

Informații privind transparența¹

1. Structura organizatorică a BT Asset Management S.A.I. SA	2
2. Componenta structurii de conducere	2
3. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernare.....	2
4. Concluziile evaluării poziției financiare având al baza situatiile financiare auditate pe anul 2019.....	4
5. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudențială	4
6. Principalele caracteristici ale sistemului de administrare /management a/al riscurilor	7
7. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor pe semestrul II 2019.....	8
Anexa 1 Organigrama societății BT Asset Management SAI S.A.	10

¹ Întocmite în conformitate cu prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2019

1. Structura organizatorică a BT Asset Management S.A.I. SA

Structura organizatorică a BT Asset Management S.A.I. SA (denumită în continuare și BTAM) este prezentată în organigrama din *Anexa 1* la prezentul document.

2. Componenta structurii de conducere

a) Consiliul de Administrație:

Numele și Prenumele	Calitatea
Runcan Luminița Delia	Președinte
Nistor Gabriela Cristina	Membru
Nistor Ioan Alin	Membru

b) Directorii și persoanele care îi înlocuiesc:

Numele și Prenumele	Calitatea
Bernat Aurel	Director General
Josan Dorina Tiberia	Director General Adjunct
Dascal Sergiu Dan	Director General Adjunct

Conform reglementarilor interne ale BT Asset Management SAI S.A., cu respectarea prevederilor OUG.32/2012, directorii societății se înlocuiesc reciproc.

3. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernare

BTAM asigură aplicarea unui sistem de guvernare corporativă pentru o administrare corectă, eficientă și prudentă, bazată pe principiul continuității activității, prin elaborarea și actualizarea continuă a cadrului normativ intern, în consens cu reglementările legale aplicabile, în vigoare.

BTAM se asigură de respectarea cel puțin a următoarelor cerințe în aplicarea sistemului de guvernare corporativă:

- (i) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate
- (ii) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților
- (iii) administrarea corespunzătoare a riscurilor

- (iv) adecvarea politicilor, strategiilor și a mecanismelor de control intern
- (v) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor
- (vi) aplicarea de proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

În cadrul BTAM structura organizatorică este construită cu respectarea prevederilor legale incidente, în vigoare, în așa fel încât activitatea BTAM să decurgă fluent, în cel mai bun interes al investitorilor fondurilor administrate de către BTAM.

Structura organizatorică a BTAM permite minimizarea riscului unui conflict de interese (i) între BTAM și Investitori, (ii) între Investitori, (iii) între Investitori și fondurile administrate sau (iv) între fondurile administrate.

Structura organizatorică a BTAM reflectă structurile ierarhice de raportare și procesul decizional în BTAM.

BTAM a stabilit și implementat sistemul propriu de reglementare (prin politici, norme, proceduri, regulamente) care stabilesc :

- alocarea funcțiilor și responsabilităților structurilor organizaționale ale BTAM;
- mecanisme corespunzătoare de control intern destinate asigurării respectării cadrului legal aplicabil, a deciziilor și procedurilor interne la toate nivelurile ierarhice;
- administrarea corespunzătoare a riscurilor, atât în ceea ce privește riscurile fondurilor administrate, cât și în ceea ce privește riscurile proprii ale BTAM;
- comunicarea în cadrul BTAM și modul de transmitere al informațiilor, pentru realizarea unui proces de schimb de mesaje între persoanele, grupurile și nivelurile organizatorice din cadrul BTAM, cu scopul îndeplinirii obiectivelor individuale și colective;
- fluxuri operaționale clare.

4. Concluziile evaluării poziției financiare având al baza situatiile financiare auditate pe anul 2019

În exercițiul financiar 2019 s-a înregistrat un profit brut în sumă de 22.090.028 lei, față de 20.719.726 lei în 2018, în creștere cu 6,61% față de 2018. Cifra de afaceri a descrescut în anul 2019 față de 2018 de la 34.684.781 lei la 31.889.702 lei, respectiv cu 8,06%, iar profitul net al exercitiului a crescut de la 17.454.111 lei la 18.824.734 lei, adică o creștere cu 7,85%.

În baza bilanțului încheiat la 31 decembrie 2018, BTAM a înregistrat o creștere a capitalurilor proprii față de 31.12.2018 cu 50,72%, ajungând de la suma de 36.928.418 lei la suma de 55.660.851 lei. Creșterea capitalurilor proprii se datorează în special repartizării la alte rezerve a profitului net obținut în anul 2018.

Total active, la data de 31.12.2019, au înregistrat, fata de 31.12.2018, o creștere de 50,97% de la 39.317.676 lei la suma de 59.357.314 lei, tot din considerentele prezentate mai sus, iar datoriile, fata de 31.12.2018, au înregistrat o creștere de 54,71% pe fondul implementării de la 01.01.2019 a IFRS 16.

Activele sub administrare calculate conform IFRS la 31 decembrie 2019 sunt în sumă de 4.157.531.595 lei (la 31.12.2018 au fost în sumă de 3.655.950.058 lei) față de 3.771.056.270 lei prevăzute în BVC 2019, gradul de realizare fiind de 110,25%, respectiv cu +13,72% față de valoarea acestora la 31.12.2018.

Activele sub administrare la 31 decembrie 2019 calculate conform reglementărilor ASF sunt în sumă de 4.138.395.070 lei (la 31 decembrie 2018 au fost în sumă de 3.668.342.675 lei), în creștere cu 12,81% față de valoarea acestora la 31.12.2018.

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

BTAM operează în conformitate cu prevederile Prospectelor de Emisiune, în cazul fondurilor de investitii administrate, sau ale actului constitutiv, în cazul raportarii financiare proprii.

Contabilitatea BTAM, respectiv a organismelor de plasament colectiv administrate este organizată distinct.

Politicile și procedurile contabile implementate permit furnizarea în timp util, la cererea Autorității de Supraveghere Financiară (denumită și ASF), de rapoarte financiare care reflectă situația fidelă și reală a poziției financiare (BTAM și fonduri de investiții administrate) și care să respecte toate standardele și regulile contabile aplicabile.

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

Politicile contabile sunt elaborate astfel încât să se asigure furnizarea, prin situațiile financiare anuale ale BTAM și ale fondurilor de investiții administrate, a unor informații care trebuie să fie:

- a) relevante pentru nevoile utilizatorilor;
- b) credibile în sensul că:
 - reprezintă fidel activele, datoriile, poziția financiară și profitul sau pierderea;
 - sunt neutre;
 - sunt prudente;
 - sunt complete sub toate aspectele semnificative.

Situațiile financiare se întocmesc pe baza principiului continuității normale a activității în viitorul previzibil.

Situațiile financiare ale BTAM și ale fondurilor de investiții administrate sunt întocmite în conformitate cu IFRS și cu reglementările ASF în vigoare.

Evidențele contabile ale fondurilor de investiții administrate sunt menținute în moneda în care este denominată emisiunea de unități de fond a respectivului fondului de investiții.

Pentru un fond de investiții a cărui emisiune de unități de fond este denominată în altă monedă decât lei:

- a) contabilitatea este menținută în moneda emisiunii² unităților de fond (moneda funcțională)
- b) situațiile financiare periodice (semestriale, anuale) se întocmesc atât în moneda emisiunii unităților de fond (moneda funcțională), cât și în lei (moneda de prezentare);

Responsabilitățile structurilor organizatorice ale BTAM implicate de aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudențială:

- Consiliul de Administrație este responsabil pentru asigurarea unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către Autoritatea de Supraveghere Financiară și a informațiilor transmise acesteia.
- Conducerea executivă este responsabilă pentru integralitatea și corectitudinea raportărilor și a altor informații cu privire la activitatea și situația financiară a entităților reglementate, conform legislației specifice aplicabile, respectiv pentru întocmirea, publicarea și transmiterea către Autoritatea de Supraveghere Financiară a raportărilor cerute de reglementările legale în vigoare, în termenul și forma prevăzute de acestea. Conducerea executivă se asigură că informațiile ce trebuiesc transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară sunt disponibile conform legislației specifice aplicabile și că termenul de raportare a informațiilor este respectat.
- Comitetul de audit asigură, în cadrul BTAMi, (i) monitorizarea procesului de raportare financiară și transmiterea de recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia, (ii) monitorizarea eficacității sistemelor de control intern (conformitate, audit intern și management al riscurilor), (iii) monitorizarea auditării situațiilor financiare anuale, respectiv (iv) verificarea și monitorizarea independenței auditorului financiar.
- Compartimentul de Conformitate este responsabil cu supravegherea respectării de către BTAM și de către personalul acesteia a legislației pieței de capital și a reglementărilor interne.
- Auditul intern evaluează eficiența și caracterul adecvat al sistemelor de control intern, a mecanismelor și procedurilor BTAM, emițând recomandări bazate pe rezultatul acestor evaluări.

² Moneda de emisiune a unităților de fond precizată în documentele constitutive ale fiecărui fond de investiții

- Compartimentul de Administrare a Riscului este responsabil cu monitorizarea riscurilor aferente activității desfășurate de către BTAMe atât în nume propriu cât și în numele fondurilor de investiții administrate .

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

Cadrul de administrare al riscurilor în cadrul BTAM, procesele și mecanismele de gestionare a riscurilor, constau în:

- (i) sistemul propriu de reglementare - prin strategii, politici, norme, proceduri, regulamente;
- (ii) control - prin persoane, departamente, comitete;
- (iii) raportări periodice și ocazionale.

Sistemul propriu de reglementare cuprinde reglementari privind:

- evaluarea și administrarea riscurilor în cadrul BTAM;
- remunerarea în cadrul BTAM;
- evaluarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate și a riscurilor de natura continuității afacerii la nivelul BTAM, împreună cu reglementările conexe;
- soluționarea petițiilor referitoare la activitatea BTAM;
- prevenirea și administrare a situațiilor de conflict de interese la nivelul BTAM;
- reguli de etică și conduită implementate la nivelul BTAM;
- administrarea fraudelor în cadrul BTAM;
- selectarea, monitorizarea, evaluarea și adecvarea, membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie, cunoașterea clientelei, prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării actelor de terorism.

În cuprinsul reglementărilor interne se regăsesc informații cu privire la: responsabilitățile persoanelor/departamentelor/comitetelor, fluxul de informații, mecanismele de raportare, condițiile de revizuire.

Departamentele și comitetele care asigură controlul sistemului de administrare al riscului din cadrul BTAM, respectiv relațiile de subordonare pe această linie, sunt prezentate în cadrul *Anexei 1* la prezentul document.

7. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor pe semestrul I 2020

Procedura privind evaluarea și administrarea riscurilor a fost revizuită și actualizată în cursul semestrului I, 2020, dar fără elemente noi semnificative și cu impact mai puternic pe metodologia de cuantificare a riscului de conformitate.

S-a monitorizat implementarea recomandărilor formulate în Raportul Testului de Stres³ și Raportul Simulării de Criză⁴, de către Compartimentul Administrare Risc. În urma monitorizărilor s-a constatat că situația nu prezintă elemente de risc critice sau iminente.

În cursul semestrului I, 2020 nu s-au înregistrat depășiri ale limitelor individuale și generale de risc din profilurile de risc ale fondurilor de investiții administrate, respectiv evenimente importante de risc operațional și pierderi aferente.

S-a continuat activitatea de consultare informativă pentru propunerile de investiții formulate de Comitetului de Investiții sau a altor plasamente în instrumente financiare noi, de valori monetare nominale sau relative semnificative.

Pe fondul stersului generat în contextul pandemiei COVID-19 în perioada februarie-martie, nu s-au înregistrat evenimente care să conducă la incapacitatea asigurării lichidităților necesare onorării tuturor cererilor de răscumpărare.

În semestrul I 2020, s-au avizat și implementat următoarele reglementări aplicabile Grupului Financiar Banca Transilvania: “Plan de continuitate pentru COVID – 19” la nivelul Grupului Financiar Banca Transilvania, actualizat în mai 2020 la versiunea 2 – din care s-au preluat prevederile referitoare la pandemie în “Plan de continuitate al activităților la nivelul BTAM” (aprobat de Consiliul de Administrație al BTAM în sesiunea 25.06.2020); “Instrucțiune de lucru privind fluxurile alternative de continuare a activităților bancare și non-bancare la nivelul Grupului Financiar Banca Transilvania pe perioada stării de urgență instituite pentru prevenirea răspândirii COVID-19” (adoptată ca act de Consiliul de Administrație al BTAM în sesiunea din 25.06.2020).

³ Ultima efectuare a testelor de stres a avut ca dată de referință data de 30.04.2020

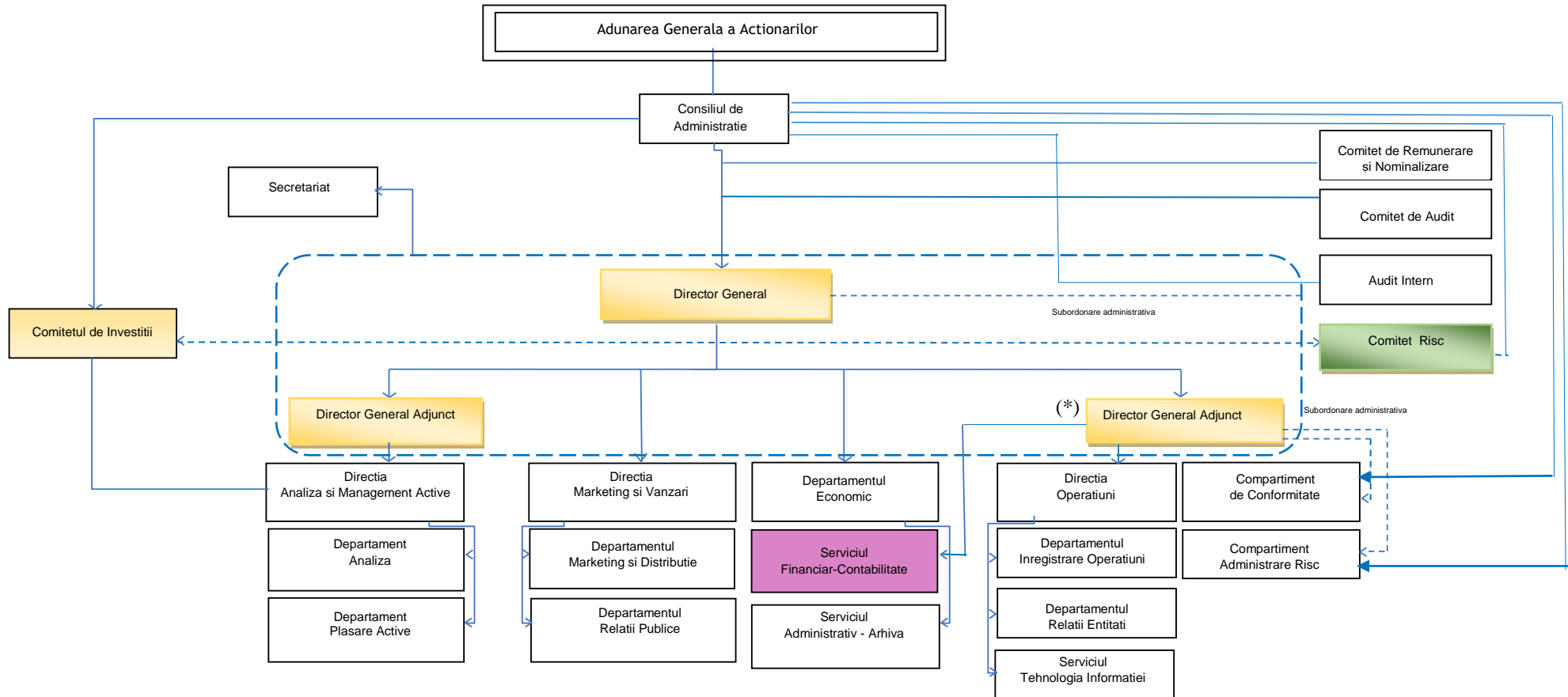
⁴ Ultima efectuare a simulărilor de criză a avut ca dată de referință data de 30.06.2020

Toate noile măsuri asumate în politicile și practicile de analiză riscuri desfășurate în cadrul BT Asset Management vizează adecvarea, întărirea și actualizarea periodică a sistemului de administrare a riscului.

Având în vedere politicile, procedurile și controalele implementate la nivelul BTAM, Consiliul de Administrație a constatat că sistemul de administrare și management al riscului, adoptat la nivelul societății este adecvat și funcționează eficient.

Data întocmire: 30.07.2020

Anexa 1 Organigrama societății BT Asset Management SAI S.A.



- Structura existenta in versiunea anterioara, in versiunea Organigramei aprobata in 20.06.2017 – s-au reasezat atributiile
- Structura noua – preia din atributiile unei structuri existente / atributii noi (reconciliate cu recomandarile ASF si cerinte legale)
- Structura existenta in versiunea anterioara, in versiunea Organigramei aprobata in 20.06.2017 – s-a detaliat subordonarea

(*) – subordonare dpdv al situatiilor. financiare ale entitatilor administrate

OBS. - Cu linie punctata sunt delimitate entitatile structurii organizationale ale caror Directori impreuna cu Directorul General asigura conducerea efectiva a societatii, asa cum este definita in OUG 32 / 2012