

ИНФОРМАЦИЯ

за

2019 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, в които „Делтасток“ АД притежава 100 % от капитала, както и „Делтасток застрахователен брокер“ ООД, в което дружеството – майка притежава 85.71% от капитала му.

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“ № 115Г, офис сграда „Мегапарк“, тяло Е, ет. 6. Интернет страницата на Дружеството е www.deltastock.com, а имейл адресът е office@deltastock.com.

Дружеството функционира на финансовия пазар в България от 1998 година.

След извършеното през 2019 г. намаление на капитала, към 31.12.2019 г. записаният и внесен капитал на Дружеството е 4 200 000 лева, разпределен в 4 200 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев.

„Делтасток“ АД има двустепенна система за управление и се ръководи от:

➤ Надзорен съвет, в състав: Янчо Тосков Чаушев – председател, Васил Владимиров Тасев, Николай Михайлов Колев и Любомир Стоянчов Манолов – членове.

Член на Надзорен съвет	Начало на мандата	Край на мандата
Васил Владимиров Тасев	10.05.2017	03.05.2020
Любомир Стоянчов Манолов	10.05.2017	03.05.2020
Николай Михайлов Колев	01.02.2019	03.05.2020
Янчо Тосков Чаушев	10.05.2017	03.05.2020

➤ Управителен съвет, в състав: Борислав Кръстев Цанков – председател, Борислава Иванова Игнатова, Мартин Петков Търпанов и Петър Димитров Петров – членове.

Член на Управителен съвет	Начало на мандата	Край на мандата
Борислава Иванова Игнатова	10.05.2017	03.05.2020
Петър Димитров Петров	10.05.2017	03.05.2020
Борислав Кръстев Цанков	10.05.2017	03.05.2020
Мартин Петков Търпанов	07.10.2019	03.05.2020

Към датата на настоящото оповестяване мандатите на членовете на Надзорния и Управителния съвети са удължени до 22.05.2025 г., като Васил Владимиров Тасев вече не е член на Надзорния съвет.

Дружеството се представлява заедно от двама Изпълнителни директори – Борислава Иванова Игнатова и Петър Димитров Петров.

През 2019 година два директорски поста в „Делтасток“ АД са заемани от членове на ръководния орган (Управителен съвет).

На база вътрешното разпределение на функциите, Управителния съвет 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;

➤ 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;

На база вътрешното разпределение на функциите, Надзорният съвет на „Делтасток“ АД:

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

➤ контролира дейността на Управителния съвет и избира членовете на Управителния съвет;

➤ носи отговорност за управлението и контрола на рисковете.

„Делтасток“ АД притежава лиценз № РГ-03-146, издаден от Комисията 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 свободата на предоставяне на услуги във всички държави-членки на Европейския съюз. Актуална информация за държавите, в които Дружеството извършва дейност, може да бъде намерена на Интернет страницата.

Дружеството има предмет на дейност предоставянето на следните инвестиционни услуги и/или дейности:

➤ инвестиционни услуги и инвестиционни дейности по чл. 6, ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави, както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;

- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;

- сделки за собствена сметка с финансови инструменти;

- управление на портфейл;

- инвестиционни съвети;

- поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена;

- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти).

➤ допълнителни услуги по чл. 6, ал. 3 от ЗПФИ в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави, както следва:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909//2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за

подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012 (ОВ, L 257/1 от 28 август 2014 г.);

- предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката;
- съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти.

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.

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 година 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 1 500 000 британски паунда, разпределен в 1 500 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 британски паунд.

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

Отчитайки несигурността от ситуацията с Брекзит и съответно бизнес перспективите за развитие в средносрочен план, през 2019 г. Общото събрание на акционерите на „Делтасток“ АД взе решение за прекратяване на дейността на дъщерното си дружество „Delta Financial Markets“ Limited (Ltd.), Великобритания.

В изпълнение на решението, в края на 2019 г. бе инициирана процедура за връщането на лиценза от страна на „Delta Financial Markets“ Ltd.

С решение от 24.01.2020 г. , финансовият регулатор на Великобритания – FCA, потвърди отказа от издадения лиценз на дъщерното дружество.

Горното действие бе последвано от намаление на собствения капитал на „Delta Financial Markets“ Ltd. с 850 000 GBP, извършено на 30.03.2020 г., а на 12.05.2020 г. дъщерното дружество е отписано окончателно от баланса на „Делтасток“ АД, като остатъкът от капитала към тази дата е в размер на 155 085 GBP и е стартирана и процедура по ликвидация на дружеството и отписването му от търговския регистър на Великобритания.

Към датата на настоящият отчет, „Делтасток“ АД предоставя финансови услуги на територията на Великобритания при условията на свободата на предоставяне на услуги.

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 317 371 лева, разпределен в 317 371 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 През 2019 г. настъпи промяна в състава на Съвета на директорите. До 11.07.2019 г. съставът на Съвета е: Любомир Стоянчов Манолов – председател и Васил Владимиров Тасев и Петър Димитров Петров – членове, а след тази дата като член в Съвета на директорите влиза Калоян Аспарухов Масларски и напуска Петър Димитров Петров. Мандатът на Съвета на директорите изтича на 16.02.2024 г. „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 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. Внесенният капитал към 31.12.2019 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.

1.5. „Делтасток застрахователен брокер“ ООД, е дружество с ограничена отговорност, учредено по законите на Република България и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията ЕИК 205786071, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Цариградско шосе” № 115Г, офис сграда „Мегапарк”, тяло Е, ет. 6.

Записаният и внесен капитал на дружеството е в размер на 70 000 лева, разпределен в 70 000 броя дялове с номинал 1 лев. „Делтасток” АД притежава 85.71 % от капитала му.

Дружеството е с предмет на дейност: извършване на дейност като застрахователен брокер, включително посредничество по презастраховане, консултантска дейност, транспортни и логистични услуги, рекламна дейност, търговско представителство и посредничество.

„Делтасток Застрахователен Брокер“ ООД е вписан в регистъра на застрахователните брокери по чл. 30, ал. 1, т. 12 от Закона за Комисията за финансов надзор с Решение № 1070 – ЗБ от 29.09.2019 г.

„Делтасток Застрахователен Брокер“ ООД се представлява от управителя Марина Христова Миланова.

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

2. ПРИЛОЖНО ПОЛЕ В СЪОТВЕТСВИЕ С РЕГЛАМЕНТ 575/2013

Класификацията на предприятията от групата на „Делтасток“ АД с оглед 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 (Регламент № 575/2013) е както следва:

- а) "Делтасток" АД е предприятие „институция“ по смисъла на чл. 4, точка 3 от Регламент № 575/2013;
- б) "Делтасток управление на активи" ЕАД е „финансова институция“ (в частност управляващо дружество) по смисъла на член 4, точка 26 от Регламент № 575/2013;
- в) "Delta Financial Markets" Limited (в процес на ликвидация) към датата на настоящия отчетен период се класифицира като предприятие „институция“ по смисъла на чл. 4, точка 3 от Регламент № 575/2013, като след връщането на лиценза и започването на процедурата по ликвидация то престава да попада в обхвата на Регламент № 575/2013;
- г) "Теом Инвест" ЕООД не попада в обхвата на Регламент № 575/2013;
- д) „Делтасток застрахователен брокер“ ООД не попада в обхвата на Регламент № 575/2013.

Групата прилага метода на пълна консолидация, като за счетоводни цели тя включва още дружествата „Теом инвест“ ЕООД и „Делтасток Застрахователен Брокер“ ООД. Последните две дружества не са представени в консолидацията за целите на пруденциалния надзор, поради факта, че не може да се определят като дружества 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 на 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.

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. Мениджмънта се стреми да ограничи до максимална степен ефекта от рисковите проявления, неподлежащи на контрол и да подготви Групата за промени в осъществяваната дейност, така че да смекчи негативните ефекти от подобен тип рискови проявления.

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 развитието на Групата, предлаганите инвестиционни продукти и услуги и спецификите и механизмите за реализацията им, към настоящия момент в контекста на целените нива на доходност, прилаганата стратегия за поемане на риск се характеризира с частичното или напълното му прехвърляне чрез осъществяване на умерена рискова политика.

Възприетата стратегия за поемане на риска чрез неговото диверсифициране е обусловена от обстоятелството, че Групата и по конкретно финансовата институция и предприятията институции поемат единствено рискове произлизащи и/или съпътстващи основната им 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:

➤ организационната структура и разпределянето на функциите, правата, задълженията и отговорностите във връзка с управлението на риска между различните организационни единици;

➤ прилагане на правила и процедури за установяване, управление и наблюдение на рисковете, на които Групата е изложена или може да бъде изложена;

➤ 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 Групата е подчинена на реализирането на основните бизнес цели, като се отчита спецификата 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 осъществяването 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.

Политиките за управление на рисковете в Групата целят идентифициране, измерване и анализиране на рисковете, които дружествата в нея поемат, както и съответното дефиниране на подходящи лимити и процедури за контрол. Измерването и оценката на рисковете се осъществяват последователно и ефективно чрез използване на методи, базирани на най-добрите бизнес практики.

Политиките и процедурите се преразглеждат периодично от отговорните оперативни звена и органи с цел актуализиране в съответствие с последните промени в регулаторната рамка, пазарните условия или с предлаганите продукти и услуги от дружествата.

Отдел „Вътрешен одит“ извършва регулярен преглед на адекватността и качеството на възприетите механизми за вътрешен контрол на риска.

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.

С цел да сведе до минимум последиците от евентуални извънредни ситуации, бедствия, аварии, както и от други значими рискови фактори, които биха имали силно неблагоприятно въздействие върху присъщата дейност и капиталовата адекватност, дружеството – майка е разработило съответни правила и планове за възстановяване на

групата от предприятия „Делтасток“ АД.

Новопоявилите се през 2020 г. значими рискови фактори като глобалното разпространение на COVID-19 и последствията от него, резките колебания на световните и местните борсови индекси, спада в цените на петрола и последвалите мащабни промени в макроикономическата среда, оказващи своето съществено влияние върху фазата на икономическия цикъл и в световен мащаб, и у нас, бяха следени внимателно и анализирани своевременно от „Делтасток“ АД.

Отчитайки сложността и непредвидеността на възникналите обстоятелства по управление на рисковете в контекста на обявеното извънредно положение и въведените противоепидемични мерки в страната, основен фокус в дейността на дружествата от групата бе поставен върху осигуряване на непрекъсваемост на бизнеса. Предприети бяха различни действия за непрекъсваемост на дейността, като засилени противоепидемични мерки в работните помещения, преминаване към дистанционна форма на работа на повечето служители посредством осигуряване на надежден достъп до необходимите информационни и комуникационни ресурси на „Делтасток“ АД за тях.

В резултат от предприетите мерки по управление на риска, дружеството осигури продължаване на нормалното функциониране без отбелязване на каквито и да било оперативни смущения.

6. ОРГАНИЗАЦИОННИ ЕДИНИЦИ, 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;
- Управителния съвет и Надзорния съвет на „Делтасток“ АД;
- Висш ръководен персонал на „Делтасток“ АД - Изпълнителни директори;
- 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 „Нормативно съответствие“ на Делтасток АД;
- отдел „Вътрешен одит“ на „Делтасток“ АД
- лице, отговарящо за функциите на Нормативно съответствие на „Delta Financial Markets“ Ltd.;
- Съвет на директорите на „Делтасток управление на активи“ ЕАД;
- Изпълнителни директори на „Делтасток управление на активи“ ЕАД;
- отдел „Управление на риска“ на „Делтасток управление на активи“ ЕАД;
- отдел „Нормативно съответствие“ на „Делтасток управление на активи“ ЕАД

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" на "Делтасток" АД;

- отдел „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 нарежданията, 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 широк смисъл системата за измерване и отчитане 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 балансираны стойности на доходност.

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 Управителния съвет 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 на 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.

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 (Управителния съвет) 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 Управителния съвет, 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, политико по отношение на многообразието, пригодността, въвеждането в работата и обучението цели гарантирането на равни възможности за жените и мъжете – членове на Управителния и Надзорния съвет, равен достъп на жените и мъжете, членове на съветите до ресурси на дружеството, равно третиране на жените и мъжете – членове на съветите и недопускане в „Делтасток“ АД на дискриминация, основана на пола и балансирано представителство на жените и мъжете.

Заложеното целево ниво във връзка с представителността на по-слабо представения пол в Ръководния орган (членовете на Управителен съвет и членовете на Надзорен съвет) на „Делтасток“ АД се прилага колективно за Ръководния орган и следва да бъде до 30% от общия състав на двата съвета, но не по - малко от 10%.

Делтасток“ АД приема, че съобразно недостатъчно големия общ размер на състава на

Ръководния орган, под „колективно за ръководния орган“ се има предвид общия брой на всички членове на ръководния орган, включващ всички членове на Надзорния съвет и на Управителния съвет на „Делтасток“ АД заедно, без да се прави разграничение между ръководен орган с надзорна функция и изпълнителен орган с изпълнителна функция поотделно.

Към 31.12.2019 година този показател е изпълнен.

12. ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ И ПОКАЗАТЕЛИ

Основните финансови резултати и показатели за 2019 година са като следва:

- финансови резултати и показатели от отчета за всеобхватния доход:
 - Нетни приходи от дейността – 2 947 х. лв.;
 - Разходи за такси и комисиони – 343 х. лв.;
 - Печалба от дейността – 2 604 х. лв.;
 - Нефинансови разходи – 4 557 х. лв.;
 - Счетоводна печалба – (2 138) х. лв.;
 - Разходи за данъци - 5 х. лв.;
 - Печалба след данъци – (2 143) х. лв.;
 - Марж на Печалба от дейността - 88%;
 - Марж на Печалба след данъци – (73%).
- финансови резултати и показатели от отчета за финансовото състояние:
 - Нетекущи нефинансови активи - 533 х. лв.;
 - Парични средства – 21 522 х. лв.;
 - Капиталови ценни книжа и финансови активи – 1 128 х. лв.;
 - Държавни ценни книжа – 5 620 х. лв.;
 - Облигации – 6 522 х. лв.;
 - Вземания - 159 х. лв.;
 - Разходи за бъдещи периоди - 33 х. лв.;
 - Основен капитал – 4 200 х. лв.;
 - Преоценки – 49 х. лв.;
 - Резерви – 5 041 х. лв.;
 - Финансов резултат – (2 143) х. лв.;
 - Нетекущи задължения - 64 х. лв.;
 - Задължения към финансови предприятия – 11 894 х. лв.;
 - Задължения към доставчици - 79 х. лв.;
 - Задължения към персонала - 70 х. лв.;
 - Данъчни задължения - 17 х. лв.;
 - Задължения в ценни книжа - 8 х. лв.;
 - Задължения към осигурителни предприятия - 68 х. лв.;
 - Други задължения - 409 х. лв.;
 - Коефициент на обща ликвидност – 150.58%;
 - Коефициент Пасив/Собствен Капитал - 34.91%;
 - ROA = Възвръщаемост на активите – (11.03%);
 - Цена на акция - 1.62 лв.;
 - Печалба на акция - (0.51) лв.;
 - ROE = възвращаемостта на собствения капитал – (31.44%).

Получените чужди финансови активи от Групата, оценени по пазарна цена към 31.12.2019 година са общо в размер на 26 835 х. лв. включват:

- Парични средства на клиенти - 16 094 х. лв.

- Компенсаторни инструменти на клиенти - 1 х. лв.;
- Други – 10 739 х. лева.

13. СОБСТВЕН КАПИТАЛ. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Характеристиката на капиталовите инструменти на дружествата институции от Групата към 31.12.2019 г., 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)	4 200
9	Номинална стойност на инструмента	1 BGN
9a	Емисионна цена	1 BGN
9b	Цена на обратно изкупуване	Не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на издаване	1998-2019
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
20b	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
(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

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

Собствените средства на Групата към 31.12.2019 г. 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 принципа преди Регламент (ес) № 575/2013
1	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви	4 200	4 200	член 26, параграф 1, членове 27—29, списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 1	4 200	4 200	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	-332	-117	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)	5 090	4 863	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	0	0	член 26, параграф 2	
6	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания	8 958	8 946	Производно на 1+2/в зависимост от 2	
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)	-118	-118	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 преценка 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 секюритизираните 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 предприятия 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)			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				
20а	Размер на експозицията на следните елементи, на които може да бъде присъдено рисково 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	
25а	Загуба за текущата финансова година (сума с отрицателен знак)	-2 143	-2 083	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				
26а	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	
26б	Сума, която се изважда от базовия собствен капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспособленията, изисквани преди РКИ			член 481	
	от които: ...			член 481	
27	Допустими приспособления 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	-2 260	-2 201		
29	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1)	6 697	6 745		
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			членове 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)	6 697	6 745		
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 К ₂ (включително малцинствени участия и инструменти на ДК ₁ , 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 (К ₂) 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 К ₂ 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 К ₂ 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 К ₂ 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 К ₂ 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 третират според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) № 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) № 575/2013			член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, б, 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.				
56б	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			членове 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 (К ₂) с оглед на нормативните изисквания				
58	Капитал от втори ред (К ₂):				
59	Съвкупен капитал (СК = К ₁ + К ₂)	6 712	6 485		
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) № 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), ю, буква б) и п, 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 К2 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например непряко притежавани собствени инструменти на К2, непреки значителни и незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от фин. сектор и др.)			член 477 и член 477, параграф 2, букви б) и в) и параграф 4, буква б)	
60	Съвкупни рисковно претеглени активи	47 524	54 272		
Капиталови съотношения и буфери					
61	Базов собствен капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	14.09%	12.43%	член 92, параграф 2, буква а) и член 465	
62	Капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	14.09%	12.43%	член 92, параграф 2, буква б) и член 465	
63	Съвкупен капитал (като процент от рисковата експозиция)	14.09%	12.43%	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)	1 223	1 396	ДКИ, членове 128—130	
65	от които: изискване за буфер с оглед запазване на капитала	1 188	1 357		
66	от които: изискване за антицикличен буфер	35	39		
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)	6.1%	4.43%	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			член 484, параграф 4, член 486, параграфи 3 и 5	

	обратното изкупуване и падежите)				
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 31.12.2019 г. Необходимият капитал за покриване на кредитен риск и кредитен риск от контрагенти, риск във връзка със сетълмента, пазарен риск по отношение на позиции в дългови и капиталови инструменти, валути и стоки се изчислява по стандартизирания подход, а за изчисляването на операционния риск се използва методът на базисния индикатор.

➤ Информация за собствените средства (С 01.00):

СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА		
Наименование	Сума за смет. цели	Сума за рег. цели
СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	6 697 446	6 744 587
КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	6 697 446	6 744 587
БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	6 697 446	6 744 587
Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред	9 241 043	8 819 043
Изплатени капиталови инструменти	4 200 000	4 200 000
Премийни резерви	5 041 043	4 819 043
Неразпределена печалба	- 2 475 253	- 2 200 726
Неразпределена печалба от предишни години	- 332 419	- 117 226
Приемлива печалба или загуба	- 2 142 834	- 2 083 500
Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на дружеството майка	- 2 142 834	- 2 083 500
(-) Неприемлива част от междинната или годишната печалба	0	0
Натрупан друг всеобхватен доход	49 306	43 920
(-) Други нематериални активи	- 117 649	- 117 649
(-) НАМАЛЕНИЯ ОТ ПЪРВИЧНИЯ КАПИТАЛ И ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ	0	0

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

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ				
Наименование	Обща риск експозиц ия за смет. цели	Обща риск експозиц ия за рег. цели	Капитало ви изискван ия за смет. цели	Капитало ви изискван ия за рег. цели
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ	47 523 636	54 271 693	3 801 891	4 341 735
РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И	6 311 983	10 198 626	504 959	815 890

РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ				
Стандартизиран подход (SA)	6 311 983	10 198 626	504 959	815 890
Институции	6 285 835	9 312 141	502 867	744 971
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЕТЪЛМЕНТА/ДОСТАВКА	0	0	0	0
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК	26 267 904	26 267 904	2 101 432	2 101 432
Рискова експозиция за позиционен, валутен и стокосв риск при стандартизираните подходи (SA)	26 267 904	26 267 904	2 101 432	2 101 432
Търгувани дългови инструменти	5 180 489	5 180 489	414 439	414 439
Експозиции в капиталови инструменти	9 406 311	9 406 311	752 505	752 505
Валутни сделки	10 317 257	10 317 257	825 381	825 381
Стоки	1 363 847	1 363 847	109 108	109 108
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПЕРАЦИОНЕН РИСК (OpR)	14 943 750	17 805 164	1 195 500	1 424 413
Подход на базисния индикатор (BIA) на операционния риск (OpR)	14 943 750	17 805 164	1 195 500	1 424 413

➤ 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	14.09%	12.43%
Излишък(+)/Недостиг(-) на базовия собствен капитал от първи ред	4 558 883	4 302 361
Съотношение на капитала от първи ред	14.09%	12.43%
Излишък(+)/Недостиг(-) на капитал от първи ред	3 846 028	3 488 286
Съотношение на обща капиталова адекватност	14.09%	12.43%
Излишък(+)/Недостиг(-) на общата стойност на капитала	2 895 556	2 402 852

➤ Поясняващи позиции (С 04.00):

ПОЯСНЯВАЩИ ПОЗИЦИИ		
Позиция	Сума за смет. цели	Сума за рег. цели
Собствен капитал по счетоводен баланс	6 815 096	6 862 237
Приемлив капитал за целите на квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор и големи експозиции	6 697 446	6 744 587
Дялово участие в базовия собствен капитал от първи ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията има значителни инвестиции, без да се взимат предвид късите позиции	0	0
Комбинирано изискване за буфер	1 222 853	1 395 812
Начален капитал	1 500 000	1 500 000
Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал	446.50%	449.64%

Коефициент на ливъридж – при използване на напълно въведено определение на капитал от първи ред	17.24%	11.11%
Коефициент на ливъридж – при използване на преходно определение на капитал от първи ред	17.24%	11.11%
Коефициент на ликвидните активи (КЛА)	154.05%	154.45%
Коефициент на кризисна ликвидност (ККЛ)	154.18%	154.68%
Коефициент на ликвидно покритие	1.40	1.35
Коефициент на стабилно финансиране	309.00%	274.78%
ROA (възвращаемостта на активите)	-11.03%	-10.70%
ROE (възвращаемост на собствения капитал)	-31.44%	-30.36%

Към 31.12.2019 г. собственият капитал на Групата за счетоводни цели (капиталова база, съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) след намаленията, възлиза на **6 697 446** 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 **504 959** лева.

Общите капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск по стандартизирания подход възлизат на **2 101 432** лева.

Общите капиталови изисквания за операционен риск по подхода на базисния индикатор възлизат на **1 195 500** лева.

Излишък на общата стойност на капитала (съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) е в размер на **2 895 556** лева.

Отношението на СК и Минимален размер на начален капитал е **446.50%**.

Към 31.12.2019 г. собственият капитал на Групата за надзорни цели (капиталова база, съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) след намаленията, възлиза на **6 744 587** 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 **815 890** лева.

Общите капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск по стандартизирания подход възлизат на **2 101 432** лева.

Общите капиталови изисквания за операционен риск по подхода на базисния индикатор възлизат на **1 424 413** лева.

Излишък на общата стойност на капитала (съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) е в размер на **2 402 852** лева.

Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал е **449.64 %**.

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, е в размер на 11.1% изчислен за регулаторни цели (респективно 17.24% - за счетоводни цели), при използване на напълно въведено определение на капитал от първи ред.

15. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

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

Основните принципи на прилаганите политики 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 прилаганите системи 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.

През 2019 г. Управителният съвет на „Делтасток“ АД не е вземал решение за предоставяне на променливо възнаграждение.

За изминалата финансова година в „Делтасток АД не са разпределяни променливи възнаграждения, под формата на парични средства на лица, посочени в чл. 18, ал. 1 на Наредба № 50.

По отношение на „Делтасток управление на активи“ ЕАД, през 2019 г. 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 2019 г. в „Delta Financial Markets” Ltd. не са разпределени променливи възнаграждения на служителите.

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 31.12.2019 година”.



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