

Raport pentru anul 2017

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 adevcarea 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 - 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 Partners 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 independente din domeniul fuziunilor si achizitiilor, a rezultat din preluarea de catre BT

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

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, 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 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 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 aloc 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 generale. De asemenea, intreprinde analize si stabileste programe pe subintervale ale anului de gestiune, cu scopul de a asigura o evolutie corespunzatoare a BT Capital Partners.

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

Consiliul de Administratie al societatii este la primul mandat.

Conducerea operativa si executiva este exercitata de catre conducatori numiti de Consiliul de Administratie si autorizati de ASF si de catre directorii/sefii de departamente/compartimente, precum si de sefii unitatilor operative (sefii de sucursale/agentii). Conducatorilor le sunt delegate competente de catre Consiliul de Administratie in baza carora urmaresc si raspund de modul in care hotararile Adunarii Generale a Actionarilor si ale Consiliului de Administratie se transpun in practica. In principal, conducerea operativa supravegheaza felul in care directorii/sefii de departamente/compartimente si restul personalului BT Capital Partners isi indeplinesc sarcinile de serviciu.

Angajatii cu atributii in exercitarea conducerii executive sunt raspunzatori fata de BT Capital Partners, fata de terti si fata de administratorii BT Capital Partners pentru modul in care isi indeplinesc sarcinile de serviciu. Ei pot actiona numai in limita si in conformitate cu atributiile fixate de Consiliul de Administratie si cu respectarea intocmai a prevederilor Regulamentului de Organizare si Functionare.

Reprezentantii Compartimentului de Control Intern - Obiectivele principale ale Reprezentantilor Compartimentului de Control Intern sunt:

- supravegherea respectarii de catre BT Capital Partners a legislatiei in vigoare incidente pietei de capital, precum si a normelor interne;
- monitorizarea si verificarea cu regularitate a aplicarii prevederilor legale incidente activitatii societatii si a procedurilor interne.

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

- asigurarea ca toate riscurile semnificative sunt identificate, masurate si raportate in mod corespunzator;
- implicarea in mod activ la elaborarea strategiei societatii privind administrarea riscurilor semnificative.

Coordonatorul functiei de administrare a riscurilor - Coordonatorul functiei de administrare a riscurilor, in conformitate cu art. 24 alin. (4) si (5) din Regulamentul ASF nr. 3/2014 este unul dintre conducatorii societatii.

Coordonatorul functiei de administrare a riscurilor are responsabilitati distincte privind functia de administrare a riscurilor si sunt aferente activitatii de indrumare in cadrul procesului de indeplinire a sarcinilor prevazute de lege pentru functia de gestionare a riscurilor.

Auditorul intern - Obiectivele activitatii de audit intern sunt:

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

- 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 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

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

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 si practicile de remunerare, stimulentele create pentru administrarea riscului, capitalului si lichiditatii.

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 **31.12.2017**: lei

Quantumul total al expunerii la risc la 31.12.2017	30,728,810.59
Quantumurile ponderate la risc pentru riscul de credit, riscul de contraparte (abordarea standardizata/metoda marcarii la piata)	10,950,854.23
Quantumul total al expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa (abordarea standardizata)	3,227,038.75
Riscul de pozitie aferent titlurilor de creanta	50,675.00
Riscul de pozitie aferent titlurilor de capital	0.00
Riscul valutar	3,176,363.75
Quantumul total al expunerii la risc pentru riscul operational (abordarea de baza) BIA	16,550,917.61

Fondurile proprii ale societatii, la sfarsitul anului 2017, 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 31.12.2017 erau in suma de **10,739,189.45lei** inregistrandu-se un **excendent de 8,280,884.60 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 31.12.2017 de **34.95%** (cerinta impusa de legislatie fiind de 6.375% incepand cu 1 ianuarie 2018).

Expunerile mari

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

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

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 2017 :

- 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 pentru a evita situatiile de depasire a limitelor de expuneri stabilite la art. 395 alin (1) din Regulamentul UE nr. 575/2013, societatea noastra a deschis un cont si la o alta banca comerciala
- expuneri mari fata de trei 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 2017 BT Capital Partners S.A. a intregit 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 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 2017, valoarea acestui indicator este de 18.21%.

Amortizoarele de capital

- Conform Regulamentului ASF nr.6/2018 de modificare a Regulamentului ASF nr.

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

3/2014, in cursul anului 2018 , amortizorul de conservare a capitalului se mentine la un nivel egal cu 1.875%.

Pentru anul 2019 amortizorul de conservare a capitalului va fi impus prin hotararea A.S.F. – probabil la 2,5%

- Conform Regulamentului ASF nr.6/2018 de modificare a Regulamentului ASF nr. 3/2014
 - in cursul anului 2018 societatea trebuie sa mentina amortizorul anticiclic de capital la nivelul de 0% din valoarea totala a expunerilor ponderate la risc ale S.S.I.F., calculata in conformitate cu art. 92 alin. (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
 - In perioada 1 ianuarie 2019 - 31 decembrie 2019, societatea, va trebui sa mentina amortizorul anticiclic de capital la nivelul impus prin hotarare a A.S.F. la recomandarea Comitetului National pentru Supravegherea Macroprudentiala
- Conform Regulamentului ASF nr.6/2018 de modificare a Regulamentului ASF nr. 3/2014 societatea va mentine un amortizor de capital pentru riscul sistemic dupa ce va fi impus prin hotararea A.S.F. la recomandarea Comitetului National pentru Supravegherea Macroprudentiala.

Teste de stres

BT Capital Partners efectueaza cel putin anual teste de stres privind activitatea societatii. In urma finalizarii testelor de stres a fost evaluat si impactul final asupra cerintelor de capital și a situației financiare, au fost recalculati toti indicatorii prudentiali pentru a determina clar modul de incadrare in limitele legale in situația concretizarii scenariilor avute in vedere.

Luand in considerare si cerinta suplimentara de capital ca urmare a efectelor scenariilor din testele de stres , la fondurile proprii de la 31.12.2017 de **10,739,189.45** lei, se pastreaza o rata a fondurilor proprii de baza de **14.45%** care este superioara cerintei de **6,375%** pentru anul 2018. De asemenea, rata fondurilor proprii estimate pe baza profitului bugetat si a expunerii maxime determinata pe baza testului de stres, este de **19,13%** fiind superioara cerintelor impuse de CRD IV.

Prin urmare, pentru anul in curs nu se impun, din punct de vedere al cerintelor de capital, chiar si in conditii de criza, masuri de restrangere a activitatii, majorare a capitalului sau utilizarea unor tehnici suplimentare pentru diminuarea riscurilor.

In vederea desfasurarii unei activitati prudentiale, caracterizata prin urmarirea si controlul permanent al limitelor de expunere la risc , si incadrarea in nivelul de risc asumat, BT Capital Partners utilizeaza un sistem de indicatori de risc (KRI) asociati fiecarui tip de risc identificat precum si scale de limite asociate profilului de risc al BT Capital Partners; sunt de asemenea urmarite si controlate riscurile/ indicatorii proprii sistemelor informatice conform Normei ASF 6/2015 modificata prin Norma ASF nr.4/2017.

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; www.btcapitalpartners.ro

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

Rentabilitatea activelor, reprezinta raportul calculat intre profitul net realizat si valoarea totala a activului. Pentru anul 2017, rentabilitatea activelor pentru BT Capital Partners este de **2.78%**.

Actualizat 22.06.2018

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