

**Politica privind sustenabilitatea și integrarea riscurilor legate
de durabilitate la nivelul
BT Asset Management S.A.I. S.A.**

(P.L.1.15-00)

Data	Autor	Departament autor	Supervizor	Departament supervizor	Versiune	Nr. pagini
12.02.2021	Sas Renate Vescan Maria	Ofiter de Confiormitate	Dorina Josan	Director General Adjunct	0	11

CUPRINS

Cap. 1. Definiții	4
Cap. 2. Conceptul de sustenabilitate.....	5
Cap. 3. Guvernanța corporativă a BTAM	6
Cap. 4. Preocuparea pentru comunitate	7
Cap. 5. Relațiile interumane. Drepturile omului	7
Cap. 6. Principii Anti-Corupție.....	9
Cap. 7. Etica și conduita	10
Cap. 8. Impactul activității BTAM asupra mediului	10
Cap. 9. Integrarea riscurilor legate de durabilitate in procesele BTAM de luare a deciziilor de investiții	11
Cap. 10. Dispoziții finale	11



BT Asset Management SAI S.A. societate de administrare de investiții, membră a Grupului Financiar Banca Transilvania este prezentă în piața de capital din România din anul 2005.

Societatea contribuie, alături de societatea-mamă Banca Transilvania S.A. la educația financiară, la creșterea accesului la produse financiare, la resurse financiare, contribuie la digitalizarea sectorului financiar nebanca.

Investițiile făcute de Grupul Financiar Banca Transilvania în tehnologie de-a lungul anilor au permis dezvoltarea constantă de soluții online, care au contribuit la creșterea eficienței și la schimbarea modului de interacțiune cu clienții și, implicit, la economisirea resurselor.

Orientarea Grupul Financiar Banca Transilvania spre digital înseamnă investiții sustenabile pentru a face tot mai mult parte din viața oamenilor.

Cap. 1. Definiții

1.1. BTAM - BT Asset Management S.A.I. S.A. este o societate de administrare de investiții, membră a Grupului Financiar Banca Transilvania, autorizată

(i) în calitate de societate de administrarea a investițiilor (SAI) de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare (actualmente Autoritatea de Supraveghere Financiară) prin decizia numărul 903 din 29.03.2005, înscrisă în Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară cu numărul **PJR05SAIR/120016** din 29.03.2005, respectiv

(ii) în calitate de administrator de fonduri de investitii alternative (AFIA) de către Autoritatea de Supraveghere Financiară) prin autorizatia numărul 30 din 01.02.2018, înscrisă în Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară cu numărul **PJR07¹AFIAA/120003** din 01.02.2018 .

1.2. Grup BT reprezintă **Grupului Financiar Banca Transilvania**, grup financiar integral român, înființat în Transilvania, cu activități dedicate distinct clienților de Corporate și Retail Banking, din care face parte și societatea BT Asset Management SAI, liderul de grup fiind Banca Transilvania.

1.3. Entitate administrată reprezintă un **OPCVM**¹ sau un **FIA**², autorizat sau înregistrat, după caz, de/la **ASF/CNVM** și administrat de către **BTAM**.

1.4. Investitor reprezintă orice persoană fizică sau juridică care are deschis un cont de investiții la una dintre **Entitățile administrate**.

1.5. Angajat reprezintă orice persoană, inclusiv membru al organelor de conducere, care are încheiat un contract individual de muncă sau de mandat cu **BTAM**, indiferent dacă acest contract este pe perioadă determinată sau nedeterminată.

1.6 Risc legat de durabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției;

¹ **OPCVM** reprezintă un fond de investitii de tipul <<organism de plasament colectiv în valori mobiliare>> autorizat de către **ASF** sau o altă entitate de reglementare similară

² **FIA** reprezintă după caz, un <<alt organism de plasament colectiv>> înregistrat- la **ASF** și asimilabil unui fond de investitii alternativ sau un fond de investitii de tipul <<fond de investiții alternative>> autorizat de **ASF** sau o altă entitate de reglementare similară.



1.7 Factori de durabilitate înseamnă aspectele de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și a dării de mită.

Cap. 2. Conceptul de sustenabilitate

2.1. Conceptul de sustenabilitate este recunoscut de către **Grupul BT**, inclusiv de către **BTAM**, ca un factor care trebuie înglobat în orice activitate și demers, fiind fundamental pentru creșterea durabilă, pentru progres și pentru a ne desfășura responsabil activitățile financiare.

2.1.1. Un mediu financiar sustenabil include principii legate de mediu, sociale și de guvernanță. **BTAM** urmărește integrarea acestor principii în modelul operațional și în strategia de afaceri, atât la nivelul **BTAM** cât și al **Entităților administrate**.

2.1.2. Abordarea sustenabilă a **BTAM** are în vedere trei piloni:

- Oamenii
- Performanța
- Mediul

2.1.3. Principalii factori ai unei agende adecvate de sustenabilitate sunt preocupările cu privire la reducerea efectelor negative asupra mediului inconjurator, atenuarea schimbărilor climatice determinate de producția de energie nucleară sau din combustibili fosili, de prospecțiunile maritime sau de despăduriri agresive.

2.1.4. Urmărim ca investițiile **BTAM** să fie sustenabile sub aspectul impactului asupra mediului inconjurator, completând în acest sens evaluarea companiilor de interes din perspectiva angajamentului acestora în sensul unei dezvoltări durabile, prin analiza indicatorilor ESG disponibili.

2.1.5. **BTAM** este preocupată să asigure o guvernanță corporativă solidă, luând în considerare factori sociali importanți : diversitatea de gen, recrutarea, remunerarea – integrate la nivelul **Grupului BT**.

2.1.6. **BTAM** promovează transparența în sectorul financiar nebancaar, considerând că este de importanță majoră pentru propria activitate și pentru prosperitatea societății în ansamblu.

2.2. Investiții durabile

2.2.1. **BTAM**, prin investițiile pe care le efectuează în nume propriu și în numele **Entităților administrate** finanțează activități economice diverse, de exemplu, dar fără ca enumerarea să fie limitativă, din domeniul agricol, energetic, tehnologic sau al construcțiilor.

2.2.2. **BTAM**, prin politicile sale de investiții, se angajează să susțină într-o măsură cât mai mare, eficiența energetică și a consumului de resurse, soluții de energie regenerabilă, reducerea emisiilor de carbon, incluziunea socială, măsuri de protecție a mediului .

2.2.3. În vederea reducerii efectelor negative a deciziilor de investiții asupra **Factorilor de durabilitate**, **BTAM** își completează procedurile de selecție a emitenților în care investește



cu analiza indicatorilor ESG³ ai respectivilor emitenți, în măsura în care aceștia sunt disponibili. **BTAM** își propune selectarea pentru investiții a emitenților cu o valoare ESG cât mai bună, pentru a promova respectarea principiilor privind sustenabilitatea.

2.2.4. BTAM va avea în vedere, atunci când investește în nume propriu și în numele **Entităților administrate**, cel puțin:

- susținerea proiectelor și companiilor care aduc valoare comunităților și mediului înconjurător;
- asigurarea transparenței structurii portofoliilor **Entităților administrate** prin rapoartele semestriale și anuale.

Cap. 3. Guvernanța corporativă a BTAM

3.1. Guvernanța corporativă reprezintă setul de responsabilități și practici ale conducerii, având drept scop oferirea unei direcții strategice și a unei garanții că obiectivele acesteia vor fi atinse, respectiv asigurarea că riscurile sunt gestionate corespunzător și că resursele companiei sunt utilizate responsabil.

3.2. Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este autoritatea care asigură conducerea strategică a **BTAM** având ca sarcină stabilirea obiectivelor organizaționale strategice și alocarea resurselor necesare îndeplinirii acestora. Structura de conducere în **BTAM** include organul de conducere cu funcție de supraveghere – Consiliul de Administrație și Conducerea executivă.

3.3. Prin intermediul cadrului de politici și proceduri interne, dar și prin asigurarea conformității cu prevederile legale, a clauzelor din actul constitutiv și prin aderarea la cele mai bune practici, **BTAM** asigură structuri de conducere robuste, întregi și competente.

3.4. Independența organelor de conducere este asigurată, neexistând membri executivi în cadrul Consiliului de Administrație. De asemenea, membrii Consiliului de Administrație nu au deținut poziții anterioare în cadrul conducerii executive, iar acest aspect va fi menținut în spiritul unui nivel de independență ridicat. În mod similar, în materie de remunerare a membrilor conducerii executive/consiliului de administrație, subliniem absența aplicării unor aranjamente de tipul clawback/malus sau beneficii contrare bunelor practici europene.

3.5. **BTAM** încurajează, în cadrul structurilor de conducere, diversitatea de gen, vârstă, naționalitate și etnie. În prezent, 2 poziții (din totalul de 3) de membru al Consiliului de Administrație, respectiv 1 poziție (din totalul de 3) în cadrul conducerii executive, sunt deținute de femei.

3.6. **BTAM** are în vigoare politici privind evaluarea adecvării structurii de conducere, inclusiv de integrare.

3.7. În ceea ce privește **Angajații**, **BTAM** asigură, formare profesională continuă și testarea cunoștințelor acestora.

³ ESG -Criterii ESG - Environmental, Social, and Governance (ESG) – reprezintă un set de standarde ale activității unei companii în ceea ce privește dezvoltarea sustenabilă și durabilă



3.8. În **BTAM**, membrii structurilor de conducere se angajează la aderarea principiilor interne în ceea ce privește drepturile omului, egalitatea de șanse și standardele de etică și conduită.

3.9. La nivelul **BTAM** reglementările care tratează guvernanta sunt *Regulament de Organizare și Funcționare al societății de administrare a investițiilor BT Asset Management S.A.I. S.A. (R.I.L.1.1-nn)* și *Politica privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către BT Asset Management SAI (P.L.1.11-nn)*.

Cap. 4. Preocuparea pentru comunitate

4.1. **BTAM** este implicată în formarea profesională a **Angajaților** săi.

4.2. **BTAM**, atât individual cât și prin intermediul **Grupului BT** din care face parte, este implicată în programe de educație financiară, sport, cultură și în diverse cauze sociale.

Cap. 5. Relațiile interumane. Drepturile omului

5.1. **BTAM** respectă normele europene și naționale privind protecția drepturilor omului, inclusiv, dar fără a se limita la, drepturile consacrate în Convenția Europeană a Drepturilor Omului. **BTAM** depune toate diligențele pentru a asigura o respectare continuă a drepturilor fundamentale ale omului, încurajând și dezvoltând în mod continuu bunele practici în acest domeniu.

5.2. **BTAM** respectă toate cerințele privind protecția drepturilor omului, descurajează orice practică internă care ar putea să afecteze și/sau să lezeze drepturile fundamentale ale **Angajaților** săi. De asemenea, **BTAM** încurajează dezvoltarea cunoștințelor **Angajaților** privind drepturile omului, pentru a se asigura de respectarea acestor cerințe în relațiile lor cu Investitorii și nu numai.

5.3. Angajamentele asumate de **BTAM** în asigurarea respectării drepturilor omului includ:

- respectarea libertății de asociere și recunoașterea efectivă a dreptului la negocieri colective (prin existența contractului colectiv de muncă și a reprezentanților salariaților);
- eliminarea tuturor formelor de muncă forțată sau obligatorie (inclusiv abolirea efectivă a muncii copiilor); eliminarea discriminării cu privire la ocuparea forței de muncă;
- luarea de măsuri pentru afirmarea acestor drepturi prin diseminare și acces la informare și instruire;
- promovarea unei culturi corporative de conștientizare și respectare a drepturilor omului;
- acordarea angajaților au acces la mecanisme de soluționare a reclamațiilor, care sunt în conformitate cu principiile drepturilor omului, prin care plângerile și disputele sunt rezolvate eficient.

5.4. Orice încălcare a drepturilor fundamentale ale omului de către **Angajații BTAM** este sancționată în conformitate cu prevederile legale și cu normele interne ale **BTAM**.

5.5. În raport cu partenerii și colaboratorii săi și în raport cu comunitatea, **BTAM** depune diligențele pentru a asigura un standard înalt de respectare a drepturilor omului.



5.6. În situația în care, în pofida principiilor și politicilor pentru respectarea drepturilor omului, **BTAM** provoacă sau contribuie la un impact negativ, se angajează să remedieze sau să coopereze în vederea remedierii acestuia, prin procese legitime.

5.7. Standarde de muncă

5.7.1. Egalitatea de șanse și de tratament reprezintă un principiu fundamental al drepturilor omului. Realizarea egalității de drept și de fapt este un element cheie în prevenirea și eliminarea inechităților sociale manifestate pregnant la nivelul societății contemporane. Egalitatea de șanse și de tratament se referă la relațiile sociale între indivizi, atât în spațiul public, cât și în cel privat.

5.7.2. Prin egalitatea de șanse și de tratament în relațiile de muncă **BTAM** înțelege accesul nediscriminatoriu la:

- alegerea ori exercitarea liberă a unei profesii sau activități;
- angajare în toate posturile sau locurile de muncă vacante și la toate nivelurile ierarhiei profesionale;
- venituri egale pentru muncă de valoare egală;
- informare și consiliere profesională, programe de inițiere, calificare, perfecționare, specializare și recalificare profesională, inclusiv ucenicia;
- promovare la orice nivel ierarhic și profesional;
- condiții de încadrare în muncă și de muncă ce respectă normele de sănătate și securitate în muncă, conform prevederilor legislației în vigoare, inclusiv condițiile de concediere;
- beneficii, altele decât cele de natură salarială, și prestații și servicii sociale, acordate în conformitate cu legislația în vigoare.

5.8. Principii de ocupare a forței de muncă

5.8.1. **BTAM** își propune să asigure un mediu de lucru care să corespundă angajaților săi din punct de vedere al dezvoltării personale, profesionale, a metodelor de lucru, a muncii în echipă, al modului de conducere, al tehnologiei și securității personale.

5.8.2. Criteriile generale urmărite în cadrul procesului de recrutare sunt: studiile, experiența de muncă, abilități de comunicare, grija pentru client, dorința și capacitatea de a învăța permanent, recomandările de la locurile de muncă anterioare, alte aptitudini și abilități relevante pentru postul vacant.

5.8.3. **BTAM** nu practică și nu tolerează criteriile discriminatorii (gen, rasă, naționalitate, vârstă, dizabilități) în cadrul procesului de recrutare.

5.9. Formare profesională și dezvoltare continuă

5.9.1. În cadrul **BTAM** investiția în oamenii săi este una dintre prioritățile strategice. Prin programele de formare pe care le oferă **Angajaților BTAM** își propune să contribuie direct la creșterea performanței lor individuale, la cea a echipei și, implicit, la performanța organizației.

5.9.2. Programele dezvoltate la nivelul **Grupului BT** și la care au acces toți **Angajații BTAM**, sunt în sistem blended learning, oferind un mixt de metode și instrumente: training, e-learning, tutorial și podcast-uri (înregistrări audio sau video) etc.



5.9.3. Instruirea începe odată cu decizia de angajare, fiecare angajat nou are parte de un program dedicat prin care este ajutat să cunoască organizația și rolul său, dar și principalele aspecte care țin de zona lui de activitate. Ulterior, **BTAM** derulează programe de instruire tematice și oferă Angajaților posibilitatea participării la diverse cursuri de interes domeniului de activitate, alese de aceștia.

5.9.4. Respectând principiul egalității de șanse, **BTAM** se implică și în programe de tip internship adresate studenților și masteranzilor, programe plătite în totalitate. Studenții au posibilitatea de a cunoaște mediul bancar și nebancar din interior, de a observa și asimila și aspectele practice ale activității unei societăți din acest domeniu.

5.10. Preocuparea pentru bunăstare

5.10.1. La nivelul întregului **Grup BT**, inclusiv la **BTAM**, sunt implementate mecanisme de motivare a **Angajaților**, fiind creat un mediu în care toți **Angajații** au ocazia să învețe, să crească și să performeze mai bine. **Angajații** pot beneficia, pe lângă salariul de bază, și de alte beneficii, cum ar fi, cu titlu de exemplu: prima de vacanță, tichete de masă, contribuție la pilon III de pensii, premii, timp liber suplimentar, beneficii în sfera îngrijirii sănătății și prevenției îmbolnăvirii, atât în ceea ce-i privește pe **Angajați**, cât și pe copiii minori ai acestora.

5.10.2. **BTAM** asigură o remunerație corectă și competitivă, cu respectarea strictă a competențelor și performanțelor, cu două componente, corect proporționate: componenta fixă și componenta variabilă, reflectând experiența profesională relevantă și responsabilitatea organizațională, dar și performanța sustenabilă și ajustată la risc. Remunerația variabilă nu este garantată sau reportată în mod automat de la un an la altul și este supusă unui proces anual, echitabil, de revizuire.

5.11. La nivelul **BTAM** reglementările/documentele care tratează relațiile interumane/drepturile omului sunt *Politica de remunerare în cadrul BT Asset Management SAI (P.L.1.9-nn)*, *Regulamentul de Ordine Internă al societății BT Asset Management S.A.I. S.A. (R.L.1.2.-nn)* și *Contractul Colectiv de Muncă*.

Cap. 6. Principii Anti-Corupție

6.1. **BTAM** -societate din cadrul **Grupului BT** nu tolerează nicio formă de mită și/sau corupție. Niciun **Angajat** nu va accepta și nu va acorda nici un avantaj necorespunzător de orice fel (stimulente), indiferent dacă persoana care oferă sau solicită un astfel de avantaj lucrează în sectorul public sau cel privat. De asemenea, este interzisă oferirea sau primirea oricărei forme de mită, sau practicarea traficului de influență, direct sau prin interpuși.

6.2. În cadrul **BTAM** – societate din **Grupul BT**, oricare din următoarele activități este strict interzisă:

- primirea de bani sau alte foloase de la clienți sau terți pentru îndeplinirea sarcinilor de serviciu sau pentru a interveni pe lângă un **Angajat** să facă sau să nu facă ceva ce-i intră în atribuțiile de serviciu;
- plata sau oferirea unui beneficiu care încalcă legile sau reglementările interne;
- plata sau oferirea unui beneficiu pentru "obținerea" unei afaceri;
- niciun fel de plăți facilitate. Plățile facilitate sunt „plăți de accelerare” sau „comisioane



suplimentare”, de obicei sume mici de bani, neoficiale, înmânate funcționarilor publici sau guvernamentali în scopul de a obține, urgenta sau amâna o acțiune de rutină, la care cineva are acces în temeiul unui drept legal (ex: eliberarea unui permis, a unei licențe, a unui acord sau a unei vize, programarea unei inspecții asociate cu executarea contractului, furnizarea de servicii sau eliberarea de produse reținute în vâmi).

Cap. 7. Etica și conduita

7.1. BTAM a implementat Reguli de etică și conduită în care expune valorile și principiile la care aderă **Angajații**.

7.2. Principiile fundamentale pe care **Angajații** trebuie să le respecte în relațiile profesionale / interumane pe care aceștia le au cu clienții, autoritățile sau cu alți angajați sunt următoarele:

- integritatea morală;
- imparțialitatea, nediscriminarea și evitarea denigrării;
- profesionalismul și transparența;
- respectarea prevederilor legislației în vigoare;
- respectarea confidențialității și a secretului profesional;
- prevenirea și combaterea faptelor de corupție, a spălării de bani și a finanțării actelor de terorism;
- exercitarea unei activități prudente;
- responsabilitate socială;
- protecția reputației **BTAM**, respectiv a **Grupului BT**;
- evitarea conflictului de interese.

7.3. La nivelul **BTAM** *Reguli de etică și conduită implementate la nivelul BT Asset Management SAI (P.L.1.7-nn)* tratează etica și conduita, atât în cadrul societății, cât și în afara acesteia.

Cap. 8. Impactul activității BTAM asupra mediului

8.1. Prima responsabilitate a **BTAM** față de mediul înconjurător este diminuarea efectului activității societății asupra acestuia.

8.2. Angajamentul **BTAM** pentru diminuarea amprente de carbon și implementarea de măsuri pentru reducerea emisiilor cu efect de seră, cuprinde :

- folosirea de aparatură electronică cu consum redus de energie, monitoare și calculatoare cu standarde ecologice înalte în ceea ce privește protecția mediului
- menținerea unei comunicări proactive despre angajamentele noastre pentru protejarea mediului și progresele înregistrate;
- pe termen mediu, stabilirea direcțiilor și procedurilor pentru optimizarea consumului de carburanți aferent vehiculelor din flota proprie;
- încurajarea mersului cu bicicleta în condiții de siguranță și asigurarea unor parcări pentru biciclete.
- achiziția de trotinete electrice pentru deplasarea **Angajaților**



8.3. Pentru gestionarea eficientă a deșeurilor, **BTAM** își propune:

- Limitarea tipăririi pe hârtie de către **Angajați** și utilizarea hârtiei reciclate,;
- Promovarea soluțiilor digitale în gestionarea documentelor, atât cele interne, cât și cele din relațiile comerciale cu clienții, furnizorii și alți colaboratori;
- Colectarea selectivă a deșeurilor, în funcție de tip și de metodă de eliminare, prin asigurarea infrastructurii necesare;

Cap. 9. Integrarea Riscurilor legate de durabilitate în procesele BTAM de luare a deciziilor de investiții

9.1 BTAM urmărește în mod continuu eminenții în care investește în nume propriu sau în numele **Entităților administrate**, inclusiv în ceea ce privește **Riscurile legate de durabilitate** prin analiza comunicatelor furnizate de aceștia prin platformele Bloomberg, Reuters și/sau site-urile lor oficiale.

9.2. În cazul în care efectul materializării unui **Risc legat de durabilitate** este o pierdere potențială de:

(i) -10% din fondurile proprii în cazul **BTAM**

sau

(ii) -10% din valoarea portofoliului uneia dintre **Entitățile administrate**,

BTAM va lua măsurile necesare pentru limitarea riscului, prin dezinvestire din instrumentele financiare ale emitentului care a cauzat scăderea.

9.3. În cazul în care se înregistrează o pierdere efectivă datorată materializării **Riscului legat de durabilitate**, aceasta este menționată în rapoartele periodice ale **Entităților administrate**.

Cap. 10. Dispoziții finale

10.1. Această politică se aplică tuturor Angajaților BTAM și este revizuită anual.