

ИНФОРМАЦИЯ

за

2016 година на консолидирана основа, предоставена от Делтасток

АД,

съгласно Осма част от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския

парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно

пруденциалните изисквания за кредитните институции и

инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) №

648/2012 и чл. 67, ал. 1 от Наредба № 50 от 19.06.2015 година за

капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните

посредници и осъществяването на надзор за спазването им

1. ПРАВНА И ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА ПРЕДПРИЯТИЯТА ОТ ГРУПАТА

Консолидационното ниво обхваща дейността на групата състояща се от „Делтасток” АД (Дружество-майка), „Delta Financial Markets” Limited (Дъщерно дружество), „Делтасток управление на активи” ЕАД (Дъщерно дружество) и „Теом Инвест” ЕООД (Дъщерно дружество) – Групата. „Делтасток” АД притежава 100 % от капитала на дъщерните си дружества.

1.1. „Делтасток” АД е акционерно дружество, учредено по законите на Република България и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията, ЕИК 128042807, седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе” № 115-Г, офис сграда „Мегапарк”, тяло Е, ет. 6. Интернет страница: www.deltastock.com; e-mail: office@deltastock.com. Дружеството функционира на финансовия пазар в България от 1998 година.

Записаният и внесен капитал на Дружеството е 3 300 000 лева, разпределен в 3 300 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев.

„Делтасток” АД има едностепенна система за управление и се ръководи от Съвет на директорите, в състав: Янчо Тосков Чаушев – председател, Николай Трифонов Недков, Васил Владимиров Тасев, Любомир Стоянчов Манолов, Петър Димитров Петров, Андрей Йорданов Стойчев и Борислава Иванова Георгиева – членове. Мандатът на членовете на съвета на директорите е пет годишен, като започва на 08.06.2015 година и приключва на 08.06.2020 година.

Дружеството се представлява заедно от Изпълнителния директор Николай Недков и Прокуриста Васил Тасев.

През 2016 година два от директорските поста в „Делтасток” АД са заемани от членове на ръководния орган (Съвет на директорите).

На база вътрешното разпределение на функциите, Съветът на директорите на „Делтасток” АД:

- отговаря за ефективното и надеждно управление на Дружеството в съответствие с нормативните изисквания, включително за подходящото разпределение на задълженията и отговорностите при определяне на организационната структура, за приемането на правилата по чл. 24 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване и установяване на конфликтите на интереси;

- одобрява и контролира изпълнението на стратегическите цели на Дружеството и на стратегията относно риска и вътрешното управление;

- осигурява целостта и непрекъснатото функциониране на системите за счетоводно и финансово отчитане, включително финансови и оперативни контроли, и съответствие на дейността с нормативните изисквания и приложимите стандарти;

- ръководи и контролира изпълнението на изискванията съгласно ЗПФИ относно разкриването и предоставянето на информация;

- отговаря за упражняването на ефективен контрол спрямо висшия ръководен персонал;

- контролира и периодично оценява ефективността на системите за управление в Дружеството, като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия.

„Делтасток” АД притежава лиценз № РГ-03-0146 от 27.03.2000 година, издаден от Комисия за финансов надзор (КФН) за извършване на дейност като инвестиционен

посредник на територията на Република България и в чужбина. Дружеството също така има право да извършва дейност при условията на свободно предоставяне на услуги във всички Държави-членки на Европейския съюз. Актуална информация за държавите, в които Дружеството е открило клонове и в които извършва дейност, може да бъде намерена на Интернет страницата на Дружеството.

Съгласно притежавания лиценз, Дружеството има право, в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави, да предоставя услугите и да извършва дейностите по чл. 5, ал. 2 и ал. 3 от ЗПФИ и Приложение 1, Раздел А и Раздел Б от Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно пазарите на финансови инструменти, за изменение на Директиви 85/611/ЕИО и 93/6/ЕИО на Съвета и Директива 2000/12/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директива 93/22/ЕИО на Съвета.

Надзорът върху дейността на Дружеството в качеството му на инвестиционен посредник се осъществява от КФН, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща” № 16; www.fsc.bg.

„Делтасток” АД има установен клон в Букурещ, Румъния. Клонът е вписан в Търговския регистър на Румъния под № J/40/8378, с данъчен № 25826670 и с адрес: Romania, Bucharest City Center, 17 C.A. Rosetti St, Floor 3, Office 310.

Клонът е регистриран от румънския регулатор – Comisia Nationala A Valorilor Mobiliare Din Romania (CNVM, с настоящо наименование Autoritatea de Supraveghere Financiara - ASF) под № PJMo1SFIM/400004.

Следва да се отбележи, че клонът на Дружеството сключва договори с клиенти за сметка на Делтасток АД – България.

1.2. „Delta Financial Markets” Limited (Ltd.) е акционерно дружество, учредено по законите на Великобритания и е вписано в Търговския регистър на Великобритания под № 07280005, с дата на регистрация 10.06.2010 г. с адрес по регистрация: 3rd Floor, Fairgate House, 78 New Oxford Street, London, WC1A 1NB2 United Kingdom. Адрес на управление: 5 Harbour Exchange Square, London E14 9 GE. Интернет страница: www.dfmarkets.co.uk; e-mail: office@dfmarkets.co.uk.

Записаният и внесен капитал е 1500000 британски паунда, разпределен в 1500000 броя безналични поименни акции с номинал 1 британски паунд. През годината е направено увеличение на капиталът на дружеството със 100000 британски паунда от страна на „Делтасток” АД.

„Delta Financial Markets” Ltd. има едностепенна система за управление и се ръководи от Съвет на директорите в състав: Николай Недков и Владимир Кисьов.

„Delta Financial Market”s Ltd. се представлява от Главен изпълнителен директор - Николай Трифонов Недков и Изпълнителен директор Владимир Александров Кисьов. Дружеството се представлява заедно от двамата директори.

Главният изпълнителен директор и Изпълнителният директор на дружеството осъществяват следните контролни функции:

Главен изпълнителен директор - CF 1 - функция, свързана с отговорност за дейности изискващи представителна власт по отношение на дружеството, CF 3 - функция, свързана с отговорност за провеждане на целия бизнес на дружеството и CF 30 – функция, свързана с дейностите по сключване на сделки.

Изпълнителен директор - CF 1 - функция, свързана с отговорност за дейности изискващи представителна власт по отношение на дружеството, CF 10 – функция, свързана с отговорност за дейностите по нормативно съответствие, CF 10a – функция, свързана с контрол върху операциите с клиентски активи и CF 11 – функция, свързана с

контрол на дейностите по противодействие на прането на пари и процесите по докладване.

Дружеството е лицензирано на 31.08.2011 г. от FSA Великобритания (към настоящия момент FCA) за предоставяне на финансови услуги като инвестиционен посредник, с регистрационен номер 534027. „Delta Financial Markets” Ltd. също така има право да извършва дейност при условията на свободно предоставяне на услуги във всички държави-членки на Европейския съюз. Основната дейност на „Delta Financial Markets” Ltd. е инвестиционно посредничество и търговия с договори за разлики върху валута, благородни метали; акции, индекси, борсово търгувани фондове, стокови и финансови фючърси на нерегулиран пазар, спред бетинг (spread betting).

1.3. „Делтасток управление на активи” ЕАД, е акционерно дружество, учредено по законите на Република България и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията ЕИК 204319264, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе” № 115-Г, офис сграда „Мегапарк”, тяло Е, ет. 6;

Записаният и внесен капитал е 350000 лева, разпределен в 350 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев. „Делтасток” АД притежава 100 % от капитала на дружеството. „Делтасток управление на активи” ЕАД има едностепенна система за управление и се ръководи от Съвет на директорите в състав: Любомир Стоянчов Манолов – председател, Васил Владимиров Тасев – член, и Петър Димитров Петров – член.

„Делтасток управление на активи” ЕАД, съгласно изискванията на българското законодателство, се представлява заедно от двама изпълнителни директори Любомир Стоянчов Манолов и Васил Владимиров Тасев.

„Делтасток управление на активи” ЕАД притежава лиценз №52-УД от 28.10.2016 година, издаден от КФН за управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително дейностите по чл. 86, ал. 1 и ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

Надзорът върху дейността на Дружеството в качеството му на управляващо дружество се осъществява от КФН, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща” № 16; <http://www.fsc.bg>.

1.4. „Теом Инвест” ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено по законите на Република България и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията ЕИК 203872372, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе” № 115-Г, офис сграда „Мегапарк”, тяло Е, ет. 6.

Записаният капитал е 520 000 лева, разпределен в 520 000 броя дялове с номинал 1 лев. Внесеният капитал към 31.12.2016 година е в размер на 364 000 лева. 100 % от капитала на „Теом Инвест” ЕООД е собственост на „Делтасток” АД.

Дружеството е с предмет на дейност: Търговия и отдаване по наем на парцели, проектиране и строителство, експлоатация, управление, вземане и отдаване под наем, лизинг, покупка и продажба на сгради или части от сгради и други недвижими имоти, посредничество при покупко-продажба на недвижими имоти.

„Теом Инвест” ЕООД се представлява от управителя Васил Владимиров Тасев.

2. ПРИЛОЖНО ПОЛЕ В СЪОТВЕТСВИЕ С РЕГЛАМЕНТ 575/2013

Изискванията на Регламент 575/2013 се прилагат по отношение на предприятията институции от Групата – „Делтасток” АД и „Delta Financial Markets” Ltd.

Групата прилага метода на пълна консолидация, като за счетоводни цели, тя включва дружество „Теом инвест” ЕАД. Последното не е представено в консолидацията за целите на пруденциалния надзор, тъй като поради липсата на дейност дружеството не може да се определи, като дружество със спомагателна дейност.

Равняването на елементите на собствените средства и заверените финансови отчети е в съответствие с Приложение I към Регламент за изпълнение (ЕС) № 1423 на Комисията от 20 декември 2013 година за определяне, в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета, на техническите стандарти за изпълнение по отношение на изискванията към институциите във връзка с оповестяването на собствените средства (Регламент № 1423/2013).

Към момента на оповестяване на настоящата информация не съществуват настоящи или очаквани практически и правни пречки за бърз трансфер на собствен капитал или друга форма на ликвидност между предприятията от Групата.

Предприятията от Групата са регистрирани в държави членки на Европейския съюз и са обект на една и съща пълна консолидация въз основа на консолидационното си състояние съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013, поради което възможностите за преразпределение на капитал или размяна на ликвидност между тях са обусловени от следното:

- наличие на единна регулация на Общностно ниво в областта на изискванията за капитал и капиталова адекватност и в частност на структурата, оценката и трансфера на собствен капитал;
- липса на правни пречки в националните законодателства държавите, в които са седалищата на предприятията, относно плащанията между търговски дружества, в това число между предприятия институции от една страна и предприятия институции и финансови такива от друга, както на ниво валутен контрол така и на ниво свободно движение на капитали;
- липса на текущи или потенциални ограничения, като вътрешни актове или допълнително въведени вътрешни рестрикции, предприятие от Групата бързо да прехвърли собствен капитал към друго предприятие от Групата, а също и бързо да погаси задълженията си към друго предприятие от Групата;
- финансовите средства на „Делтасток” АД и на предприятията от Групата се държат в търговски банки от държави членки на Европейския съюз, подлежащи също на единна регулация на Общностно ниво.

Успоредно с горното, „Делтасток” АД и „Delta Financial Markets” Ltd. като институции поддържат ликвидни активи, в това число и съответни буфери, със структура и вид, които са достатъчни за преодоляване на всяко възможно неравновесие между входящите и изходящите ликвидни потоци при нормални и при изключително стресирани условия. Поддържаните ликвидни активи са достъпни по начин, позволяващ извършване на преводи за покриване на дължимите плащания между предприятията от Групата и между тях и други контрагенти, без пречки, произлизащи от оперативни, финансови или търговски системи, процеси или практики.

Действителният размер на собствения капитал на „Теом инвест” ЕООД, което не е включено в консолидацията за целите на пруденциалния на надзор е над изисквания размер.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

При осъществяване на своята дейност Групата е изложена на различни видове риск. Част от рисковете са неизбежни и не зависят от предприеманите мерки. Нашата цел е да ограничим до максимална степен рисковете, неподлежащи на идентифициране и контрол и да подготвим Групата за промяна при осъществяваната дейност и рисковете, свързани с нея.

Рисковете, влияещи на дейността на Групата, в зависимост от това до каква степен могат да бъдат управлявани, наблюдавани или елиминирани, най-общо могат да бъдат определени като систематични (общи) рискове, генерирани от икономиката като цяло, в резултат на колебанието на макроикономическите показатели и специфични (несистематични) рискове произтичащи от дейността.

4. СТРАТЕГИЯ И ПРОЦЕСИ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Изхождайки от историческото развитие на Дружеството, предлаганите инвестиционни продукти и услуги и спецификите и механизмите за реализацията им, към настоящия момент в контекста на целените нива на доходност, „Делтасток” АД прилага стратегия за поемане на риск при условие на частично или напълно негово прехвърляне чрез осъществяване на умерена рискова политика.

Възприетата от „Делтасток” АД стратегия за поемане на риска чрез неговото диверсифициране е обусловена от обстоятелството, че Дружеството поема само рискове произлизащи и/или съпътстващи основната му дейност, чието управление се осъществява на база ясно дефинирани правила, структурирани процедури и механизми за оценка отчитане и редуциране на рисковете, свързани с дейността и обхващащи:

- организационна структура и разпределяне на функциите, правата, задълженията и отговорностите във връзка с управлението на риска между различните организационни единици в Дружеството;
- правила и процедури, прилагани за установяване, управление и наблюдение на рисковете, на които Дружеството е изложено или може да бъде изложено;
- административни процедури и счетоводни дейности, свързани с управление на риска;
- механизми за вътрешен контрол върху процесите на управление на риска;
- оценка на капиталовата адекватност и поддържане на вътрешен капитал, покриващ рисковите експозиции;
- дейностите по управление на риска на индивидуална и консолидирана основа.

Прилагайки умерена риск стратегия за поемане на риска при условие на частично или напълно негово прехвърляне чрез диверсифициране или хеджиране и придържайки се към рамка на рискове, чието проявление е обусловено от характера на дейността на Групата, предприятията институции от Групата прилагат нормативно съответстващи детайлизирани процедури, действия и/или механизми по отношение на кредитен риск и риск от контрагента, остатъчен риск, риск от концентрация, пазарен риск, лихвен риск, операционен риск, риск от прекомерен ливъридж и ликвиден и репутационен риск.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНИЯ ПРОЦЕС ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дейността на предприятията от Групата предлагащи инвестиционни услуги и дейности е подчинена на реализирането на основните им бизнес цели. Тяхното постигане отчита спецификите в средата на опериране и се основава на прилагането на интегрирана система за управление на риска, даваща възможност за взимане на

управленски решения, адекватни на размера на разполагаемия капитал и очакваното проявление на съответните идентифицирани и възможни рискови проявления.

Ние разглеждаме управлението на риска като непрекъснат процес, позволяващ, от една страна постигане на съответните бизнес цели, а от друга адекватна реакция на промените във външната и вътрешна среда на функциониране.

В тази връзка процесът по управление на риска се осъществява последователно и систематично, което е предпоставка за адекватност на дейностите, свързани с него, и е в основата за осъществяваното своевременно управление на възможните рискови проявления.

Интегрирането на системата за управление на риска в общата управленска система следва структурирана рамка от правила и дейности, прилагани от предприятията, предлагащи инвестиционни услуги и дейности и конкретни техни организационни звена на всички етапи от реализирането на дейността.

Прилаганите правила и извършвани дейности целят осигуряването на подходящи системи и механизми за идентифициране, управление, мониторинг, отчитане и контрол на поеманото ниво на риск, така че то да е пропорционално и адекватно на възприетата рискова стратегия, характера, естеството и мащаба на извършваните дейности и спецификата на предлаганите инвестиционни продукти.

6. ОРГАНИЗАЦИОННИ ЕДЕНИЦИ, ДЕЙНОСТИ, КАКТО И СТАТУТ, И ПРАВОМОЩИЯ НА ЗВЕНОТО ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Функциите, правата, задълженията и отговорностите във връзка с управлението на риска, произтичащ от оперативната среда на действие на Групата, в общия случай се разпределят между следните организационни единици:

- Общо събрание на акционерите на „Делтасток” АД;
- Съвет на директорите на „Делтасток” АД;
- Висш ръководен персонал на „Делтасток” АД- Изпълнителен директор и Прокурист;
- Висш ръководен персонал на „Delta Financial Markets” Ltd. - Изпълнителни директори;
- Комитет по риска на „Делтасток” АД;
- отдел „Анализ и управление на риска” на „Делтасток” АД;
- отдел „Вътрешен контрол” на Делтасток АД;
- лице, отговарящо за функциите на вътрешен контрол на „Delta Financial Markets” Ltd.;
- отдел „Вътрешен одит” на „Делтасток” АД.

За осигуряване на ефективното управление на риска от значение е и компетентното и съобразено с нормативните изискванията и вътрешните актове на „Делтасток” АД изпълнение на функции и отговорности и от следните организационни звена в „Делтасток” АД:

- отдел „Капиталов пазар” на „Делтасток” АД;
- отдел „Счетоводство” на „Делтасток” АД;
- отдел „Бек офис” на Делтасток АД;
- отдел „Маркетинг и обслужване на клиенти” на „Делтасток” АД;
- отдел „Информационни технологии” на „Делтасток” АД;

Дейността по управление на риска в Групата е ежедневен процес, осъществяван при ясно дефинирани задължения и компетентности, разпределени между посочените организационни единици и звена.

Управлението на риска включва, освен определени административни и контролни дейности, и такива като:

- наблюдение на поръчките, подавани в платформите за търговия с оглед определяне на изложеността и чувствителността към пазарен риск;
- автоматично затваряне на клиентски позиции, когато изискването за марджин престане да отговаря на предварително договорени нива, с цел намаляване на пазарния риск за клиента и кредитния за дружествата институции;
- хеджиране на рискови експозиции с контрагенти/доставчици на ликвидност, когато пазарните условия налагат това;
- систематично документиране на събитията, свързани с осъществяваните дейности, позволяващо адекватно управление на операционния риск.

7. ЕСТЕСТВО НА СИСТЕМАТА ЗА ИЗМЕРВАНЕ НА РИСКА

Процесът по управление на риска е неделима част от цялостното управление на предприятията от Групата предлагащи инвестиционни услуги и дейности. Дейностите във връзка с управлението на риска, разгледани като обвързани права, задължения и отговорности, представляват цялостна система, позволяваща адекватно наблюдение, отчитане и третиране на съответните рискови проявления. В този смисъл системата за измерване и отчитане (в широк смисъл) на риска в Групата се характеризира със следното:

- интегрираност - управлението на риска е задължителна част от процесите, свързани с взимане на решения. Това дава възможност управлението да се осъществява на база информиран избор за възможните решения и предвидимост на резултатите от тях;
- обективност – рисковете се идентифицират, оценяват (измерват) и управляват на базата на надеждна информация, която дава възможност за вярна преценка по отношение на степента на проявление и възможностите за въздействие;
- разпределение на отговорностите – ясно определяне на отговорностите при измерване, наблюдение и контрол на риска и независимост на функцията по наблюдение и контрол на риска от съответните бизнес звена;
- адекватно измерване, наблюдение и контрол на рисковете – обхващане на всички съществени източници на риск и прилагане на структура от лимити и други механизми за ограничаване на рисковете до установените и възприети нива;
- контрол върху процеса по управление на рисковете – чрез осигуряването на механизъм за независим преглед и оценка на системата за управление на рисковете.

Горните характеристики на системата за измерване и отчитане на риска се прилагат при осъществяване на процесите и дейностите по:

- идентификация на риска - определяне на източниците на риск и очакваните рискови проявления, позволяваща създаване на изчерпателен адекватен списък на рискове, основани на събитията, които могат да ускорят или забавят постигането на бизнес целите;
- анализ на риска – осигуряване на входни данни за оценката на рисковете, произтичащи както от външната, така и от вътрешната среда, свързана с дейността и необходимостта за въздействие върху тях;

➤ оценка (измерване) на риска - оценката на риска и оценката на вероятността от проявлението на идентифицираните рискове поотделно и в тяхната взаимовръзка се извършва на базата на резултатите от извършения анализ на риска. В резултат на това оценката на риска посочва и необходимостта и степента от въздействие върху проявлението на всеки отделен риск или група свързани рискове;

➤ въздействие върху риска – информиран избор и прилагане на една или повече нормативно определени или надградени на база вътрешни правила, възможности за намаляване на идентифицирано рисково проявление.

8. ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ И РЕДУЦИРАНЕ НА РИСКА

Предприятията от Групата предлагачи инвестиционни услуги и дейности прилагат умерено рискова политика, позволяваща поемане на умерени нива на риск и постигане на балансирани стойности на доходност. Прилаганата политика дава възможност за адекватно и своевременно редуциране на риска.

Прилаганата политика за управление на риска е насочена към ангажиране на процеси за изпълнение на конкретни дейности, насочени към:

➤ идентификация на рисковете – установяване на рисковите фактори, свързани с осъществяваните инвестиционни дейности, вероятностите и степента на тяхното проявление;

➤ измерване на рисковете – финансовото измерване на експозициите и определяне на основните параметри, от които зависи тяхното качество;

➤ наблюдение на рисковете – регулярно наблюдение на експозициите с цел установяване на промяна в основните им параметри;

➤ контрол на риска – постигане на сигурност по отношение на влиянието на рисковите проявления върху доходността и капиталовата адекватност, чрез взимане на решения за отстраняване или намаляване на рисковете на база извършваните анализи и оценки;

➤ адекватност на прилаганата политика за управление на риска с цел осигуряване на съответствие между нивото на поемания риск, приложимите пруденциални изисквания и характера и обхвата на извършваната дейност.

Ние считаме, че въведените и прилагани механизми за управление на риска са адекватни, отчитат характера, размера и механизмите за извършване на инвестиционни дейности и предоставянето на инвестиционни услуги. Поради това ръководният орган на „Делтасток“ АД, в качеството му на предприятия майка счита, че адекватността на прилаганите механизми за управление на риска, гарантира, че въведените системи за управление на риска са адекватни по отношение на профила и стратегията на Групата.

9. ДЕФИНИРАНЕ НА РИСКОВ ТОЛЕРАНС

Ние определяме нивото на поеман риск от операции за собствена сметка (рисков апетит) на предприятията институции при отчитане текущите бизнес цели и размера на капиталовите потребности. Нивото на поеман риск изразява обща вътрешна оценка на риска, на който са изложени предприятията институции, за да бъде постигнато реализиране на съответните бизнес цели.

Времевият хоризонт, заложен при изчисляването на конкретните капиталови потребности, е една година, което отговаря на едногодишния период на планиране и бюджетиране, чрез който се изчислява и разпределя икономическият капитал.

Възприетата стратегия и свързаната с нея политика по отношение на степента на рисков апетит има за цел ограничаване на загубите чрез действия по диверсификация на

позиции или прехвърляне на риск към трети лица чрез хеджиране до приемливи нива, изразени като капиталова оценка на риска или т.н. икономически капитал.

В този смисъл прилаганата рискова политика дефинира рисковия апетит на предприятията институции, като умерен, което позволява постигането на балансиран възможности за реализиране на доходност.

Успоредно с горното, от съществено значение при определянето на рисковия апетит е отчитането и на следните обстоятелства:

- възприетата и прилагана политика по отношение поемането и третирането на рисковете, свързани с дейността, което позволява поддържането по всяко време на достатъчно ликвидни средства за посрещане на текущите разходи (в. ч. и парични средства, осигуряващи покриването на административните разходи) в обозрим средносрочен период;

- липсата на привлечени средства под формата на външни заеми с цел покриване на допълнителни капиталови изисквания и не предвижда привлечането на такива в средносрочен план;

- инвестиционните решения се взимат при прилагането и спазването на ясно дефинирани и формализирани процедури, одобрени от съответните управителни органи;

- управлението на риска включва систематично прилагани контролни дейности, описани в системата от правила и политики, касаещи риск процесите;

- характерът и видът на предлаганите инвестиционни продукти и начините за тяхното разпространение, в случай на ликвидни затруднения, въздействат незначително върху по-широката икономика, съответно върху финансова система.

10. ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА РЪКОВОДНИЯ ОРГАН

Приетата и прилагана от „Делтасток“ АД, в качеството му на предприятие майка, политика за подбор и оценка на членовете на ръководните органи отчита структурата и вътрешната организация на инвестиционния посредник.

Целта на политиката е гарантиране на надеждна система за управление на Дружеството. Политиката следва подход на диверсификация на знанията и уменията, както и определяне на ресорни области и дейности за управление, като изрично при избора на членове на ръководния орган (Съвет на директорите) на Дружеството се взимат предвид и всички изисквания на регулаторната рамка към този тип служители. Политиката определя основните насоки, критерии и принципи за осигуряване на разнообразие при подбора и оценяването на пригодността на членовете на Съвета на директорите, в това число и на Висшия ръководен персонал, така че да отговарят на високите стандарти, прилагани от Дружеството, с цел реализиране на неговите цели и стратегия за развитие.

11. ПОЛИТИКА ЗА ОСИГУРЯВАНЕ НА РАЗНООБРАЗИЕ ПРИ ПОДБОРА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА РЪКОВОДНИЯ ОРГАН

Приетата и прилагана от „Делтасток“ АД, в качеството му на предприятие майка, политика за насърчаване на равенството между половете в Съвета на директорите на инвестиционен посредник „Делтасток“ АД цели гарантирането на равни възможности за жените и мъжете – членове на Съвета, равен достъп на жените и мъжете – членове на Съвета до ресурсите на Дружеството, равно третиране на жените и мъжете – членове на Съвета и недопускане в Делтасток АД на дискриминация, основана на пола, а също и балансирано представителство на жените и мъжете в Съвета на директорите на Делтасток АД.

Заложеното целево ниво във връзка с представителността на по-слабо представения пол в Съвета на директорите на Делтасток АД е до 40% от състава на Съвета, но не по-малко от 10%. Към 31.12.2016 година Дружеството отчита изпълнение на този показател.

12. ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ И ПОКАЗАТЕЛИ

Основните финансови резултати и показатели за 2016 година са като следва:

- финансови резултати и показатели от отчета за всеобхватния доход:
 - Нетни приходи от дейността - 12552 х. лв.;
 - Разходи за такси и комисиони - 3064 х. лв.;
 - Печалба от дейността - 9488 х. лв.;
 - Нефинансови разходи - 7361 х. лв.;
 - Счетоводна печалба - 2127 х. лв.;
 - Разходи за данъци - 240 х. лв.;
 - Печалба след данъци - 1887 х. лв.;
 - Марж на Печалба от дейността - 76%;
 - Марж на Печалба след данъци - 15%.
- финансови резултати и показатели от отчета за финансовото състояние:
 - Нетекущи финансови активи - 0 х. лв.;
 - Нетекущи нефинансови активи - 355 х. лв.;
 - Парични средства - 12336 х. лв.;
 - Капиталови ценни книжа - 494 х. лв.;
 - Държавни ценни книжа - 17034 х. лв.;
 - Облигации - 145 х. лв.;
 - Вземания - 456 х. лв.;
 - Разходи за бъдещи периоди - 67 х. лв.;
 - Основен капитал - 3300 х. лв.;
 - Преоценки - -31 х. лв.;
 - Резерви - 6898 х. лв.;
 - Финансов резултат - 1887 х. лв.;
 - Нетекущи задължения - 62 х. лв.;
 - Задължения към финансови предприятия - 16713 х. лв.;
 - Задължения към доставчици - 1548 х. лв.;
 - Задължения към персонала - 82 х. лв.;
 - Данъчни задължения - 114 х. лв.;
 - Задължения към осигурителни предприятия - 82 х. лв.;
 - Други задължения - 233 х. лв.;
 - Коефициент на обща ликвидност - 164.55%;
 - Коефициент Пасив/Собствен Капитал - 156.24%;
 - ROA = Възвръщаемост на активите - 6.11%;
 - Цена на акция - 3.65 лв.;
 - Печалба на акция - 0.57 лв.;
 - ROE = възвращаемостта на собствения капитал - 15.67%.

Получените чужди финансови активи от Групата, оценени по пазарна цена към 31.12.2016 година са общо в размер на 11 193 х. лв. включват:

- ДЦК на клиенти - 398 х. лв.;
- Корпоративни облигации - 270 х. лв.;
- Български корпоративни книжа на клиенти - 3904 х. лв.;

- Чуждестранни корпоративни книжа на клиенти - 5 х. лв.;
- Компенсаторни инструменти на клиенти - 3 х. лв.;
- Парични средства на клиенти - 21526 х. лв.

13. СОБСТВЕН КАПИТАЛ. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Характеристиката на капиталовите инструменти на дружествата институции от Групата към 31.12.2016 година, съгласно Приложение II към Регламент № 1423/2013, е следната:

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		
1	Емитент	„Делтасток” АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG1100089058
3	Приложимо право (или права) по отношение на инструмента	Българско право
Регламентиране		
4	Преходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Базов собствен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под)консолидирана / индивидуална & (под)консолидирана основа	Индивидуална основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Обикновени, поименни, безналични, с право на глас, свободно прехвърляеми
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал (в хиляди парични единици, към последната отчетна дата)	3 300
9	Номинална стойност на инструмента	1 BGN
9a	Емисионна цена	1 BGN
9б	Цена на обратно изкупуване	Не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на издаване	1998-2008
12	Безсрочен или с дата	безсрочен
13	Първоначален падеж	Не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Не
15	Евентуална дата на предварителното обратно изкупуване, условни дати и размер	Не се прилага
16	Последващи дати на предварителното обратно изкупуване, ако е приложимо	Не се прилага
Купони/дивиденди		
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Не се прилага
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	Не се прилага
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Частично по усмотрение
20б	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Пълна свобода
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Не се прилага
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	Не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	Не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	Не се прилага

27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	Не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	Не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	Не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Не
31	Ако се преоценява, посочете действащите преоценката фактори	Не се прилага
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	Не се прилага
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	Не се прилага
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	Не се прилага
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Не се прилага
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е „да“, посочете характеристиките, за които е установено несъответствие	Не се прилага

(1) Отбележете „не се прилага“, ако въпросът не е относим.

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти ⁽¹⁾		
1	Емитент	„Delta Financial Markets“ Ltd.
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	Не се прилага
3	Приложимо право (или права) по отношение на инструмента	Британско право
Регламентиране		
4	Преходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Базов собствен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под)консолидирана / индивидуална & (под)консолидирана основа	Индивидуална основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Обикновени, поименни, безналични, с право на глас, свободно прехвърляеми
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал (в хиляди парични единици, към последната отчетна дата)	1 500
9	Номинална стойност на инструмента	1 GBP
9a	Емисионна цена	1 GBP
9b	Цена на обратно изкупуване	Не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на издаване	2010-2016
12	Безсрочен или с дата	безсрочен
13	Първоначален падеж	Не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Не
15	Евентуална дата на предварителното обратно изкупуване, условни дати и размер	Не се прилага
16	Последващи дати на предварителното обратно изкупуване, ако е приложимо	Не се прилага
Купони/дивиденди		
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Не се прилага
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	Не се прилага
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Частично по усмотрение

20б	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Пълна свобода
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Не се прилага
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	Не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	Не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	Не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	Не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	Не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	Не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Не
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	Не се прилага
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	Не се прилага
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	Не се прилага
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	Не се прилага
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Не се прилага
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е „да“, посочете характеристиките, за които е установено несъответствие	Не се прилага

(i) Отбележете „не се прилага“, ако въпросът не е относим.

Собствените средства на Групата към 31.12.2016 година са формирани само от Капитал от първи ред. Съгласно Приложение VI към Регламент № 1423/2013, те са както следва:

Временен образец за оповестяване на собствените средства					
	Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви (хил. лева)	Сума към датата на оповестяване в хиляди лева за смет. цели	Сума към датата на оповестяване в хиляди лева за рег. цели	(Б) ПОЗОВАВАНЕ НА член ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 575/2013	Суми, които се третират според принципи преди Регламент (ec) № 575/2013
1	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви	3300	3300	член 26, параграф 1, членове 27—29, списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 1	3300	3300	списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 2			списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 3			списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
2	Неразпределена печалба			член 26, параграф 1, буква в)	
3	Натрупан друг всеобхватен доход (и други резерви, за да се включат нереализираната печалба и загуба, изчислени съгласно приложимите счетоводни стандарти)	6867	6867	член 26, параграф 1	

3а	Фондове за покриване на общи банкови рискове.			член 26, параграф 1, буква е)	
4	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 3 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от БСК1			член 486, параграф 2	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.			член 483, параграф 2	
5	Малцинствени участия (сума, допустима в консолидирания БСК1)			членове 84, 479 и 480	
5а	Проверена от независимо лице междинна печалба минус всички предвидими отчисления от печалбата или дивиденди	627	471	член 26, параграф 2	
6	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания	10794	10638		
Базов собствен капитал от първи ред (БСК1): корекции с оглед на нормативните изисквания					
7	Допълнителни корекции в стойността (сума с отрицателен знак)			членове 34 и 105	
8	Нематериални активи (нето от свързания данъчен пасив) (сума с отрицателен знак)	-174	-174	член 36, параграф 1, буква б), член 37 и член 472, параграф 4	
9	празен в ЕС				
10	Активи с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба, с изключение на тези, които произтичат от временни разлики (нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3) (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква в), член 38 и член 472, параграф 5	
11	Резерви от преоценка по справедлива стойност, свързани с печалба или загуба от хеджиране на парични потоци			член 33, буква а)	
12	Сумите с отрицателен знак, получени от изчислението на размера на очакваната загуба			член 36, параграф 1, буква г), член 40, член 159 и член 472, параграф 6	
13	Всяко увеличение в собствения капитал, който произтича от секюритизирания активи (сума с отрицателен знак)			член 32, параграф 1	
14	Печалба или загуба по оценените по справедлива стойност пасиви, причинени от промени в кредитния рейтинг			член 33, буква б)	
15	Активи на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква д), член 41 и член 472, параграф 7	
16	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на БАСК1 (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква е), член 42 и член 472, параграф 8	
17	Позициите в инструменти на БСК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква ж), член 44 и член 472, параграф 9	
18	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятията от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква з), членове 43, 45 и 46, член 49, параграфи 2 и 3, член 79 и член 472, параграф 10	

19	Преките, непреките и синтетичните позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)	-3399	-3399	член 36, параграф 1, буква и), членове 43, 45 и 47, член 48, параграф 1, буква б), член 49, параграфи 1—3, членове 79 и 470, както и член 472, параграф 11	
20	празен в ЕС				
20a	Размер на експозицията на следните елементи, на които може да бъде присъдено рисковото тегло от 1250 %, когато институцията избере алтернативно на прилагането му приспадане			член 36, параграф 1, буква к)	
20б	от които: квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква к), подточка i), членове 89—91	
20в	от които: секюритизиращи позиции (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква к), подточка ii) член 243, параграф 1, буква б) член 244, параграф 1, буква б) 258	
20г	от които: свободни доставки (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква к), подточка iii), член 379, параграф 3	
21	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (над 10 % и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3) (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
22	Стойност над прага от 15 % (сума с отрицателен знак)			член 48, параграф 1	
23	от които: преки и непреки позиции на институцията в инструменти на БСК1 на дружества от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции			член 36, параграф 1, буква и), член 48, параграф 1, буква б), член 470 и член 472, параграф 11	
24	празен в ЕС				
25	от които: активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики			член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
25a	Загуба за текущата финансова година (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква а) и член 472, параграф 3	
25б	Предвидими данъчни отчисления във връзка с елементи на БСК1 (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква л)	
26	Корекции с оглед на нормативните изисквания, които се прилагат към базовия собствен капитал от първи ред по отношение на сумите, третирани според принципи преди прилагането на РКИ				
26a	Корекции с оглед на нормативните изисквания, отнасящи се до нереализираната печалба и загуба по членове 467—468				
	от които: ... филтър за нереализирана загуба 1			член 467	
	от които: ... филтър за нереализирана загуба 2			член 467	
	от които: ... филтър за нереализирана печалба 1			член 468	
	от които: ... филтър за нереализирана печалба 2			член 468	

266	Сума, която се изважда от базовия собствен капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ			член 481	
	от които: ...			член 481	
27	Допустими приспадания от ДК1, които надвишават ДК1 на институцията (сума с отрицателен знак)			член 36, параграф 1, буква й)	
28	Съвкупни корекции на базовия собствен капитал от първи ред (БСК1) с оглед на нормативните изисквания	-174	-174		
29	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1)	10620	10464		
Допълнителен капитал от първи ред (ДК1): инструменти					
30	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви			членове 51—52	
31	от които: класифицирани като собствен капитал съгласно приложимите счетоводни стандарти				
32	от които: класифицирани като пасиви съгласно приложимите счетоводни стандарти				
33	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 4 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от ДК1			член 486, параграф 3	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.			член 483, параграф 3	
34	Допустим капитал от първи ред, включен в консолидирания ДК1 (включително малцинствените участия, които не са включени в ред 5), емитиран от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни			членове 85, 86 и 480	
35	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане			член 486, параграф 3	
36	Допълнителен капитал от първи ред (ДК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания				
Допълнителен капитал от първи ред (ДК1): корекции с оглед на нормативните изисквания					
37	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на ДК1 (сума с отрицателен знак)			член 52, параграф 1, буква б), член 56, буква а), член 57 и член 475, параграф 2	
38	Позициите в инструменти на ДК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)			член 56, буква б), член 58 и член 475, параграф 3	
39	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на ДК1 на предприятията от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)			член 56, буква в), членове 59, 60, 79 и член 475, параграф 4	
40	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на ДК1 на предприятията от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)			член 56, буква г), членове 59 и 79, както и член 475, параграф 4	

41	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към допълнителния капитал от първи ред по отношение на сумите, за които се прилага начин на третиране преди РКИ и друго преходно третиране, подлежащо на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) № 575/ 2013 (т.е, остатъчни суми по РКИ)				
41а	Остатъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) № 575/2013			член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, 6, 8, буква а), 9, 10, буква а) и и, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например съществена нетна междинна загуба, нематериални активи, недостиг на провизии за покриване на очакваните загуби и др.				
41б	Остатъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от капитала от втори ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламент (ЕС) № 575/2013			член 477 и член 477, параграфи 3 и 4, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на капитала от втори ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и т.н.				
41 в	Сума, която се изважда от допълнителния капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ			член ОВЕ 467, 468 И 481	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана загуба			член 467	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана печалба			член 468	
	от която: ...			член 481	
42	Допустими приспадания от К ₂ , които надвишават К ₂ на институцията (сума с отрицателен знак)			член 56, буква д)	
43	Общо корекции на допълнителния капитал от първи ред (ДК ₁) с оглед на нормативните изисквания				
44	Допълнителен капитал от първи ред (ДК ₁)				
45	Капитал от първи ред (К ₁ = БСК ₁ + ДК ₁)				
Капитал от втори ред (К₂): инструменти и провизии					
46	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви			членове 62—63	
47	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 5 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от К ₂			член 486, параграф 4	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.			член 483, параграф 4	

48	Допустими инструменти на собствените средства, включени в консолидирания К2 (включително малцинствени участия и инструменти на ДК1, които не са включени в редове 5—34), емитирани от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни			членове 87, 88 и 480	
49	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане			член 486, параграф 4	
50	Корекции с оглед на кредитния риск			член 62, букви в) и г)	
51	Капитал от втори ред (К2) преди корекции с оглед на нормативните изисквания				
Капитал от втори ред (К2): корекции с оглед на нормативните изисквания					
52	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на К2 и подчинените заеми (сума с отрицателен знак)			член 63, буква б), подточка и), член 66, буква а), член 67 и член 477, параграф 2	
53	Позициите в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)			член 66, буква б), член 68 и член 477, параграф 3	
54	Преките и непреките позиции в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятията от фин. сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)			член 66, буква в), членове 69, 70, 79 и член 477, параграф 4	
54а	от които новите позиции, които не са обект на преходните разпоредби				
54б	от които позициите преди 1 януари 2013 г. — обект на преходните разпоредби				
55	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятия от фин. сектор, в които тя има значителни инвестиции (нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)			член 66, буква г), членове 69 и 79, както и член 477, параграф 4	
56	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към капитала от втори ред по отношение на сумите, които се третира според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) Ns 575/2013 (т.е, остатъчни суми по РКИ)				
56а	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) Ns 575/2013			член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, 6, 8, буква а), 9, 10, буква а) и и, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например съществена нетна междинна загуба, немат. активи, недостиг на провизии за покриване на очакваните загуби и др.				

566	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от допълнителния капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламент (ЕС) № 575/2013			член 475 и член 475, параграф 2, буква а), параграф 3 и параграф 4, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инстр. на допълнителния капитал от първи ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и т.н.				
56 в	Сума, която се изважда от капитала от втори ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ			член ОВЕ 467, 468 И 481	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана загуба			член 467	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана печалба			член 468	
	от която: ...			член 481	
57	Съвкупни корекции на капитала от втори ред (K2) с оглед на нормативните изисквания				
58	Капитал от втори ред (K2):				
59	Съвкупен капитал (СК = K1 + K2)	10620	10464		
59а	Рисково претеглени активи по отношение на сумите, които се третират според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) Ns 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)				
	от които: ... елементи, които не се приспадат от БСК1 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/ 2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например активите с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба, нето от свързания данъчен пасив, непряко притежавани собствени инструменти на БСК1 и др.)			член 472 и член 472, параграфи 5, 8, буква б), 10, буква б) и 11, буква б)	
	от които: ... елементи, които не се приспадат от елементите на ДК1 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на капитала от втори ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и др.)			член 475 и член 472, параграф 2, букви б) и в) и параграф 4, буква б)	
	Елементи, които не се приспадат от елементите на K2 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например непряко притежавани собствени инструменти на K2, непреки значителни и незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и др.)			член 477 и член 477, параграф 2, букви б) и в) и параграф 4, буква б)	
60	Съвкупни рисково претеглени активи	112374	105158		
Капиталови съотношения и буфери					
61	Базов собствен капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	9.45%	9.95%	член 92, параграф 2, буква а) и член 465	

62	Капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	9.45%	9.95%	член 92, параграф 2, буква б) и член 465	
63	Съвкупен капитал (като процент от рисковата експозиция)	9.45%	9.95%	член 92, параграф 2, буква в)	
64	Специфично за институцията изискване за предпазен марж, обхващащ следните изисквания: за БСК1 в съответствие с член 92, параграф 1, буква а); за буфер с оглед запазване на капитала; за антицикличен буфер; за буфер с оглед на системния риск, както и — за институциите със системно значение — за буфер (буфер за ГИСЗ или за ДИСЗ), изразен като процент от рисковата експозиция)	702	657	ДКИ, членове 128—130	
65	от които: изискване за буфер с оглед запазване на капитала	702	657		
66	от които: изискване за антицикличен буфер	0	0		
67	от които: изискване за буфер с оглед на системния риск	0	0		
67а	от които: буфер за глобалните институции със системно значение (ГИСЗ) или другите институции със системно значение (ДИСЗ)	0	0	ДКИ, член 131	
68	Разполагаме за покриване на буферите базов собствен капитал от първи ред (като процент от общата рискова експозиция)	8.83%	9.33%	ДКИ, член 128	
69	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]				
70	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]				
71	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]				
Капиталови съотношения и буфери					
72	Преките и непреките позиции в капитала на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)			член 36, параграф 1, буква з), членове 45—46 и член 472, параграф 10 член 56, буква в), членове 59—60 и член 475, параграф 4 член 66, буква в), членове 69—70 и член 477, параграф 4	
73	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)			член 36, параграф 1, буква и), членове 45, 48, 470 и член 472, параграф 11	
74	празен в ЕС				
75	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (под 10 % и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3)			член 36, параграф 1, буква в), членове 38, 48, 470 и член 472, параграф 5	
Приложими ограничения за включването на провизии в капитала от втори ред					
76	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага стандартизираният подход (преди въвеждане на ограничението)			член 62	
77	Ограничение за включването на корекции в К2 с оглед на кредитния риск съгласно стандартизирания подход			член 62	

78	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага подходът на вътрешните рейтинги (преди въвеждане на ограничението)			член 62	
79	Ограничение за включването на корекции в К2 с оглед на кредитния риск съгласно подхода на вътрешните рейтинги			член 62	
Капиталови инструменти, към които се прилагат споразумения с временна сила (1 януари 2014 г. — 1 януари 2022 г.)					
80	Действащо ограничение за инструментите на БАСК1, към които се прилагат споразумения с временна сила			член 484, параграф 3, член 486, параграфи 2 и 5	
81	Сума, изключена от БАСК1 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)			член 484, параграф 3, член 486, параграфи 2 и 5	
82	Действащо ограничение за инструментите на ДК1, към които се прилагат споразумения с временна сила			член 484, параграф 4, член 486, параграфи 3 и 5	
83	Сума, изключена от ДК1 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)			член 484, параграф 4, член 486, параграфи 3 и 5	
84	Действащо ограничение за инструментите на К2, към които се прилагат споразумения с временна сила			член 484, параграф 5, член 486, параграфи 4 и 5	
85	Сума, изключена от К2 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)			член 484, параграф 5, член 486, параграфи 4 и 5	

14. ОТЧЕТ ЗА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ НА КОНСОЛИДИРАНО НИВО

Представените данни са към 31.12.2016 година.

➤ Информация за собствените средства (С 01.00):

СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА		
Наименование	Сума за смет. цели	Сума за рег. цели
СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	10 619 982	10 464 114
КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	10 619 982	10 464 114
БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	10 619 982	10 464 114
Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред	10 197 613	10 197 613
Изплатени капиталови инструменти	3 300 000	3 300 000
Премийни резерви	6 897 613	6 897 613
Неразпределена печалба	627 203	471 336
Неразпределена печалба от предишни години	0	0
Приемлива печалба или загуба	627 203	471 336
Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на дружеството майка	1 887 203	1 731 336
(-) Неприемлива част от междинната или годишната печалба	-1 260 000	-1 260 000
Натрупан друг всеобхватен доход	- 30 769	- 30 769
(-) Други нематериални активи	174 066	174 066
(-) НАМАЛЕНИЯ ОТ ПЪРВИЧНИЯ КАПИТАЛ И ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ	0	0

➤ Капиталови изисквания за покритие на рискови експозиции (С 02.00):

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ				
Наименование	Обща риск експозиция за смет. цели	Обща риск експозиция за рег. цели	Капиталови изисквания за смет. цели	Капиталови изисквания за рег. цели
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ	112 374 239	105 158 263	8 989 939	8 412 661
РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	12 824 320	12 350 392	1 025 946	988 031
Стандартизиран подход (SA)	12 824 320	12 350 392	1 025 946	988 031
Институции	12 824 320	12 350 392	1 025 946	988 031
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЕТЪЛМЕНТА/ДОСТАВКА	0	0	0	0
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК	81 348 669	74 606 620	6 507 893	5 968 530
Рискова експозиция за позиционен, валутен и стокосв риск при стандартизираните подходи (SA)	81 348 669	74 606 620	6 507 893	5 968 530
Търгувани дългови инструменти	10 205 842	2 735 793	816 467	218 863
Експозиции в капиталови инструменти	61 045 183	61 773 183	4 883 615	4 941 855
Валутни сделки	8 452 827	8 452 827	676 226	676 226
Стоки	1 644 817	1 644 817	131 585	131 585
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПЕРАЦИОНЕН РИСК (OpR)	18 201 250	18 201 250	1 456 100	1 456 100
Подход на базисния индикатор (BIA) на операционния риск (OpR)	18 201 250	18 201 250	1 456 100	1 456 100

➤ Съотношения на капиталова адекватност и размери на капитала (С 03.00):

СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ И РАЗМЕРИ НА КАПИТАЛА		
Позиция	Сума за смет. цели	Сума за рег. цели
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	9.45%	9.95%
Излишък(+)/Недостиг(-) на базовия собствен капитал от първи ред	5 563 141	5 731 993
Съотношение на капитала от първи ред	9.45%	9.95%
Излишък(+)/Недостиг(-) на капитал от първи ред	3 877 527	4 154 619
Съотношение на обща капиталова адекватност	9.45%	9.95%
Излишък(+)/Недостиг(-) на общата стойност на капитала	1 630 043	2 051 453

➤ Поясняващи позиции (С 04.00):

ПОЯСНЯВАЩИ ПОЗИЦИИ		
Позиция	Сума за смет. цели	Сума за рег. цели
Собствен капитал по счетоводен баланс	12 054 048	11 742 313
Приемлив капитал за целите на квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор и големи експозиции	10 619 982	10 464 114

Дялово участие в базовия собствен капитал от първи ред на предприятията от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции, без да се взимат предвид късите позиции	3 749 372	3 749 372
Комбинирано изискване за буфер	702 339	657 239
Начален капитал	1 500 000	1 500 000
Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал	708.00%	697.61%
Коефициент на ливъридж – при използване на напълно въведено определение на капитал от първи ред	7.46%	8.01%
Коефициент на ливъридж – при използване на преходно определение на капитал от първи ред	7.46%	8.01%
Коефициент на ликвидните активи (КЛА)	164.00%	262.44%
Коефициент на кризисна ликвидност (ККЛ)	163.59%	267.25%
Коефициент на ликвидно покритие	1.54	2.34
Коефициент на стабилно финансиране	954.43%	852.35%
ROA (възвращаемостта на активите)	6.11%	9.82%
ROE (възвращаемост на собствения капитал)	15.66%	15.86%

Към 31.12.2016 г. собственият капитал на Групата за **счетоводни цели** (капиталова база, съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) след намаленията, възлиза на 10 619 982 лева.

Общите капиталови изисквания за кредитен риск, кредитен риск на насрещната страна, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки по стандартизирания подход (съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) възлизат на 1 025 946 лева.

Общите капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск по стандартизирания подход възлизат на 6 507 893 лева.

Общите капиталови изисквания за операционен риск по подхода на базисния индикатор възлизат на 1 456 100 лева.

Излишък на общата стойност на капитала (съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) е в размер на 1 630 043 лева.

Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал е 708 %.

Към 31.12.2016 г. собственият капитал на Групата за **надзорни цели** (капиталова база, съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) след намаленията, възлиза на 10 464 14 лева.

Общите капиталови изисквания за кредитен риск, кредитен риск на насрещната страна, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки по стандартизирания подход (съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) възлизат на 988 031 лева.

Общите капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск по стандартизирания подход възлизат на 5 968 530 лева.

Общите капиталови изисквания за операционен риск по подхода на базисния индикатор възлизат на 1 456 100 лева.

Излишък на общата стойност на капитала (съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) е в размер на 2 051 453 лева.

Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал е 697.61 %.

От гореизложеното е видно наличието на достатъчен капитал за покриване на всички видове рискове – позиционен риск, риск, свързан със сетълмента и неточно изпълнение на насрещната страна, валутен риск, операционен риск и т.н.

Изчисляването на отношението на ливъридж към отчетна референтна дата е в съответствие с част седма от Регламент № 575/2013, като мярката за капитал (тоест капиталът от първи ред) се разделя на мярката за обща експозиция на Дружеството на консолидирано ниво.

Отдел „Анализ и управление на риска“ анализира нивата на основните компоненти при изчисляването на коефициента на ливъридж като взема предвид променливите параметри, участващи в пресмятането на съотношението, които намаляват последното.

„Делтасток“ АД предприема предпазни мерки за преодоляване на риска от прекомерен ливъридж на консолидирано ниво, надлежно отчитайки нарастването му поради намаление на собствения капитал в резултат на очаквани или претърпени загуби, в зависимост от приложимите счетоводни правила съгласно българското законодателство, с цел да може да устои на поредица от кризисни ситуации, свързани с риска от прекомерен ливъридж.

При достигане на прекомерно за „Делтасток“ АД ниво на отношението на ливъридж на консолидирано ниво, мерките, които се предприемат, са свързани със:

- намаляване на активите чрез плащане на задължения;
- закриване на репо споразумения;
- увеличаване на собствения капитал и други.

Дружеството може да предприеме и други мерки при достигане на приемливо ниво на отношението на ливъридж.

Коефициентът на ливъридж по опростения метод за финансово обезпечение – при използване на напълно въведено определение на капитал от първи ред е 7.87 %.

15. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Политиката за възнагражденията на предприятията от Групата, извършващи инвестиционни услуги и дейности (Политика за възнагражденията), отчита естеството, мащабът и комплексността на тяхната дейност, както и структурата и вътрешната им организация..

Основните принципи на прилаганата политика за възнагражденията са:

- осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и ненасърчаване на поемането на риск, надвишаващо допустимото за Групата ниво;
- постигане на съответствие между стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Групата и нормативните изисквания по отношение интересите на клиентите, предоставяната им информация и други регулации, свързани с предоставяните услуги;
- ефективно прилагане на правила и мерки за избягване на конфликти на интереси.

Основните структурни характеристики на прилаганата система за възнагражденията включват:

- длъжността и условията на труд на територията на Държавата членка на ЕС в която се осъществява дейността;
- основната работна заплата, определена съгласно действащата нормативна уредба и индивидуалните договори;
- допълнителните трудови възнаграждения, определени съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него; и

➤ други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт и невключени в обхвата на първите два булета.

Прилаганата политика за възнагражденията не предвижда право за придобиване на акции, облигации или елементи на променливо възнаграждение.

За изминалата финансова 2016 година в Делтасток АД не са разпределяни променливи възнаграждения на лица, посочени в чл. 18, ал. 1 на Наредба № 50. Изплатени са допълнителни възнаграждения на лица, различни от посочените в чл. 18, ал. 1 на Наредба № 50 с решение на заседание на Съвета на директорите въз основа на постигнатата текуща счетоводна печалба на дружеството за съответния период. Променливи възнаграждения не са изплащани.

По отношение на „Делтасток управление на активи“ ЕАД, през 2016 година не са разпределяни и изплащани променливи възнаграждения на лица, посочени в чл. 108 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране и чл. 2 от Наредба № 48 за изискванията към възнагражденията.

През финансова 2016 година в „Delta Financial Markets” Ltd. са разпределени променливи възнаграждения на служителите. Размерът на възнагражденията е определен с решение на Главния изпълнителен директор въз основа на приетата Политика за възнагражденията на „Delta Financial Markets” Ltd. и постигнатата текуща счетоводна печалба на дружеството.

В „Делтасток” АД към 31.12.2016 година е създаден и функционира Комитет по възнагражденията. Мандатът на Комитета по възнагражденията съвпада с мандата на Съвета на директорите на Дружеството.

С оглед изпълнение на задължението за оповестяване на информация, относно политиката си за възнаграждение „Делтасток” АД, в съответствие с чл. 434, ал. 2 от Регламент № 575/2013 е оповестил дължимата информация по чл. 450, ал. 1 от Регламент № 575/2013 за целите на счетоводната си отчетност, като елемент от „Пояснения към Консолидирания годишен финансов отчет на „Делтасток” АД към 31.12.2016 година”.



www.deltastock.com
e-mail: office@deltastock.com