

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

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

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

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

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

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

### **Politici de gestionare a riscurilor**

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

- riscurile pentru care, potrivit Regulamentului (UE) nr. 575/2013 exista si se calculeaza cerinte de capital reglementate (riscul de credit/contrapartida, riscul de piata, riscul operational);
- riscurile pentru care cerintele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare:
  - riscuri rezultate din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate - subestimarea riscului de credit in contextul utilizarii abordarii standard, subestimarea riscului operational in contextul utilizarii abordarii de baza sau abordarii standard;
  - subestimarea pentru pierderea in caz de nerambursare in conditii de criza;

#### **BT Capital Partners**

- riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit.
- riscuri precum: riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare, riscul de concentrare, riscul de lichiditate, riscul efectului de levier excesiv, riscul reputational si cel strategic; riscuri externe BT Capital Partners , respectiv riscuri aferente mediului de reglementare, economic sau de desfasurare a activitatii BT Capital Partners.

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

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

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

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

- cerintele de fonduri proprii si informatiile financiare, in conformitate cu art.99 din Regulamentul (UE) nr.575/2013;
- expunerile mari, in conformitate cu art.394 alin.(1) din Regulamentul (UE) nr.575/2013;
- indicatorul efectului de levier, in conformitate cu art.430 din Regulamentul (UE) nr.575/2013;
- cerintele de acoperire a necesarului de lichiditate si cerinte de finantare stabila neta, in conformitate cu art.415 din Regulamentul (UE) nr.575/2013.

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

➤ **Riscul de credit**

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

➤ **Riscul de contrapartida**

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

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

➤ **Riscul de piata, riscul valutar**

Riscul de piata reprezinta riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiilor din bilant si din afara bilantului datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (cum ar fi, de exemplu, preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar).

Acest risc apare in activitati de tranzactionare si de luare de pozitii in piata.

Fluctuatiile preturilor pe care pietele le inregistreaza, genereaza urmatoarele riscuri financiare:

- fluctuatiile de pe piata ratei dobanzii – genereaza riscul de rata a dobanzii, care datorita dinamicii factorilor care afecteaza piata ratei dobanzii se imparte in doua categorii:
  - Riscul de rata a dobanzii pe termen scurt;
  - Riscul de rata a dobanzii pe termen lung.
- fluctuatiile de pe piata valutara – genereaza riscul de curs valutar;

**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)

- fluctuațiile de pe piața instrumentelor financiare – generează riscul de poziție al respectivului instrument financiar (riscul de variație al pretului). În cazul riscului de variație al pretului instrumentului financiar se au în vedere trei aspecte:
  - Variația generală a prețurilor instrumentelor financiare listate pe respectiva piață – a indicilor pieței;
  - Variația prețului instrumentului financiar în raport cu variația valorii indicilor respectivei piețe;
  - Variația prețului instrumentului financiar datorată anumitor știri referitoare la emitent - soc idiosincratic;
- fluctuațiile de pe piața marfurilor - generează riscul de marfa

#### ➤ **Riscul operational**

Riscul operational este definit de către acordul BASEL III ca fiind riscul de pierdere care rezultă din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie din evenimente externe, și care include erorile IT, cele umane, riscul juridic.

Riscul operational nu se raportează la activele din cadrul portofoliului ci la volumul de activitate al societății, deoarece, cu cât activitatea acesteia este mai mare, cu atât posibilitatea apariției erorilor este mai mare. Din acest motiv, determinarea acestui risc se raportează la veniturile din exploatare sau/si la evenimentele operationale istorice.

Pentru determinarea cerințelor de capital societatea utilizează metode adaptate la mărimea, tipul și complexitatea activităților sale astfel:

- **Pentru riscul de credit:** abordarea standardizată (care prevede în esență ponderarea expunerii cu unele grade de risc standard determinate, în principal, de ratingurile acordate băncilor sau ponderi pentru agenții economici)
- **Pentru riscul de contrapartidă**  
Valoarea expunerii tranzacțiilor de creditare în marja se determină în conformitate cu metoda marcării la piață din cadrul riscului de credit al contrapartidei. Contractele pentru creditele în marja au o scadență mai mică de un an, ca urmare expunerea de credit potențială se obține ponderând valorile suport cu 6% .
- **Pentru riscul de piață**  
Abordarea standardizată – în principal, pentru a calcula cerința de fonduri proprii pentru acoperirea riscului general și a celui specific, poziția netă totală se înmulțește cu 8 %.
- **Pentru riscul operational:** abordarea de bază (expunerea se calculează prin ponderarea venitului mediu anual înregistrat în ultimii trei ani cu un coeficient  $\alpha=15\%$ ).

### **Fondurile proprii se determină conform prevederilor Regulamentului (UE) 575/2013**

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

**Elementele fondurilor proprii de nivel 1 de bază sunt:**

- instrumente de capital;
- conturi de prime de emisiune aferente instrumentelor menționate la litera (a);
- rezultatul reportat;
- alte elemente ale rezultatului global acumulate;
- alte rezerve;
- fonduri pentru riscuri bancare generale.

Elementele menționate la literele (c)-(f) sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel 1 de bază doar dacă sunt disponibile instituției pentru o utilizare nerestricționată și imediată cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de îndată ce acestea apar.

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

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

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

**Elementele de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar** constau in:

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

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

**Fonduri proprii de nivel 2**

**Elementele de fonduri proprii de nivel 2** constau in:

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

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

BT Capital Partners nu detine fonduri proprii de nivel II.

In scopul asigurarii stabilitatii si sigurantei activitatii desfasurate si a indeplinirii obligatiilor asumate, BT Capital Partners mentine un nivel adecvat al fondurilor sale proprii si raporteaza la ASF, in maniera specificata de aceasta, situatia referitoare la calculul fondurilor proprii si a cerintelor de capital pentru acoperirea riscurilor.

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

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

- rata fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4.5% ;
- rata fondurilor proprii de nivel 1 de 6% ;
- rata fondurilor proprii de 8%.

Ratele fondurilor proprii se calculeaza dupa cum urmeaza:

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

**Valoarea totala a expunerii la risc** are in vedere urmatoare :

- valorile expunerilor ponderate la riscul de credit si la riscul de diluare, pentru toate activitatile economice ale unei societatii, excluzand valorile expunerilor ponderate la risc din portofoliul de tranzactionare;

**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)

- cerintele de fonduri proprii aplicabile portofoliului de tranzactionare al unei societatii pentru:
  - riscul de pozitie;
  - expunerile mari care depasesc limitele prevazute de legislatie, in masura in care este permis sa se depaseasca limitele respective;
- cerintele de fonduri proprii, in ceea ce priveste toate activitatile economice pentru:
  - riscul valutar;
  - riscul de decontare;
  - riscul de marfa;
- cerintele de fonduri pentru riscul de ajustare a evaluarii de credit al instrumentelor financiare derivate OTC, altele decat instrumentele financiare derivate de credit, in ceea ce priveste toate activitatile economice;
- cerintele de fonduri proprii pentru riscul operational, in ceea ce priveste toate activitatile economice;
- valorile expunerilor ponderate la risc pentru riscul de contrapartida care decurge din portofoliul de tranzactionare al societatii pentru urmatoarele tipuri de tranzactii si acorduri:
  - instrumente financiare derivate OTC si instrumente financiare derivate de credit;
    - tranzactiile de rascumparare, operatiunile de dare sau luare de titluri de valoare sau marfuri cu imprumut;
    - tranzactii de creditare in marja pe baza de titluri de valoare sau marfuri;
    - tranzactii cu termen lung de decontare.

#### Valoarea totala a expunerii la risc se determina astfel:

$$R_{\text{credit}} + (R_{\text{pozitie}} + C_{\text{exp\_mari}} + R_{\text{valutar}} + R_{\text{decontare}} + R_{\text{marfa}} + R_{\text{ajust\_valorii\_credit}} + R_{\text{operational}})_{12,5} + R_{\text{contrapartida}}$$

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

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

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.

Planul de capital pentru anul in curs are in vedere rezultatele testului de stres efectuat in anul anterior/ a testelor de stres ad-hoc efectuate determinate de aparitia unor evenimente exceptionale:

#### 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)

perturbări semnificative pe pietele financiare, modificări semnificative a politicii de investiții a societății, solicitări exprese ale conducerii societății, etc.

BT Capital Partners publică indicatorii privind situația fondurilor proprii și a adecvării capitalului, informațiile aferente indicatorului de levier.

Având în vedere dispozițiile Normei ASF nr. 4/2018, privind gestionarea riscurilor operationale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile reglementate, autorizate și /sau supravegheate de ASF, BT Capital Partners este încadrată în categoria de „risc important” și realizează auditarea sistemelor sale informatice o dată la doi ani.

BT Capital Partners promovează o politică a diversității în cadrul structurii de conducere având în vedere următoarele aspecte:

- gama largă de aptitudini și competențe care trebuie îndeplinite de membrii structurii de conducere;
- asigurarea unui proces de recrutare și selecție unitar și nediscriminatoriu;
- reprezentarea genului, masculin sau feminin, în structura de conducere, astfel încât ambele sexe să fie prezente în procesele de recrutare a membrilor structurii de conducere;
- interzicerea oricărei forme de discriminare directă sau indirectă, bazată pe criteriile de sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârstă, apartenență națională, rasă, culoare, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență ori activitate sindicală, orice excludere, deosebire, restricție sau preferință care are ca scop sau ca efect neacordarea, restrângerea ori înlăturarea recunoașterii, folosinței sau exercitării drepturilor prevăzute în legislație.

BT Capital Partners respectă prevederile legislative privind politica și practicile de remunerare pentru acele categorii de personal ale caror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății.

Actualizat 22.05.2021