

## **Raport pentru anul 2016**

### **cu privire la cerintele de transparenta si publicare**

intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si ale Regulamentului A.S.F. nr. 3/2014 privind unele aspecte legate de aplicarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu scopul de a furniza o imagine completa asupra profilului de risc al societatii

Raportul include referinte catre informatii care se regasesc si in alte situatii postate pe website-ul societatii [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro) - la Sectiunea **INFORMATII LEGALE - Prezentarea societatii** in subsectiunea **Indicatori de risc**, precum si informatii suplimentare cu privire la obiectivele si politicile companiei de administrare a riscului.

### **Modul de organizare al societatii si obiectivele aferente fiecarei structuri**

BT Capital Partner este o societate de servicii de investitii financiare care este organizata si isi desfasoara activitatea in conformitate cu Actul constitutiv, prevederile Regulamentului Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 32/2006 privind serviciile de investitii financiare, ale Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare, cu autorizarea si sub supravegherea Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare/Autoritatii de Supraveghere Financiara.

Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare a autorizat functionarea societatii BT Securities ca societate de servicii de investitii financiare prin Decizia nr. 2330 din data de 22.07.2003, fiind inscrisa in Registrul A.S.F. sub nr. PJR01SSIF/120022. In anul 2016, BT SECURITIES SA si-a schimbat denumirea in BT CAPITAL PARTNERS SA. BT CAPITAL PARTNERS SA, membru exclusiv in Romania al M&A International, una dintre cele mai mari aliante la nivel global a firmelor

#### **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](mailto:office@btcapitalpartners.ro); [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro)

independente din domeniul fuziunilor si achizitiilor, a rezultat din preluarea de catre BT SECURITIES SA a activitatii de investment banking a CAPITAL PARTNERS, cea mai importanta firma romaneasca independenta de consultanta in domeniul M&A si Corporate Finance.

Sediul central al societatii este in Cluj-Napoca, Str. Constantin Brancusi nr. 74-76, parter, cod postal 400462, e-mail [office@btcapitalpartners.ro](mailto:office@btcapitalpartners.ro), telefon 0264.430.564, fax 0264.431.718.

BT Capital Partner aplica sistemul unitar de administrare. Detalii cu privire la structura organizatorica, conducerea si actionariatul BT Capital Partners, componenta compartimentului de control intern, functia de administrare a riscurilor, functia de audit, se regasesc pe pagina web a societatii [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro) in sectiunea **INFORMATII LEGALE - Prezentarea societatii** subsectiunea **“Personal”**.

Detalii privind organizarea, serviciile principale si conexe pentru care BT Capital Partners a fost autorizata se regasesc pe pagina web a societatii [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro) in sectiunea **INFORMATII LEGALE - Prezentarea societatii**.

**Obiectivele generale ale SSIF BT Capital Partners SA sunt:**

- Cresterea cifrei de afaceri prin utilizarea eficienta a capacitatilor;
- Cresterea nivelului calitativ al serviciilor;
- Cresterea eficientei activitatilor desfasurate;
- Imbunatatirea imaginii prin desfasurarea de activitati promotionale, organizarea si participarea la evenimente;
- Adaptarea serviciilor la cerintele pietei;
- Cresterea nivelului de organizare;
- Cresterea nivelului de pregatire al personalului, imbunatatirea competentelor personalului prin asigurarea resurselor necesare, prin instruire si prin leadership managerial;
- Dezvoltarea abilitatilor de lucru in echipa si a spiritului de inovare prin cresterea implicarii angajatilor in proiecte.

**Conducerea strategica** a BT Capital Partners este asigurata de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Principala sarcina este aceea de a stabili obiective organizationale strategice si de a aloca resursele necesare infaptuirii acestora. Atributiile adunarilor generale ordinare si extraordinare sunt cele mentionate in Actul constitutiv al societatii si in legislatia specifica.

**Conducerea administrativa** a BT Capital Partners este realizata de catre Consiliul de Administratie care este ales de catre Adunarea Generala a Actionarilor si raspunde in fata acesteia pentru modul in care ii sunt transpuse in practica hotararile. Principala sarcina a Consiliului de Administratie este de a indruma si coordona activitatea BT Capital Partners intre doua adunari

**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](mailto:office@btcapitalpartners.ro); [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro)

generale. De asemenea, întreprinde analize și stabilește programe pe subintervale ale anului de gestiune, cu scopul de a asigura o evoluție corespunzătoare a BT Capital Partners.

Consiliul de Administrație al societății este la primul mandat.

**Conducerea operativă și executivă** este exercitată de către conducători numiți de Consiliul de Administrație și autorizați de ASF și de către directorii/sefii de departamente/compartimente, precum și de sefii unităților operative (sefii de sucursale/agenții). Conducătorilor le sunt delegate competențe de către Consiliul de Administrație în baza cărora urmăresc și răspund de modul în care hotărârile Adunării Generale a Acționarilor și ale Consiliului de Administrație se transpun în practică. În principal, conducerea operativă supraveghează felul în care directorii/sefii de departamente/compartimente și restul personalului BT Capital Partners își îndeplinesc sarcinile de serviciu.

Angajații cu atribuții în exercitarea conducerii executive sunt răspunzători față de BT Capital Partners, față de terți și față de administratorii BT Capital Partners pentru modul în care își îndeplinesc sarcinile de serviciu. Ei pot acționa numai în limita și în conformitate cu atribuțiile fixate de Consiliul de Administrație și cu respectarea întocmai a prevederilor Regulamentului de Organizare și Funcționare.

**Reprezentanții Compartimentului de Control Intern** - Obiectivele principale ale Reprezentanților Compartimentului de Control Intern sunt:

- supravegherea respectării de către BT Capital Partners a legislației în vigoare incidente pieței de capital, precum și a normelor interne;
- monitorizarea și verificarea cu regularitate a aplicării prevederilor legale incidente activității societății și a procedurilor interne.

**Responsabilul de Administrare Risc** - Obiectivele principale ale Responsabilului de Administrare Risc sunt:

- asigurarea ca toate riscurile semnificative sunt identificate, măsurate și raportate în mod corespunzător;
- implicarea în mod activ la elaborarea strategiei societății privind administrarea riscurilor semnificative.

**Coordonatorul funcției de administrare a riscurilor** - Coordonatorul funcției de administrare a riscurilor, în conformitate cu art. 24 alin. (4) și (5) din Regulamentul ASF nr. 3/2014 este unul dintre conducătorii societății.

Coordonatorul funcției de administrare a riscurilor are responsabilități distincte privind funcția de administrare a riscurilor și sunt aferente activității de îndrumare în cadrul procesului de îndeplinire a sarcinilor prevăzute de lege pentru funcția de gestionare a riscurilor.

**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](mailto:office@btcapitalpartners.ro); [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro)

**Auditorul intern** - Obiectivele activitatii de audit intern sunt:

- Asigurarea unei activitati de Audit intern, independenta si obiectiva in conformitate cu reglementarile in vigoare si evaluarea daca sistemul de control si de management al riscurilor sunt intocmite in conformitate cu reglementarile interne ale BT Capital Partners.
- Asistarea membrilor conducerii in exercitarea eficace a responsabilitatilor lor furnizand analize, aprecieri, recomandari si comentarii pertinente referitoare la activitatile BT Capital Partners examinate.

### **Auditul financiar**

Auditorul financiar al societatii este PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

### **Comitete infiintate in cadrul BT Capital Partners:**

- **Comitetul de audit**
- **Comitetul de administrare a riscurilor;**
- **Comitetul de nominalizare si remunerare ;**

Comitete mentionate sunt compuse din membri non-executivi ai Consiliului de Administratie

- **Comitetul de Audit** - constituit din membri neexecutivi ai organului de conducere. Comitetul de Audit analizeaza raportul de audit si/sau a opinia auditorului statutar cu privire la aspectele esentiale care rezulta din auditul statutar, precum si cu privire la procesul de raportare financiara si recomanda masurile ce se impun a fi luate.

BT Capital Partners este semnificativa din punct de vedere al marimii, organizarii interne si naturii, extinderii si complexitatii activitatii in conformitate cu prevederile art. 7, alin.(2) din Regulamentul A.S.F. nr.3/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, intrucat indeplineste cel putin 3 dintre criteriile de mai jos:

- a) cota de piata a respectivei SSIF este mai mare de 5%;
- b) valoarea activelor aflate in custodie este mai mare de 10 milioane euro;
- c) procentul reprezentat de valoarea tranzactiilor realizate pe cont propriu din valoarea totala a tranzactiilor realizate de S.S.I.F. este mai mare de 20%;
- d) capitalul initial reprezinta echivalentul in lei a 730.000 euro;
- e) S.S.I.F. indeplineste calitatea de formator de piata si/sau furnizor de lichiditate;
- f) S.S.I.F. deruleaza tranzactii cu instrumente financiare derivate si/sau in afara pietelor reglementate si a sistemelor alternative de tranzactionare in nume propriu.

Ca urmare BT Capital Partners a constituit si urmatoarele comitete, in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr.3/2014 cu modificarile si completarile ulterioare:

- Comitet de administrare a riscurilor** are rol consultativ privind apetitul la risc si

#### **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](mailto:office@btcapitalpartners.ro); [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro)

strategia globala privind administrarea riscurilor actuale si viitoare ale societatii.

Comitetul de adminstrare a Riscurilor s-a infiintat in septembrie 2015 si se intruneste cel putin semestrial.

□ **Comitet de nominalizare si remunerare** are rol consultativ privind :

- candidatii pentru ocuparea posturilor vacante din cadrul organului de conducere, evaluari ale organului de conducere, tinte privind cresterea numarului sexului subreprezentat in cadrul organului de conducere.
- politicile și practicile de remunerare, stimulentele create pentru administrarea riscului, capitalului și lichidității.

Comitetul de nominalizare si remunerare s-a infiintat in septembrie 2015 si se intruneste cel putin semestrial.

### **Raport de evaluare si administrare a riscurilor**

Tabelul de mai jos prezinta **valoarea expunerii la risc** la **31.12.2016**: lei

<b>Cuquantumul total al expunerii la risc la 31 .12.2016</b>	<b>24,068,569.04</b>
<b>Cuquantumurile ponderate la risc pentru riscul de credit, riscul de contraparte</b> (abordarea standardizata/metoda marcarii la piata)	<b>10,336,271.06</b>
<b>Cuquantumul total al expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa</b> (abordarea standardizata)	<b>1,747,569.00</b>
<b>Riscul de pozitie aferent titlurilor de creanta</b>	<b>0.00</b>
<b>Riscul de pozitie aferent titlurilor de capital</b>	<b>0.00</b>
<b>Riscul valutar</b>	<b>1,747,569.00</b>
<b>Cuquantumul total al expunerii la risc pentru riscul operational</b> (abordarea de baza) BIA	<b>11,984,728.98</b>

**Fondurile proprii ale societatii**, la sfarsitul anului 2016, au fost constituite din instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de baza, nefiind disponibile elemente de nivel 1 suplimentar sau de nivel 2; fondurile proprii ale societatii erau la 31.12.2016 erau in suma de **8,186,999.63lei** inregistrandu-se un **excendent de 6,261,514.11 lei** fata de cerintele impuse de legislatie pentru acoperirea riscurilor la care este expusa societatea.

**BT Capital Partners indeplineste cerintele de fonduri proprii**, rata fondurilor proprii de nivel I de baza fiind la 31.12.2016 de **34.02%** (cerinta impusa de legislatie fiind de 5.75% incepand cu 1 ianuarie 2017).

### **Expunerile mari**

#### **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](mailto:office@btcapitalpartners.ro); [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro)

BT Capital Partners nu poate inregistra, dupa luarea in considerare a efectului diminuarii riscului de credit, fata de un client sau fata de un grup de clienti aflati in legatura, expuneri a caror valoare totala depaseste 25% din capitalul eligibil. In cazul in care clientul este o institutie sau in cazul in care un grup de clienti aflati in legatura include una sau mai multe institutii valoarea expunerii, dupa luarea in considerare a efectului diminuarii riscului de credit, nu poate depasi 25% din capitalul eligibil sau echivalentul a 150 mil. EUR in functie de care dintre aceste valori este mai mare, cu conditia ca suma valorilor expunerilor fata de toti clientii aflati in legatura care nu sunt institutii sa nu depaseasca 25% din capitalul eligibil.

BT Capital Partners respecta cerintele legislative privind expunerile mari. BT Capital Partners inregistreaza la sfarsitul anului 2016 :

- o expunere mare fata de Banca Transilvania, banca de decontare a BT Capital Partners fara a exista riscuri majore avand in vedere faptul ca aceasta se supune acelorasi cerinte prudentiale si de supraveghere pe baza consolidata si
- expuneri mari fata de patru clienti din activitatea de creditare - si in cazul acestor expuneri se asigura o protectie prin faptul ca valoarea portofoliului marja impreuna cu garantiile aduse in favoarea societatii depasesc creditul acordat clientilor.

In cursul anului 2016 BT Capital Partners S.A. a inregistrat temporar o expunere din portofoliul de tranzactionare care a depasit limita de 25% din fondurile proprii ale societatii. Depasirea limitei de 25% din portofoliul de tranzactionare s-a facut in conditiile respectarii prevederilor articolului 395 alin (5) (a) si (b) a Regulamentului (UE) 575/2013 , societatea noastra indeplinind cerinta suplimentara de fonduri proprii privind excedentul din portofoliul de tranzactionare.

Pagina web a societatii [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro) la sectiunea **INFORMATII LEGALE - Prezentarea societatii - Indicatori Risc** cuprinde :

- Descrierea riscurilor la care este supusa societatea si cerintele de fonduri proprii pentru acoperirea acestor riscuri
- Informatii referitoare la fondurile proprii ale societatii
- Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri

BT Capital Partners calculeaza si raporteaza trimestrial **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.

Pana in acest moment nu este stabilita o cerinta legislativa pentru valoarea acestui indicator, valoarea minima de 3% fiind doar orientativa. Pentru BT Capital Partners, la final de 2016, valoarea acestui indicator este de 15.24%.

Prin Decizia ASF nr. 3716/21.12.2015, Autoritatea de Supraveghere Financiara a reglementat nivelul amortizoarelor de capital, astfel:

- amortizorul anticiclic de capital nu se aplica;

#### **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](mailto:office@btcapitalpartners.ro); [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro)

- nivelul amortizorului de capital pentru riscul sistemic este 0%;
- se activeaza amortizorul de conservare a capitalului în 4 rate anuale egale de 0,625% din valoarea totala a expunerilor ponderate la risc in perioada 1 ianuarie 2016-1 ianuarie 2019 după cum urmeaza:

- de la 1 ianuarie 2016 – 0,625%;

- de la 1 ianuarie 2017 – 1,25 %;

- de la 1 ianuarie 2018 – 1,875%;

- de la 1 ianuarie 2019 – 2,5%.

**Rentabilitatea activelor, conform prevederilor art. 134 din Regulamentul ASF nr. 3/2014 (Basel III).**

Rentabilitatea activelor, reprezinta raportul calculat între profitul net realizat si valoarea totala a activului. Pentru anul 2016, rentabilitatea activelor pentru BT Capital Partners este de **0.56%**.

*Actualizat 31.05.2017*

**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](mailto:office@btcapitalpartners.ro); [www.btcapitalpartners.ro](http://www.btcapitalpartners.ro)