

Raport pentru anul 2021 **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 si a prevederilor Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 2/2016, privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, modificat si completat prin Regulamentul A.S.F. nr. 9/2019, 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 documente postate pe website-ul societatii www.btcapitalpartners.ro - la Sectiunea **INFORMATII LEGALE** - **Prezentarea societatii** in subsectiunea [Rapoarte privind cerintele de publicare si transparenta](#) sau [Situatii financiare](#) 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 A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispozitii referitoare la prestarea serviciilor si activitatilor de investitii conform Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, ale Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Legii nr. 126/2018 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 Oaklins 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 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 Partners aplica sistemul unitar de administrare. Detalii cu privire la structura organizatorica, conducerea si actionariatul BT Capital Partners, componenta functiei de conformitate, a functiei de administrare a riscurilor, a functiei 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 nivelului calitativ al serviciilor, oferta complexa de produse si servicii pe piata de capital din Romania si cea internationala;
- Consolidarea increderii si interesului investitorilor pentru piata bursiera;
- Cresterea nivelului de pregatire a personalului, imbunatatirea competentelor personalului prin asigurarea resurselor necesare, prin instruire si prin leadership managerial;
- 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, dezvoltarea abilitatilor de lucru in echipa si a spiritului de inovare prin cresterea implicarii angajatilor in proiecte;
- Cresterea cifrei de afaceri prin utilizarea eficienta a capacitatilor;
- Pastrarea in permanenta a unui nivel adecvat al fondurilor proprii ale societatii;
- Evaluarea continua a necesitatilor de capital intern, precum si planificarea si mentinerea surselor de capital intern necesare realizarii adecvarii capitalului la profilul de risc al acesteia.
- Integrarea principiilor ESG, conform politicilor grupului Banca Transilvania si reglementarilor aplicabile

De-a lungul anilor, BT Capital Partners a fost premiata si recunoscuta de institutii ale pietei de capital si de mass-media specializata, pentru contributia sa la dezvoltarea pietei de capital din Romania:

- pentru a promova piata de capital locala, am organizat si am participat activ la proiectele **Fluent in Finante** si **Made in Romania** in parteneriat cu Bursa de Valori Bucuresti;

- datorita implicarii si angajamentului nostru fata de buna functionare a pietei de capital din Romania, am fost nominalizati de catre Federatia Burselor Euro-Asiatice (FEAS) printre cei mai performanti trei participanti de pe piata locala de capital in 2017, 2018, 2019 si 2020;
- am intermediat **prima emisiune de obligatiuni denominata in euro pe piata de capital din Romania** si am facut toate demersurile necesare pentru a aduce noi emittenti pe Bursa de Valori Bucuresti, atat pe piata de actiuni cat si pe cea de obligatiuni;
- Premii acordate de catre Bursa de Valori Bucuresti societatii BT Capital Partners :
 - 2018: ***Cea mai buna companie de brokeraj pentru retail in 2017, Cel mai bun analyst Investing Romania in 2017,***
 - 2019 - ***Cel mai activ intermediar pe piata de obligatiuni in 2018,***
 - 2020 - ***Cel mai activ intermediar pe piata primara a pietei reglementate a BVB,***
 - 2021 - ***Participantul anului pe segmentul de obligatiuni in 2020,***
 - 2022 - ***Cel mai activ intermediar pe ambele piete ale BVB în 2021.***
- **In anul 2019** BT Capital Partners a fost implicata in emisiunea de **obligatiuni** pentru: *Clinicile dr. Leahu, International Investment Bank, BT Leasing Transilvania si Autonom*; BT Capital Partners a fost consultantul *Grupului Eurolines* in procesul de vanzare catre DER Touristik Group, consultantul lui *Brise Group* in incheierea parteneriatului strategic cu fondul chinez de investitii *CEE Equity Partners* si consultantul lui *BT Asset Management* in preluarea Certinvest Pensii.
- **In anul 2020** BT Capital Partners a intermediat urmatoarele oferte de obligatiuni: ***Vivre Deco S.A, International Investment Bank, Laptaria cu Caimac.***
- BT Capital Partners este **liderul sindicatului compus din BTCP&BT, BCR si BRD** care a intermediat pentru **Ministerul Finantelor** primele emisiuni de titluri de stat din programul pentru **2020-2021** in lei si titluri de stat denuminate in euro, listate la Bursa de Valori Bucuresti, atragand in aceasta perioada peste 1 miliard de Euro.
- BT Capital Partners este partener al programului **BVB Research Hub** si contribuie si pe aceasta cale la imbunatatirea acoperirii emitentilor listati la BVB cu rapoarte de analiza fundamentala.
- **In anul 2021 BT Capital Partners:**
 - a intermediat cu succes 3 emisiuni de obligatiuni corporative: Selfpay in valoare de 3 milioane Euro, Bitsoft in valoare de 3 milioane Euro si cea mai mare emisiune de obligatiuni de pe piata AeRO in valoare totala de 45 milioane lei a Teilor Holding;
 - a intermediat listarea companiilor: Laptaria cu Caimac, Simtel Team, Holdingrock pe piata AeRO.
 - a fost Lead Managerul consortiului de intermediere pentru emisiunile titlurilor de stat Fidelis emise de Ministerul de Finante in suma totala de 2,4 miliarde lei.
 - a asigurat consultanta exclusiva companiei Modulo Decorative Solutions, în procesul de vânzare către fondul asiatic de investiții CEECAT Capital.

- La finalul anului 2021, BT Capital Partners a ocupat **locul II** dupa valoarea tranzactiilor, in topul intermediarilor de la BVB, avand o cota de piata de **16,43%**.

Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanta

BT Capital Partners asigura aplicarea unui sistem de guvernanta corporativa pentru o administrare corecta, eficienta si prudenta, bazata pe principiul continuitatii activitatii, prin elaborarea si actualizarea continua a cadrului normativ intern, in consens cu reglementarile legale aplicabile, in vigoare. BT Capital Partners se asigura de respectarea cel putin a urmatoarelor cerinte in aplicarea sistemului de guvernanta corporativa:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente si adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor;
- administrarea corespunzatoare a riscurilor;
- adecvarea politicilor, strategiilor si a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare si de transmitere a informatiilor;
- aplicarea de proceduri operationale solide, care sa impiedice divulgarea informatiilor confidentiale.

Conducerea strategica a BT Capital Partners este asigurata de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Principala sa 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.

Structura actionariatului BT Capital Partners la data de 31.12.2021 este:

- Banca Transilvania: 99,59%
- Alti actionari: 0,41%

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

In cursul anului 2021 au avut loc modificari in componenta Consiliul de Administratie al societatii.

Conducerea operativa si executiva este exercitata de catre directori numiti de Consiliul de Administratie si autorizati de A.S.F. si de catre directorii/sefii de departamente/compartimente, precum si de sefii unitatilor operative (sefii de sucursale/altor sedii secundare decat sucursalele). Directorilor le sunt delegate competente de catre Consiliul de Administratie in baza carora urmaresc 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; www.btcapitalpartners.ro

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.

Conducerea executiva este raspunzatoare fata de BT Capital Partners, fata de terti si fata de administratorii BT Capital Partners pentru modul in care isi indeplinesc sarcinile de serviciu. Aceasta poate 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.

Funcția de conformitate - Obiectivele principale ale funcției de conformitate 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.

Funcția de Administrare Risc - Obiectivele principale ale funcției 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 directorii societății.

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

Auditorul intern - Obiectivele activității de audit intern sunt:

- Asigurarea unei activități de Audit intern independentă și obiectivă în conformitate cu reglementările în vigoare și evaluarea dacă sistemul de control și de management al riscurilor sunt întocmite în conformitate cu reglementările interne ale BT Capital Partners.
- Asistarea membrilor conducerii în exercitarea eficace a responsabilităților lor furnizând analize, aprecieri, recomandări și comentarii pertinente referitoare la activitățile BT Capital Partners examinate.

Auditul financiar

Pentru auditarea situațiilor financiare ale societății aferente exercițiilor financiare 2020 – 2023, auditorul financiar al societății este **KPMG Audit SRL** cu sediul social în București, Victoria Business Park, Soseaua București-Ploiești DN1 nr.69-71, Sector 1, înregistrată în Registrul Comerțului cu nr. J40/4439/2000, cod unic de înregistrare RO12997279.

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

Comitete infiintate in cadrul BT Capital Partners:

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

Comitetele 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 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 un S.S.I.F. semnificativ din punct de vedere al dimensiunii, 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 administrare 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 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.

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

Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor si practicilor de raportare financiara, inclusiv cele de raportare prudentiala

BT Capital Partners respecta regulile pentru evaluarea, monitorizarea, limitarea riscurilor specifice activitatii pe care o desfasoara si de adecvare a capitalului, in conformitate cu legislatia in vigoare, respectiv Legea 126/2018 privind pietele de instrumente financiare, OUG nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, Regulamentul ASF nr. 3/2014, precum si a regulamentelor UE nr. 575/2013 si nr. 680/2014.

BT Capital Partners dispune de un capital initial reprezentand echivalentul in lei a peste 730.000 euro, fiind autorizata sa presteze toate serviciile de investitii financiare prevazute in Anexa nr. 1 din Legea nr. 126/2018.

BT Capital Partners mentine un nivel al fondurilor proprii, care sa se situeze in permanenta cel putin la nivelul cerintelor de capital stabilite de legislatia in vigoare pentru acoperirea, dupa caz, a urmatoarelor riscuri: riscul de credit, riscul de pozitie, riscul valutar, riscul operational, riscul de lichiditate, efectul de levier .

Managementul riscurilor este parte integranta a tuturor proceselor decizionale, BT Capital Partners:

- evalueaza in mod continuu riscurile care afecteaza atingerea obiectivelor societatii si ia masuri cu privire la orice modificare a conditiilor in care aceasta isi desfasoara activitatea;
- identifica si evalueaza riscurile semnificative - cadrul de administrare a riscurilor include reglementari interne, limite si controale care asigura identificarea, evaluarea, monitorizarea, diminuarea si raportarea riscurilor aferente activitatilor societatii;
- monitorizeaza si controleaza riscurile - au fost implementate proceduri pentru un management eficient al riscului;
- raporteaza riscurile - au fost stabilite mecanisme de raportare periodica si transparenta, astfel incat organul de conducere sa beneficieze de rapoarte la timp, precise, concise, inteligibile si semnificative si sa poata sa faca schimb de informatii relevante privind identificarea, masurarea sau evaluarea si monitorizarea riscurilor.

Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri (ICAAP) este parte componenta a procesului de conducere a societatii si a culturii decizionale al acesteia menit sa asigure organului de conducere posibilitatea de a evalua continuu profilul de risc al societatii si gradul de adecvare a capitalului intern in raport cu acesta.

BT Capital Partners efectueaza cel putin anual teste de stres privind activitatea societatii precum si test de stres ad-hoc in situatia unor perturbari semnificative pe pietele financiare, a aparitiei unor evenimente care ar impacta semnificativ profilul de risc al societatii. In urma finalizarii testelor de stres este evaluat impactul scenariilor din test asupra cerintelor de capital si a situatiei financiare, sunt recalculati toti indicatorii prudentiali pentru a determina modul de incadrare in limitele legale in situatia concretizarii scenariilor avute in vedere. In cazul in care simularile de criza si analiza

scenariilor evidentiaza o vulnerabilitate particulara fata de un anumit ansamblu de circumstante, BT Capital Partners intreprinde actiuni corective prompte, adoptand masuri plauzibile pentru diminuarea impactului unor astfel de situatii.

BT Capital Partners respecta si cerintele impuse de pilonul III al acordului BASEL III privind transparenta prin informarea publica cu privire la datele aferente riscurilor si capitalurilor. In conformitate cu Regulamentul (UE) 575/2013, BT Capital Partners publica, cel putin anual, pe pagina web proprie, odata cu publicarea situatiilor financiare, obiectivele si politicile de risc, informatiile cu privire la fondurile sale proprii, indicatorul efectului de levier, pentru ca participantii la piata sa isi faca o imagine asupra profilului de risc al BT Capital Partners.

BT Capital Partners calculeaza si raporteaza trimestrial indicatorul efectului de levier *Indicatorul efectului de levier conform Regulamentului CRR* - 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.

Amortizoarele de capital, in cursul anului 2021:

- amortizorul de conservare a capitalului s-a mentinut la un nivel egal cu 2.5% din expunerea totala la risc a societatii.
- amortizorul anticiclic de capital si cel pentru riscul sistemic sunt 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.

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 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. Toate expunerile mari (peste 10% din capitalul eligibil al societatii) sunt raportate catre A.S.F. conform art. 394 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 575/2013.

Situatia pozitiei financiare, Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, Situatia fluxurilor de numerar, Situatia modificarilor capitalurilor proprii, Politicile contabile si Notele explicative sunt intocmite cu respectarea intocmai a precizarilor cuprinse in Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, Legea Contabilitatii nr. 82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare.

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

Principalele caracteristici ale sistemului privind administrarea/managementul riscurilor in baza procedurilor și strategiilor BT Capital Partners

In pagina web a societatii www.btcapitalpartners.ro la sectiunea **INFORMATII LEGALE - Prezentarea societatii** se regasesc :

- **Indicatori Risc** - *Informatii cu privire la fondurile proprii ale BT Capital Partners si politicile si strategiile de administrare a riscurilor*
- **Proceduri** - *Politica privind sustenabilitatea si integritatea riscurilor legate de durabilitate la nivelul BT Capital Partners (ESG)*

Evitarea conflictelor de interese

In pagina web a societatii www.btcapitalpartners.ro la sectiunea **INFORMATII LEGALE - Prezentarea societatii - Proceduri** – se regasesc *Politica de prevenire si administrare a conflictelor de interese*

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, Departamentul de Management al Riscului monitorizeaza si raporteaza conducerii, cel putin trimestrial, 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 nr.4/2018.

Departamentul de Management al Riscului pregateste lunar, trimestrial sau ori de cate ori sunt solicitate, un set de indicatori, informari si rapoarte care prezinta situatia expunerii societatii la riscurile semnificative. Astfel, conducerea societatii, consiliul de administratie sunt in permanenta informate pentru a putea lua masurile necesare prevenirii si / sau diminuarii pierderilor. Nu in ultimul rand, Departamentul de Management al Riscului intocmeste si prezinta cel putin anual, Consiliului de Administratie, raportul privind activitatea departamentului.

Consiliul de administratie evalueaza semestrial eficienta sistemului de administrare/management a/al riscurilor in baza raportului de risc, in functie de politicile, procedurile si controalele efectuate precum si planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta.

Raport de evaluare si administrare a riscurilor

Tabelul de mai jos prezinta **valoarea expunerii la risc la 31.12.2021:** lei

<u>Cuquantumul total al expunerii la risc la 31 .12.2021</u>	111.375.766,00
---	-----------------------

Cuquanturile ponderate la risc pentru riscul de credit, riscul de contraparte (abordarea standardizata/metoda marcarii la piata)	67.029.721,14
Cuquantumul total al expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa (abordarea standardizata)	11.857.367,88
Riscul de pozitie aferent titlurilor de creanta	0,00
Riscul de pozitie aferent titlurilor de capital	0,00
Riscul valutar	11.857.367,88
Cuquantumul total al expunerii la risc pentru riscul operational (abordarea de baza) BIA	32.488.676,98

- ✓ **Fondurile proprii ale societatii**, la sfarsitul anului 2021, 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 la 31.12.2021 erau in suma de **25.231.056,10 lei** inregistrandu-se un **excendent de 16.320.994,82 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 31.12.2021 de **22,65%** (cerinta minima a fondurilor proprii de nivel 1 de baza, impreuna cu amortizorul de conservare a capitalului impusa de legislatie fiind de 10,5% incepand cu 1 ianuarie 2019).

- ✓ **Teste de stres**

In anul 2021 au existat situatii neprevazute (pandemia COVID) care au justificat derularea ad-hoc și a altor teste de stres decât cele anuale. Acestea au determinat perturbări semnificative pe pietele financiare locale și internaționale și ca urmare, într-o abordare preventivă, Departamentul Managementul Riscului a refăcut testele de stres care au fost prezentate spre analiză conducerii societății/ consiliului de administrație. În această perioadă au fost realizate teste de stres ad-hoc atât la inițiativa Departamentului Risc cât și ca urmare a solicitărilor exprese ale consiliului de administrație de revizuire a tintelor bugetare care implicit au determinat revizuirea testelor de criză periodice. Pentru a avea o imagine la zi a situației societății, au fost refăcute testele de stres definite conform procedurii interne, evaluându-se impactul final asupra cerințelor de capital și a situației financiare, au fost recalculați toți indicatorii prudențiali pentru a determina clar modul de încadrare în limitele legale în situația concretizării scenariilor avute în vedere.

Urmare a aplicării testului de stres, la 31.12.2021, se păstrează și în scenariul extrem, o rată a fondurilor proprii de baza de **20,75%** iar valoarea indicatorului de lichiditate se păstrează în

plaja apetitului de risc scazut, asumat de catre conducerea societatii. Rata fondurilor proprii de **19,47%**, superioara cerintei CRD IV (de 10,5%) se pastreaza si in cazul unei ipotetice pierderi in rezultatul societatii de 1 mil lei.

BT Capital Partners a raspuns si exercitiului solicitat societatilor de servicii de investitii de catre A.S.F. pentru a determina in ce masura cadrul de administrare, strategiile, procesele si mecanismele implementate de societate asigura o administrare prudenta si o acoperire adecvata a riscurilor in raport cu profilul de risc al societatii.

Luand in considerare si cerinta suplimentara de capital ca urmare a efectelor scenariilor din testele de stres si cerinta suplimentara de lichiditate, concluzia simularilor din testele de stres efectuate a fost ca societatea poate face fata unor scenarii extreme.

✓ **Expunerile mari**

BT Capital Partners respecta cerintele legislative privind expunerile mari. BT Capital Partners inregistreaza la sfarsitul anului 2021:

- expunere mare fata de Banca Transilvania, Raiffeisen Bank Romania – banci de decontare pentru BT Capital Partners, Banca Comerciala Romana, Eximbank si ING Bank Romania, fara a exista riscuri majore avand in vedere faptul ca acestea se supun acelorasi cerinte prudentiale si de supraveghere; tocmai 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 conturi la mai multe banci comerciale;
- expuneri mari fata de cinci clienti din activitatea de creditare (inainte de aplicarea tehnicilor de diminuare) - 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 si prin faptul ca, la acordarea creditelor sunt efectuate teste de stres, impunandu-se respectarea unui prag de protectie si dupa aplicarea testului de stres.

✓ **Indicatorul de levier**

BT Capital Partners calculeaza si raporteaza trimestrial indicatorul efectului de levier. Pentru BT Capital Partners, la final de 2021 valoarea acestui indicator este de **7,88**.

- ✓ **Planul de capital pentru anul 2022** a fost reanalizat si actualizat, luand in considerare rezultatele testului de stres de la **31.12.2021** ; avand in vedere nivelul ratei fondurilor proprii actuale ale societatii, nu se impun masuri suplimentare pentru tratamentul divergentelor si al evenimentelor neasteptate, utilizarea unor tehnici suplimentare pentru de diminuarea riscurilor. Societatea dispune si de o rezerva de lichiditate pentru ca sa poata face fata si unui scenariu al diminuarii veniturilor si a unei posibile crize financiare.

✓ **Apetitul la risc**

BT Capital Partners isi asuma apetitul de risc pentru fiecare categorie de risc, in cadrul strategiei generale de administrare a riscurilor. Apetitul la risc general al BT Capital Partners este asumat, in functie de apetitul la risc asumat pentru fiecare categorie de risc in parte (riscul

de credit, riscul de piata, riscul valutar, riscul de lichiditate, riscul operational, riscul de conformitate, riscul ratei dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare, riscul reputational, riscul efectului de levier excesiv, riscul strategic, riscul SB/FT), pe baza principiului contaminarii, acesta fiind „Mediu”.

In cursul anului 2021 nu au fost inregistrate evenimente importante de risc operational care sa inregistreze pierderi superioare limitelor stabilite pentru incadrearea intr-un apetit de risc scazut, nu s-au inregistrat depasiri ale limitelor de risc din profilurile de risc asumate la nivelul conducerii administrative, mai putin pentru indicatorul efectului de levier, acesta incadrandu-se in categoria medie de risc. Situarea sub pragul stabilit pentru apetitul la risc scazut pentru indicatorul de levier se datoreaza in principal expunerii fata de institutiile financiare (conform Reg. UE 575/2013) - conturi curente la banci, fara a exista riscuri majore avand in vedere faptul ca institutiile de credit se supun acelorasi cerinte prudentiale si de supraveghere. BT Capital Partners actioneaza cu competenta, precautie si diligenta la selectarea, numirea si verificarea periodica (cel putin anual) a institutiilor de credit la care sunt plasate fondurile clientilor, tinand seama de competentele de specialitate, rating si de reputatia pe piata a respectivelor institutii de credit urmarind in permanenta respectarea cerintelor legale – a prevederilor Regulamentului ASF/BNR 10/4 / 2018 si cele din Regulamentul UE 575/2013.

In contextul pandemiei COVID-19, s-a avut in vedere abordarea prudentiala in activitatea desfasurata, pentru a garanta continuitatea si regularitatea in prestarea serviciilor de investitii si in desfasurarea activitatilor de investitii:

- o pentru a asigura continuitatea si regularitatea in prestarea serviciilor de investitii, BT Capital Partners are definite planuri clare de actiune, proceduri, politici si procese in vederea eliminarii riscurilor sau minimizarii acestora;
- o majoritatea angajatilor au fost inclusi in componenta “Work from Home” fara a fi afectate serviciile pe care le oferim clientilor; angajatii in regim de telemunca au la dispozitie echipamentele si solutiile tehnologice necesare pentru a lucra de la distanță fiind asigurata confidentialitatea si securitatea informatiilor si sistemelor informatice ale societatii.
- o ne-a preocupat eficientizarea relatiei noastre cu clientii, ca urmare societatea a implementat un nou modul informatic care sa permita identificarea clientilor, deschiderea on-line a conturilor de clienti in conditiile respectarii cerintelor legislative.

Ca urmare a desfasurarii operatiunilor la distanta BT Capital Partners a avut in vedere in primul rand adresarea riscurilor cibernetice. BTCP respecta **Ghidul de bune practici** precum si **masurile recomandate de catre ASF** pentru societatile care intra sub sfera de aplicare a Normei A.S.F. nr 4/2018 pentru mentinerea unui nivel optim al securitatii cibernetice si diminuarea riscurilor generate de incidentele de securitate cibernetica.

Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor pentru 2021

- Operatiunile BT Capital Partners sunt derulate in conformitate cu politicile, procedurile, standardele de raportare financiara si de control precum si cu legislatia aplicabila, fluxurile operationale asigura identificarea, evaluarea si administrarea riscurilor semnificative care pot fi generate de activitatile desfasurate in cadrul BT Capital Partners. Deficiențele identificate sunt punctuale si nu au impact semnificativ astfel incat nu ar conduce la manifestarea unor riscuri care sa depaseasca nivelul acceptabil, sau sa ameninte realizarea obiectivelor societatii.

Concluziile evaluării poziției financiare având la baza situațiile financiare auditate pe anul 2021

Situațiile financiare ale BT Capital Partners la 31.12.2021 sunt publicate pe site-ul societatii.

Veniturile nete din comisioane au crescut in anul 2021 fata de anul 2020, de la 10.150.210 lei la 13.596.926 lei. BT Capital Partners a inregistrat la finalul anului 2021 un profit net in suma de 10.014.195 lei.

Veniturile societatii nu depind de un singur client sau de un grup de clienti legati, neexistand astfel riscul ca pierderea unui client sa afecteze in mod semnificativ nivelul veniturilor.

Total active, la data de 31.12.2021, au inregistrat, fata de 31.12.2020, o crestere de 51,14% de la 219.679.034 lei la 332.020.601 lei, iar datoriile, fata de 31.12.2020, au inregistrat o crestere de 51,52%. In cadrul datoriilor sunt cuprinse si fondurile detinute in numele clientilor pentru tranzactionare care au crescut de la 186.722.355 lei la 31 decembrie 2020 la 291.073.505 lei la 31 decembrie 2021.

In topul societatilor de brokeraj, in 2021 BT Capital Partners SA s-a situat pe locul 2 cu o cota de piata de 16,43% dupa volumele de tranzactionare BVB pe toate instrumentele. BT Capital Partners are 58 de angajati activi si 7 puncte de lucru.

Rentabilitatea activelor, reprezinta raportul calculat intre profitul net realizat si valoarea totala a activului. Pentru anul 2021, rentabilitatea activelor pentru BT Capital Partners este de **3.02%**.

Actualizat 25.05.2022