

Informatii cu privire la fondurile proprii ale BT Capital Partners si politicile si strategiile de administrare a riscurilor

In conformitate cu Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, BT Capital Partners SA are obligatia publicarii informatiilor cu privire la fondurile sale proprii si la politicile si strategiile de administrare a riscurilor.

Pachetul CRD/CRR IV (compus din Directiva Europeana nr. 2013/36/UE respectiv Regulamentul UE nr. 575/2013) reprezinta implementarea la nivelul Comunitatii Europene a acordului Basel III al Comitetului de la Basel pentru Supraveghere Bancara, acord ce stabileste noi cerinte de capital pentru institutiile financiare, ca raspuns la situatiile intalnite in perioada de criza din ultimii ani. Regulamente ASF cuprind de asemenea cerinte privind aplicarea regulamentelor europene pentru implementarea acordului BASEL III.

BT Capital Partners respecta regulile privind evaluarea, monitorizarea si limitarea riscurilor specifice activitatii pe care o desfasoara si pe cele privind cerintele de capital in conformitate cu legislatia in vigoare, cea europeana - pachetul legislativ CRD/CRR IV, precum si cea nationala care transpune reglementarile europene.

BT Capital Partners urmareste continuu identificarea, analiza, minimizarea riscurilor din activitatea de intermediere specifica societati. In acest sens societatea are un departament responsabil cu monitorizarea si administrarea riscurilor, dispune de procese de identificare, administrare, monitorizare si raportare a riscurilor la care este sau ar putea fi expusa, de mecanisme adecvate de control intern, de politici si proceduri care includ strategii si moduri de administrare specifice fiecarui risc. Conducerea societatii aproba si revizuieste periodic procesul intern de evaluarea a adecvarii capitalului la riscuri, strategiile si politicile pentru asumarea, administrarea, monitorizarea si diminuarea riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusa.

BT Capital Partners dispune de un capital initial reprezentand echivalentul in lei a 730.000 euro, fiind autorizata sa presteze toate serviciile de investitii financiare prevazute in Anexa nr. 9 din Regulamentul CNVM nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare.

Politici de gestionare a riscurilor

Pentru evaluarea adecvarii capitalului intern la riscuri se identifica si se evalueaza toate riscurile la care BT Capital Partners este sau poate fi expusa:

- riscurile pentru care, potrivit Regulamentului (UE) nr. 575/2013 exista si se calculeaza cerinte de capital reglementate (riscul de credit/contrapartida, riscul de piata, riscul operational)
- riscurile pentru care cerintele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare:
 - riscuri rezultate din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate - subestimarea riscului de credit in contextul utilizarii abordarii standard, subestimarea riscului operational in contextul utilizarii abordarii de baza sau abordarii standard;
 - subestimarea pentru pierderea in caz de nerambursare in conditii de criza;
 - riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit
- riscuri precum: riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare, riscul de concentrare, riscul de lichiditate, riscul efectului de levier excesiv, riscul reputational si cel strategic; riscuri externe BT Securities, respectiv riscuri aferente mediului de reglementare, economic sau de desfasurare a activitatii BT Securities

Urmand strategia de mentinere a nivelurilor de capital, BT Capital Partners intocmeste un plan privind capitalul, aprobat de catre organul de conducere.

Structura organizatorica a societatii asigura aplicarea prevederilor Regulamentului (UE) 575/2013 privind administrarea efectiva si prudenta a societatii. In cadrul societatii sunt organizate comitete care sprijina gestiunea riscurilor din societate.

BT Capital Partners raporteaza in scopuri de supraveghere, Autoritatii de Supraveghere Financiare, urmatoarele:

- cerintele de fonduri proprii si informatiile financiare, in conformitate cu art.99 din Regulamentul (UE) nr.575/2013;
- expunerile mari si alte cele mai mari expuneri, in conformitate cu art.394 alin.(1) din Regulamentul (UE) nr.575/2013;
- indicatorul efectului de levier, in conformitate cu art.430 din Regulamentul (UE)

BT Capital Partners

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter; Cluj-Napoca 400462, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

nr.575/2013;

- cerintele de acoperire a necesarului de lichiditate si cerinte de finantare stabila neta, in conformitate cu art.415 din Regulamentul (UE) nr.575/2013.

Riscurile semnificative pentru care BT Capital Partners determina cerinte de capital intern sunt cele reglementate de catre Regulamentul (UE) nr.575/2013:

➤ **Riscul de credit**

Riscul de credit este definit ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

➤ **Riscul de contrapartida**

Riscul de credit al contrapartidei inseamna riscul ca, la o tranzactie, o contrapartida sa intre in stare de nerambursare inainte de decontarea finala a fluxurilor de numerar aferente tranzactiei

Societatea noastra a considerat oportun sa calculeze riscul de credit al contrapartidei pentru determinarea valorii expunerilor din tranzactiile de creditare in marja, chiar daca riscul de credit/rezidual este eliminat deoarece valoarea garantiilor si a valorilor mobiliare cumparate in marja este mai mare decat creditul acordat.

➤ **Riscul de piata, riscul valutar**

Riscul de pozitie reprezinta riscul asumat de societate , intervenit ca urmare a schimbarii preturilor instrumentelor financiare din cauza unor factori legati de miscarile pietei si de situatia emitentilor respectivelor instrumente financiare.

Riscul de pozitie pe un titlu de creanta sau de capital tranzactionat (sau instrument derivat pe un titlu de creanta sau de capital) se imparte in doua componente in vederea calcularii cerintei de capital pentru acoperirea acestuia si anume:

- Prima componenta va fi cea de **risc specific** – acesta este riscul de modificare a pretului instrumentului in cauza datorita factorilor legati de emitentul acestuia sau, in cazul unui instrument financiar derivat, de emitentul instrumentului suport.
- A doua componenta va acoperi **riscul general** – acesta este riscul de modificare a pretului instrumentului datorita unei modificari in nivelul ratelor dobanzii (in cazul unui titlu de creanta tranzactionat sau al unui instrument financiar derivat pe un titlu de creanta, tranzactionat), sau unei fluctuatii generale a pietei titlurilor de capital care nu este legata de nici un atribut specific al titlurilor individuale (in cazul unui titlu de capital sau al unui instrument financiar derivat pe un titlu de capital).

➤ **Riscul operational**

BT Capital Partners

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter; Cluj-Napoca 400462, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

Este definit de acordul BASEL III ca riscul de pierdere care rezulta din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe, si care include erorile IT, cele umane, riscul juridic.

Riscul operational nu se raporteaza la activele din cadrul portofoliului ci la volumul de activitate al societatii, deoarece cu cat activitatea acesteia este mai mare cu atat posibilitatea aparitiei erorilor este mai mare. Din acest motiv, determinarea acestui risc se raporteaza la veniturile din exploatare sau/si la evenimentele operationale istorice.

Pentru determinarea cerintelor de capital societatea noastra utilizeaza metode adaptate la marimea, tipul si complexitatea activitatilor sale astfel:

- **Pentru riscul de credit:** abordarea standardizata (care prevede in esenta ponderarea expunerii cu unele grade de risc standard determinate, in principal, de ratingurile acordate bancilor sau ponderi pentru agentii economici)
- **Pentru riscul de contrapartida**
Valoarea expunerii tranzactiilor de creditare in marja se determina in conformitate cu metoda marcarii la piata din cadrul riscului de credit al contrapartidei. Contractele pentru creditele in marja au o scadenta mai mica de un an , ca urmare expunerea de credit potentiala se obtine ponderand valorile suport cu 6% .
- **Pentru riscul de piata**
Abordarea standardizata – in principal, pentru a calcula cerinta de fonduri proprii pentru acoperirea riscului general si a celui specific, pozitia neta totala se inmulteste cu 8 %.
- **Pentru riscul valutar -**. Daca valoarea pozitiei totale nete pe valuta si pe aur depaseste 2% din totalul fondurilor proprii, se va inmulti suma dintre pozitia sa neta pe valuta si pozitia sa neta pe aur cu 8% pentru a calcula cerinta de fonduri proprii care sa acopere riscul valutar.
- **Pentru riscul operational:** abordarea de baza (expunerea se calculeaza prin ponderarea venitului mediu anual intregitrat in ultimii trei ani cu un coeficient alpha=15%.

Fondurile proprii se determina conform prevederilor Regulamentului (UE) 575/2013

Fondurile proprii de nivel 1 constau din suma fondurilor proprii de nivel 1 si a fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar .

Elementele fondurilor proprii de nivel 1 de baza sunt:

- a. instrumente de capital;
- b. conturi de prime de emisiune aferente instrumentelor mentionate la litera (a);
- c. rezultatul reportat;

BT Capital Partners

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter; Cluj-Napoca 400462, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

4 / 9

4 / 9

- d. alte elemente ale rezultatului global acumulate;
- e. alte rezerve;
- f. fonduri pentru riscuri bancare generale.

Elementele mentionate la literele (c)-(f) sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel 1 de baza doar daca sunt disponibile institutiei pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de indata ce acestea apar.

Profiturile interimare sau pe cele de la sfarsit de exercitiu financiar pot fi incluse in capitalurile comune de rangul 1 inainte de a lua o decizie formala care sa confirme profitul sau pierderea finala a societatii pentru exercitiul financiar, numai cu acordul prealabil al autoritatii competente.

Deduceri din elementele de fonduri proprii de nivel 1 de baza :

- a. pierderile pentru exercitiul financiar in curs;
- b. imobiliarile necorporale;
- c. dupa caz, celelalte deduceri mentionate incepand cu art.36 din Regulamentul (UE) 575/2013

Elementele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar constau in:

- a. instrumente de capital;
- b. conturi de prime de emisiune aferente instrumentelor mentionate la litera (a).

Deduceri din fondurile proprii de nivel 1 suplimentar - sunt cele mentionate incepand cu art. 56 din din Regulamentul (UE) 575/2013

Fonduri proprii de nivel 2

Elementele de fonduri proprii de nivel 2 constau in:

- a. instrumente de capital si imprumuturi subordonate
- b. conturi de prime de emisiune aferente instrumentelor mentionate la alineatul anterior;
- c. in cazul calculului valorilor expunerilor ponderate la risc – abordarea standardizata, ajustarile pentru riscul de credit general, inainte de impozite, de pana la 1,25% din valorile expunerilor ponderate la risc calculate in conformitate cu cerintele de capital pentru riscul de credit – abordarea standardizata;

Deducerile din elementele de fonduri proprii de nivel 2 - sunt mentionate incepand cu art. 66 din Regulamentul (UE) 575/2013.

In scopul asigurarii stabilitatii si sigurantei activitatii desfasurate si a indeplinirii obligatiilor asumate, BT Capital Partners mentine un nivel adecvat al fondurilor sale proprii si raporteaza la ASF, in

BT Capital Partners

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter; Cluj-Napoca 400462, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

maniera specificata de aceasta, situatia referitoare la calculul fondurilor proprii si a cerintelor de capital pentru acoperirea riscurilor.

Fondurile proprii ale societatii nu trebuie sa scada sub nivelul minim al capitalului initial prevazut pentru autorizare.

BT Capital Partners trebuie sa indeplineasca in orice moment urmatoarele **cerinte de fonduri proprii**:

- rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 5.125% din 2016, 5.75% din 2017, 6.375% din 2018;
- rata fondurilor proprii de nivel 1 de 6% din 2016, 6% din 2017, 6.375% din 2018;
- rata fondurilor proprii de 8%.

Ratele fondurilor proprii se calculeaza dupa cum urmeaza:

- **rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza** - reprezinta fondurile proprii de baza de nivel 1 ale societatii exprimate ca procent din valoarea totala a expunerii la risc;
- **rata fondurilor proprii de nivel 1** reprezinta fondurile proprii de nivel 1 ale institutiei exprimate ca procent din valoarea totala a expunerii la risc;
- **rata fondurilor proprii** reprezinta fondurile proprii ale institutiei exprimate ca procent din valoarea totala a expunerii la risc

Valoarea totala a expunerii la risc are in vedere urmatoare :

- valorile expunerilor ponderate la riscul de credit si la riscul de diluare, pentru toate activitatile economice ale unei societatii, excluzand valorile expunerilor ponderate la risc din portofoliul de tranzactionare;
- cerintele de fonduri proprii aplicabile portofoliului de tranzactionare al unei societatii pentru:
 - riscul de pozitie;
 - expunerile mari care depasesc limitele prevazute de legislatie, in masura in care este permis sa se depaseasca limitele respective;
- cerintele de fonduri proprii, in ceea ce priveste toate activitatile economice pentru:
 - riscul valutar;
 - riscul de decontare;
 - riscul de marfa;
- cerintele de fonduri pentru riscul de ajustare a evaluarii de credit al instrumentelor financiare derivate OTC, altele decat instrumentele financiare derivate de credit, in ceea ce priveste toate activitatile economice;

BT Capital Partners

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter; Cluj-Napoca 400462, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

- cerintele de fonduri proprii pentru riscul operational, in ceea ce priveste toate activitatile economice;
- valorile expunerilor ponderate la risc pentru riscul de contrapartida care decurge din portofoliul de tranzactionare al societatii pentru urmatoarele tipuri de tranzactii si acorduri:
 - instrumente financiare derivate OTC si instrumente financiare derivate de credit;
 - tranzactiile de rascumparare, operatiunile de dare sau luare de titluri de valoare sau marfuri cu imprumut;
 - tranzactii de creditare in marja pe baza de titluri de valoare sau marfuri;
 - tranzactii cu termen lung de decontare.

Valoarea totala a expunerii la risc se determina astfel:

$$R_{\text{credit}} + (R_{\text{pozitie}} + C_{\text{exp_mari}} + R_{\text{valutar}} + R_{\text{decontare}} + R_{\text{marfa}} + R_{\text{ajust_valorii_credit}} + R_{\text{operational}})12,5 + R_{\text{contrapartida}}$$

- **Rcredit** = valorile expunerilor ponderate la riscul de credit si la riscul de diluare;
- **Rpozitie** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul de pozitie;
- **Cexp_mari** = cerintele de fonduri proprii pentru expunerile mari care depasesc limitele prevazute de legislatie;
- **Rvalutar** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul valutar;
- **Rdecontare** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul de decontare;
- **Rmarfa** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul de marfa;
- **Rajust_valorii_credit** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul de ajustare a evaluarii de credit al instrumentelor financiare derivate OTC ;
- **Roperational** = cerintele de fonduri proprii pentru riscul operational;
- **Rcontrapartida** = valorile expunerilor ponderate la risc pentru riscul de contrapartida;

Riscul de lichiditate

- Riscul de lichiditate este definit conform Regulamentului UE nr. 575/2013 ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de incapacitatea societatii de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora.
- BT Capital Partners urmareste sa mentina niveluri adecvate ale rezervelor de lichiditate
- Acesta a inceput sa fie raportat catre A.S.F. de la 1 ianuarie 2015, frecventa de raportare fiind lunara.

BT Capital Partners

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter; Cluj-Napoca 400462, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

Efectul de levier

BT Capital Partners calculeaza si raporteaza trimestrial ASF **indicatorul efectului de levier** - prin raportarea fondurilor proprii de nivel 1 la totalul neponderat la risc al expunerilor. Acest indicator se doreste a fi o masura a stoparii expansiunii exagerate a expunerilor.

Sistemul intern de raportare a expunerii societatii la riscurile semnificative este constituit in principal din informari destinate conducerii societatii elaborate cu frecventa variata (zilnica, lunara trimestriala, anuala, ori de cate ori este nevoie). Rapoartele cuprind, in principal, evaluarea expunerii la riscuri, analiza limitelor de risc si a principalelor evenimente de risc.

BT Capital Partners publica indicatorii privind situatia fondurilor proprii si a adecvarii capitalului, informatiile aferente indicatorului de levier.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri (ICAAP) al BT Capital Partners este revizuit ori de cate ori se considera necesar, dar cel putin anual, astfel incat riscurile sa fie acoperite in mod adecvat, iar acoperirea cu capital sa reflecte profilul de risc actual al societatii.

Procesele prin care se evalueaza riscurile, stabilesc apetitul la risc si profilul de risc tinta si prin care se evalueaza profilul de risc curent, precum si procesul ICAAP (determinarea necesarului de capital, efectuarea de scenarii de criza si planificarea capitalului) sunt interconectate, iar informatia este distribuita pentru a se asigura ca toate riscurile semnificative sunt identificate in timp util, toate masurile de diminuare a riscului sunt intreprinse intr-o maniera preventiva atat cat este permis de incertitudinile mediului economic si a evolutiei afacerilor iar capitalul intern are un nivel adecvat.

Prin Procesul Intern de Evaluare a Adecvarii Capitalului Intern se realizeaza o evaluare independenta a capitalului actual si viitor, evaluand balanta dintre riscul asumat si capitalul disponibil in conformitate cu obiectivele asumate si strategia adoptata.

BT Capital Partners promoveaza o politica diversitatii in cadrul structurii de conducere avand in vedere urmatoarele aspecte:

- gama larga de aptitudini si competente care trebuie indeplinite de membrii structurii de conducere;
- asigurarea unui proces de recrutare si selectie unitar si nediscriminatoriu;
- reprezentarea genului, masculin sau feminin, in structura de conducere, astfel incat ambele sexe sa fie prezente in procesele de recrutare a membrilor structurii de conducere;

BT Capital Partners

Str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, parter; Cluj-Napoca 400462, România

Tel: (+4) 0264.430.564; Fax: (+4) 0264.431.718

E-mail: office@btcapitalpartners.ro; www.btcapitalpartners.ro

→ interzicerea oricarei forme de discriminare directa sau indirecta, bazata pe criterii de sex, orientare sexuala, caracteristici genetice, varsta, apartenenta nationala, rasa, culoare, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta ori activitate sindicala, orice excludere, deosebire, restrictie sau preferinta care are ca scop sau ca efect neacordarea, restrangerea ori inlaturarea recunoasterii, folosintei sau exercitarii drepturilor prevazute in legislatie

BT Capital Partners respecta prevederile legislative privind politica si practicile de remunerare pentru acele categorii de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societatii.

Actualizat 31.05.2017