de planificare pentru situații imprevizibile conducerea organizației ține cont de rezultatele testelor la stres. Astfel conducerea companiei ia în considerare pentru situații imprevizibile diverse opțiuni a scenariilor de stres pentru a crea o imagine clară despre măsurile necesare privind administrarea lichidității în situații de criză.

Riscul reputațional

including in the social field, as well as any other elements that may affect its business. The Company in managing the reputational risk has provided for the following: a) establishing procedures that enable the organization to operate safely and effectively, build reputational capital, and avoid conflicts of interest and other potential problems that could harm the organization; b) managing risk through a process of anticipating, analyzing and mitigating risk, and subsequently through internal and external expectations; c) measuring trends for the organization's reputation through feasible means, such as the number of clients' complaints, articles and trends in the banking sector that reveal topics that could damage the organization's reputation; d) identifying risk events as being specific to the organization or the non-bank lending sector as a whole to determine the remedial actions that can be applied; e) imposing transparency so that the organization's clients can make informed decisions about the organization's reputation; f) reporting to the management body any significant event that would damage the reputation of the organization; g) designating people who can provide information to the public, especially during crises; h) training staff to avoid the flow of incorrect and inappropriate information to clients.	Societatea identifica, evalueaza și monitorizeaza riscul reputațional la toate nivelele de afaceri, inclusiv pe componentele de bază ale acestuia: a) riscul de reputație corporativă, care se referă la performanța, strategia, executarea și livrarea serviciilor de către o organizație ce pot fi reale sau percepute; b) riscul de reputație operațională, când o activitate, acțiune sau poziție a organizației, a administratorilor și/sau a persoanelor afiliate organizației va dăuna imaginii organizației, astfel încât va fi afectat profitul și capitalul organizației. La evaluarea riscului reputațional, Societatea ține cont de cadrul de reglementare, inclusiv în domeniul social, precum și de orice alte elemente care îi pot afecta activitatea. Societatea în administrarea riscului reputațional a prevăzut următoarele: a) stabilirea procedurilor care să permită organizației să activeze în mod sigur și eficient, să-și construiască capital reputațional și să evite conflictul de interese și alte probleme potențiale care ar putea dăuna organizației; b) administrarea riscului printr-un proces de anticipare, analiză și diminuare a acestuia și, ulterior, prin intermediul așteptărilor interne și externe; c) măsurarea tendințelor pentru reputația organizației prin mijloace fezabile, așa ca numărul de plângeri ale clienților, articole și tendințe din sectorul bancar care relevă subiecte ce ar putea dăuna reputației organizației; d) identificarea evenimentelor riscante ca fiind specifice organizației sau sectorului creditar nebankar în întregime pentru a determina acțiunile de remediere care pot fi aplicate; e) impunerea transparenței astfel încât clienții organizației să poată lua decizii în cunoștință de cauză cu privire la reputația organizației; f) raportarea organelor de conducere despre orice eveniment semnificativ care ar dăuna reputației organizației; g) desemnarea persoanelor care pot oferi informații publicului, în special în timpul crizelor; h) instruirea personalului pentru a evita fluxul de informații incorecte și inoportune către clienți.
19. Financial (Mandatory) Audit 19.1. The audit of the individual financial statements of OCN "Mikro Kapital Company" SRL is carried out by an independent (external) audit entity in accordance with the applicable legislation on the audit of financial statements. 19.2 The report of the independent (external) auditor shall be submitted to the NBM and published on the	19. Auditul financiar (obligatoriu) 19.1. Controlul situațiilor financiare individuale ale OCN „Mikro Kapital Company” SRL este exercitat de către o entitate de audit independent (extern) în conformitate cu legislația în vigoare privind auditul situațiilor financiare. 19.2. Raportul auditorului independent (extern) se prezintă BNM și se publică pe pagină web oficială a

official website of OCN “Mikro Kapital Company” SRL within 180 days from the end of the reporting period.

20. Information Systems and Business Continuity

20.1. OCN “Mikro Kapital Company” SRL has effective information and communication systems covering all its activities. Information systems, including those that store and use data in electronic format, shall be secure, independently monitored and supported by appropriate contingency plans. The implementation of information systems shall comply with generally accepted IT standards.

20.2. OCN “Mikro Kapital Company” SRL establish a robust business continuity management process to ensure its ability to operate continuously and to exclude losses in the event of a severe business disruption.

20.3. OCN “Mikro Kapital Company” SRL analyzes its exposure to severe business disruptions, assesses quantitatively and qualitatively their potential impact, using internal and/or external data and stress testing and establishes:

- 1) business continuity contingency plans to ensure that it reacts appropriately to exceptional, emergency situations and is able to maintain its most important activities if there is a disruption to normal business procedures;
- 2) recovery plans for critical resources in order to enable them to return to normal business procedures as soon as possible.

CHAPTER V FINAL PROVISIONS

21. Final and transitional provisions

21.1. The Regulations shall enter into force on the date of their approval by the Company’s Board.

21.2. As of the date of entry into force of these Regulations, the Regulations on the management framework of the activity of OCN “Mikro Kapital Company” SRL approved by the Board Minutes of OCN “Mikro Kapital Company” SRL dated 06.03.2020 is repealed.

21.3. The provisions of these Regulations shall be binding for the persons and members of the decision-making bodies, employees of the Company.

21.4. These Regulations may be supplemented and amended as necessary to adapt them to changes in the Company, as well as to changes in the legislation.

OCN „Mikro Kapital Company” SRL, în termen de 180 de zile de la finele perioadei de gestiune.

20. Sistemele informaționale și continuitatea activității

20.1. OCN „Mikro Kapital Company” SRL dispune de sisteme informaționale și de comunicare eficiente, care acoperă ansamblul activităților sale. Sistemele informaționale, inclusiv cele care păstrează și utilizează date în format electronic, trebuie să fie sigure, monitorizate independent și susținute de planuri corespunzătoare pentru situații neprevăzute. Implementarea sistemelor informatice se conformează cu standardele informatice general acceptate.

20.2. OCN „Mikro Kapital Company” SRL stabilește un proces solid de administrare a continuității activității pentru a-și asigura capacitatea de a funcționa în mod continuu și pentru a exclude pierderile în cazul unei întreruperi severe a activității.

20.3. OCN „Mikro Kapital Company” SRL analizează expunerea sa la întreruperi severe ale activității, evaluează, cantitativ și calitativ, potențialul impact al acestora, prin folosirea unor date interne și/sau externe și a unor analize de tip testare la stres și stabilește:

- 1) planuri pentru situații neprevăzute de continuitate a activității, cu scopul de a se asigura că reacționează în modul corespunzător la situații excepționale, de urgență și este capabilă să își mențină cele mai importante activități, dacă există o întrerupere la procedurile normale de desfășurare a activității;
- 2) planuri de redresare pentru resursele critice, cu scopul de a și permite să revină la procedurile normale de desfășurare a activității într-un termen cât mai scurt posibil.

CAPITOLUL V DISPOZIȚII FINALE

21. Dispoziții finale și tranzitorii

21.1. Regulamentul intră în vigoare la data aprobării de către Consiliul Companiei.

21.2. La data intrării în vigoare a prezentului Regulament, se abrogă Regulamentul privind cadrul de administrare a activității OCN „Mikro Kapital Company” SRL aprobat prin Procesul-verbal al Consiliului OCN „Mikro Kapital Company” SRL din 06.03.2020.

21.3. Prevederile prezentului Regulament sunt obligatorii persoanelor și membrilor organelor cu drept de decizie, angajaților Companiei.

21.4. Prezentul Regulament poate fi completat și modificat după necesitatea adaptării acestuia

	modificărilor operate în Companie, precum și modificărilor operate în legislație.
--	--