

Raport pentru anul 2019 **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 [Indicatori de risc](#) 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.

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;

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

- 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 si 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;
- Bursa de Valori Bucuresti a acordat BT Capital Partners anul acesta premiul *Cel mai activ intermediar pe piata primara a pietei reglementate a BVB in 2019, Cel mai activ intermediar pe piata de obligatiuni in 2018*, iar in anul 2018 BT Capital Partners , ca urmare a votului publicului, premii pentru activitatea sa: *Cea mai buna companie de brokeraj pentru retail in 2017, Cel mai bun analist Investing Romania in 2017*;
- In 2019 BT Capital Partners a fost implicata in emisiunea urmatoarelor obligatiuni: emitenti *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 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 MFP primele emisiuni de titluri de stat din programul pentru 2020-2021 in lei si titluri de stat denominate in euro, listate la Bursa de Valori Bucuresti.

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.

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

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 31.12.2019 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.

Consiliul de Administratie al societatii este la al doilea mandat.

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 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 functiei de conformitate 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.

Funcția de Administrare Risc - Obiectivele principale ale functiei 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

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

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 directorii societatii.

Coordonatorul functiei de administrare a riscurilor are responsabilitati distincte privind functia de administrare a riscurilor, responsabilitati care 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:

- 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

Pentru auditarea situatiilor financiare ale societatii aferente exercitiilor financiare 2020 – 2023, auditorul financiar al societatii este **KPMG Audit SRL** cu sediul social in Bucuresti, Victoria Business Park, Soseaua Bucuresti-Ploiesti DN1 nr.69-71, Sector 1, inregistrata in Registrul Comertului cu nr. J40/4439/2000, cod unic de inregistrare RO12997279.

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 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;

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

- 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.

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:

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

- 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 adecvării 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 puțin anual teste de stres privind activitatea 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.

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 puțin 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

- Conform Regulamentului ASF nr.6/2018 de modificare a Regulamentului ASF nr. 3/2014, in cursul anului 2019, amortizorul de conservare a capitalului s-a mentinut la un nivel egal cu 2.5%. din expunerea totala la risc a societatii.
- Conform Regulamentului ASF nr.6/2018 de modificare a Regulamentului ASF nr. 3/2014:
 - in anul 2019 nu s-au aplicat amortizoare anticiclice de capital si pentru riscul sistemic;

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

- o si pentru 2019 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 Instructiunea nr. 2/2014, Norma nr. 39/2015, Norma nr. 40/2015 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.

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

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

- [Informatii cu privire la fondurile proprii ale BT Capital Partners si politicile si strategiile de administrare a riscurilor](#)
- Informatii referitoare la fondurile proprii ale societatii
- Strategia privind procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri

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.

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

Departamentul de Management al Riscului pregătește lunar, trimestrial sau ori de câte ori sunt solicitate, un set de indicatori, informări și rapoarte care prezintă situația expunerii societății la riscurile semnificative. Astfel, conducerea societății, consiliul de administrație sunt în permanență informate pentru a putea lua măsurile necesare prevenirii și / sau diminuării pierderilor. Nu în ultimul rând, Departamentul de Management al Riscului întocmește și prezintă cel puțin anual, Consiliului de Administrație, raportul privind activitatea departamentului.

Consiliul de administrație evaluează semestrial eficiența sistemului de administrare/management a/al riscurilor în baza raportului de risc, în funcție de politicile, procedurile și controalele efectuate precum și planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

Raport de evaluare și administrare a riscurilor

Tabelul de mai jos prezintă **valoarea expunerii la risc la 31.12.2019:** lei

Cuquantumul total al expunerii la risc la 31.12.2019	56,398,976.83
Cuquantumurile ponderate la risc pentru riscul de credit, riscul de contraparte (abordarea standardizată/metoda marării la piață)	32,273,126.91
Cuquantumul total al expunerii la risc pentru riscul de poziție, riscul valutar și riscul de marfă (abordarea standardizată)	3,223,597.00
Riscul de poziție aferent titlurilor de creanță	0.00
Riscul de poziție aferent titlurilor de capital	0.00
Riscul valutar	3,223,597.00
Cuquantumul total al expunerii la risc pentru riscul operational (abordarea de bază) BIA	20,902,252.92

- ✓ **Fondurile proprii ale societății**, la sfârșitul anului 2019, au fost constituite din instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază, nefiind disponibile elemente de nivel 1 suplimentar sau de nivel 2; fondurile proprii ale societății la 31.12.2019 erau în suma de **11,334,396.09 lei** înregistrându-se un **excedent de 6,822,477.94 lei** față de cerințele impuse de legislație pentru acoperirea riscurilor la care este expusă societatea.

BT Capital Partners indeplinește cerințele de fonduri proprii, rata fondurilor proprii de nivel I de bază fiind la 31.12.2019 de **20.10%** (cerința minimă a fondurilor proprii de nivel 1 de bază, împreună cu amortizorul de conservare a capitalului impusă de legislație fiind de 10.5% începând cu 1 ianuarie 2019).

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

✓ **Expunerile mari**

BT Capital Partners respecta cerintele legislative privind expunerile mari. BT Capital Partners inregistreaza la sfarsitul anului 2019:

- expunere mare fata de Banca Transilvania, Raiffeisen Bank – banci de decontare pentru BT Capital Partners, Banca Comerciala Romana, Raiffeisen Bank Romania si Eximbank, 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 trei 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 2019 valoarea acestui indicator este de 6.93.

✓ **Testul de stres**

La **30.09.2020** fondurile proprii ale societatii sunt de **11,906,950.35** lei, rata fondurilor proprii este de **18.94 %**. Luand in considerare si cerinta suplimentara de capital ca urmare a efectelor scenariilor din testele de stres si cerinta suplimentara de lichiditate, consideram ca societatea poate face fata unor scenarii extreme. Urmare a aplicarii testului de stres, se pastreaza o rata a fondurilor proprii de baza de **16.21%** iar valoarea indicatorului de lichiditate se pastreaza in plaja apetitului de risc scazut, asumat de catre conducerea societatii.

In 2020, BT Capital Partners si-a majorat capitalul social la **19,478,220.65** lei, majorarea aprobata in AGEA din 22.01.2020.

Extras privind concluziile evaluarii eficientei sistemului de administrare /management a/al riscurilor pentru semestrul I 2020

- Procedura privind evaluarea si administrarea riscurilor a fost revizuita si actualizata in cursul semestrului I 2020 - pentru a fi cat mai aproape de situatia actuala, planul de capital pentru anul 2020 a fost reanalizat si actualizat, luand in considerare atat rezultatele testului de stres de la **31.03.2020**, majorarea de capital cat si o ipotetica pierdere pentru anul 2020; avand in vedere ratele fondurilor proprii ale societatii (peste cerinta de 10,5%), concluzia a fost ca societatea poate face fata unor scenarii extreme, nu se impun masuri cum ar fi, restrangerea activitatii sau utilizarea unor tehnici suplimentare pentru diminuarea riscurilor. Majorarea de capital va aduce si o rezerva

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

de lichiditate pentru ca societatea sa poata face fata si unui scenariu al diminuarii veniturilor si a unei posibile crize financiare.

- Consiliul a aprobat apetitul si limitele tolerantei la risc pentru fiecare categorie de risc relevanta si apetitul general de risc;
- Au fost actualizati si indicatorii de conformitate si modul de calcul al indicatorului agregat pentru riscul de conformitate , pastrand si indicatorii specifici BT Capital Partners pentru urmarirea riscului de SB/FT;
- In cursul semestrului I, 2020 nu s-au inregistrat depasiri ale limitelor de risc din profilurile de risc asumate la nivelul conducerii administrative, mai putin cel aferent efectului de levier /piata care se incadreaza in profiulul mediu/ridicat de risc, nu au fost inregistrate evenimente importante de risc operational cu pierderi aferente;
- Pe fondul stresului generat in contextul pandemiei COVID-19, s-a avut in vedere minimizarea riscului de imbolnavire al angajatilor, reducerea riscului ca sediul / sediile secundare BT Capital Partners, altele decat sucursalele, sa devina focare de infectie: majoritatea angajatilor si-au executat sarcinile de serviciu de la domiciliu, in regim de telemunca dispunand de echipamente si solutii tehnologice necesare pentru a lucra de la distanta, serviciile oferite clientilor nu au fost afectate.
- Operatiunile BT Capital Partners sunt derulate in conformitate cu politicile, procedurile, standardele de raportare financiara si de control precum si cu legislatia aplicabila. Deficientele 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 organizatiei. In consecinta, rezultatele evaluarilor efectuate conduc la concluzia ca riscurile sunt identificate, evaluate si gestionate in mod corespunzator, sistemului de control si monitorizare corespunde cerintelor legislative.

Concluziile evaluarii pozitiei financiare având al baza situatiile financiare auditate pe anul 2019

Situatiile financiare ale BT Capital Partners la 31.12.2019 sunt publicate pe site-ul societatii.

Veniturile nete din comisioane au crescut in anul 2019 de la 4.553.401 lei la 5.940.278 lei. BT Capital Partners a inregistrat la finalul anului 2019 un profit net in suma de 573.100 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 31.12.2019, au inregistrat, fata de 31.12.2018, o crestere de 77,08% de la 97.082,146 lei la suma de 171.916.184 lei, iar datoriile, fata de 31.12.2018, au inregistrat o crestere de 96,22%. In cadrul datoriilor comerciale sunt cuprinse si fondurile detinute in numele clientilor pentru tranzactionare care au crescut de la 66.407.215 lei la 31 decembrie 2018 la 134.839.231 lei la 31 decembrie 2019.

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

In topul societăților de brokeraj, în 2019, BT Capital Partners SA se situează pe locul 3 cu o cota de piață de 15,70%.

Rentabilitatea activelor, reprezintă raportul calculat între profitul net realizat și valoarea totală a activului. Pentru anul 2019, rentabilitatea activelor pentru BT Capital Partners este de **0.33 %**.

Actualizat 23.10.2020

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