



ИНФОРМАЦИЯ

за

**2016 година на индивидуална 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

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.

Групата от предприятия на Делтасток АД включва три дъщерни дружества, както следва:

Дъщерно дружество на Делтасток АД	Характер на дружеството	Участие на Делтасток АД
Delta Financial Markets Ltd. Великобритания	Инвестиционен посредник с рег. № 534027 от Financial Services Authority, Великобритания	100 %
Делтасток управление на активи ЕАД	Управляващо дружество с лиценз № 52-УД от 28.10.2016 г на Комисия за финансов надзор	100 %
Теом инвест ЕООД	Търговско дружество, регистрирано по Търговския закон	100 %

2. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

При осъществяване на своята дейност Делтасток АД е изложен на различни видове риск. Рисковете са част от дейността на Дружеството и налагат специално отношение от страна на ръководството. Част от рисковете са неизбежни и не зависят от предприетите мерки. Целта на ръководството е да ограничи до максимална степен рисковете, неподлежащи на идентифициране и контрол и да подготви Дружеството и структурата му за промяна при осъществяваната дейност и рисковете, свързани с нея.

Рисковете, влияещи на дейността на Дружеството, 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 за дейността на Дружеството

3. 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 изложената риск стратегия, Делтасток АД извършва долуизложените дейности по отношение на основни групи риск, както следва: кредитен риск и риск от контрагента, остатъчен риск, риск от концентрация, пазарен риск, лихвен риск, операционен риск, ликвиден риск, риск от прекомерен ливъридж и репутационен риск.

Относно кредитния риск и риска от контрагента, освен нормативно определените изисквания към определянето на експозицията към този вид риск, за неговото управление се прилагат и процедури, касаещи:

- подбор на търговска банка, при която се открива сметка за държане на собствени и клиентски средства, както и размера на тези средства;
- подбор на място за търговия, съответно контрагент, при който се сключва договор и открива сметка за търговия и определяне на размера и лимитите на средствата, държани при съответното място за търговия, съответно контрагент;
- предприемане на действия при достигане на лимитите или недостиг на средствата, държани при съответното място за търговия, съответно контрагент;
- предприемане на действия във връзка с вземания от клиенти; действия, във връзка с вземания от регионални правителства или местни органи на власт и други;
- подбор на доставчици и действия във връзка с вземания от доставчици;
- определянето на вид и размер на репо сделки и подбор на страни по тях.

Управлението на остатъчния риск включва най-малко действия, свързани с:

- анализ на прилагане на техниките за редукция на кредитния риск с оглед установяване на тяхната ефективност;
- преглед на вътрешните актове, свързани с прилагането на съответните техники за редукция на кредитния риск, включително приетите политики, практики, процедури, процеси, системи и/или други документи и при необходимост тяхната промяна;
- процедури за извършване на промени в приложимите техники за редукция на кредитния риск и/или замяната ѝ с друга.

Управлението на проявлението на риска от концентрация, включително и формирането на големи експозиции, се основава на дейности, свързани с наблюдение на експозиции към всяка конкретна насрещна страна (клиент, брокер, банка и др.) и/или към групи свързани насрещни страни, чрез отчитане на експозициите от търговския и инвестиционния портфейл. Дейностите по управление на риска от концентрация се

основават на данни за сключените договори с нови клиенти, броя на новооткритите сметки, извършените вноски и тегления от сметките за съответен период. Използваната информация в контекста на риска от концентрация е групирана по държава на клиента, по платформи за търговия, а също така по различни критерии от клиентските досиета, свързаност, суми на сделките, вид, валута и други.

Проявлението на пазарния риск и неговите компоненти е свързано прилагането на процедури по подбор на място за търговия/контрагент, при който да се сключват сделките с финансови инструменти, на лимити за сделките и за позициите във финансови инструменти в търговския портфейл, лимити за сделките и за позициите при контрагент и лимити за сделките и за позициите при места за търговия, както и процедури при достигане или превишаване на тези лимити.

По отношение на лихвения риск, в контекста на възприетата риск стратегия, се прилага общоприет метод за осигуряване на индикатори за чувствителността на текущите доходи на Делтасток АД, произтичащи от дейности извън търговския портфейл, към изменението на лихвените проценти.

Операционният риск, изхождайки от неговия характер, е вътрешно присъщ за дейността на Дружеството, независимо от прилаганата риск стратегия. За неговото управление се прилага детайлно разписана вътрешна система от процеси за идентифициране, анализ, измерване, отчитане и мониторинг основана на исторически данни за загубите от операционни събития.

По отношение на ликвидния риск възприетата стратегия налага прилагането на детайлни процедури и правила за надеждна оценка на активите, пасивите и задбалансовите ангажименти, мониторинг и контрол върху управлението на ликвидността, извършване на стрес тестове и редукия чрез увеличаване на високо ликвидни активи и определянето на конкретни ликвидни буфери.

Управлението на риска от прекомерен ливъридж е свързано с предприемането на предпазни мерки за преодоляване на този вид риск. Това налага от една страна надлежно отчитане на нарастването му поради намаление на собствения капитал в резултат на очаквани или претърпени загуби, а от друга прилагане на мерки за поддържането му в приетите от Дружеството нива, изразяващи се в намаляване на активите чрез плащане на задължения, закриване на репо споразумения, увеличаване на собствения капитал и други.

Възможността за проявление на репутационен риск води до въвеждането и прилагането на нива на одобрение на рекламни материали и кампании във връзка с нови продукти и услуги или промяна във вече предлаганите такива, публичните изявление на членовете на Съвета на директорите, Висшия ръководен персонал и служителите на Дружеството, както и осъществяване на непрекъснат мониторинг чрез различни инструменти на разпространяваната информация във връзка с дейността на Делтасток АД.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНИЯ ПРОЦЕС ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дейността на Дружеството е подчинена на реализирането на основните му бизнес цели. Постигането им 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.

Делтасток АД разглежда управлението на риска като непрекъснат процес, позволяващ, от една страна постигане на бизнес целите на Дружеството, а от друга адекватна реакция на промените във външната и вътрешна среда на функциониране.

В тази връзка процесът по управление на риска в Дружеството 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 конкретни организационни звена на всички етапи от реализирането на дейността.

Възприетите от Делтасток АД, правила и 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 от Дружеството рискова стратегия, характера, естеството и мащаба на извършваните дейности и спецификата на предлаганите инвестиционни продукти.

5. 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 в общия случай се разпределят между следните организационни единици в Делтасток АД:

- Общо събрание на акционерите;
- Съвет на директорите;
- Висш ръководен персонал - Изпълнителен директор и Прокурист;
- Ръководител на звеното за управление на риска;
- Комитет по риска;
- отдел „Анализ и управление на риска“;
- отдел “Вътрешен контрол”;
- отдел “Вътрешен одит”.

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“;
- отдел „Счетоводство“;
- отдел „Бек офис“;
- отдел „Маркетинг и обслужване на клиенти“;
- отдел „Информационни технологии“;
- отдел „Бизнес развитие“.

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

Основните дейности са съсредоточени в ръководителя на звеното за управление на риска и отдел „Анализ и управление на риска“, като осъществяването и цялостно провеждане на риск процесите се постига чрез разпределение на задължения и компетентности между Съвета на директорите в качеството му на управителен,

съответно контролен орган, Висшия ръководен персонал, ръководителя на звеното за управление на риска, Комитета по риска, отдел „Анализ и управление на риска”, отдел „Капиталов пазар” и отдел „Счетоводство”. Конкретните функции по наблюдение, контрол и отчитане са елемент от вътрешните документи, свързани с реализиране на процесите по управление на риска.

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 Дружеството;
- 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.

Ръководителят на звеното за управление на риска е лице от Висшия ръководен персонал на Делтасток АД и изпълнява функции вменени му в приложимото законодателството и вътрешните правила и актове на Дружеството.

Отдел „Анализ и управление на риска” функционира независимо от изпълнителните отдели в инвестиционния посредник и другите структурни звена на Дружеството.

Съставът на отдел „Анализ и управление на риска” се определя с оглед естеството, мащаба и сложността на дейността на Делтасток АД и вида и обхвата на извършваните инвестиционни услуги и дейности. Към настоящия момент организационната структура на отдела “Анализ и управление на риска” включва служител на отдела, който е на пряко подчинение на ръководителя на звеното за управление на риска.

Отдел „Анализ и управление на риска”:

- участва активно в разработването на стратегията за поемането и управлението на рисковете на Делтасток АД;
- участва активно във вземането на решения, свързани с управлението на всички значими рискове;
- представя, при поискване, цялостен преглед на всички рискове, на които е изложен Делтасток АД;
- докладва пряко пред Контролния орган, независимо от Висшия ръководен персонал, в случаите, когато развитието на конкретен риск засяга или може да засегне Делтасток АД;
- изпълнява и други функции вменени му в приложимото законодателството и/или други вътрешни правила и актове на инвестиционния посредник.

6. ЕСТЕСТВО НА СИСТЕМАТА ЗА ИЗМЕРВАНЕ НА РИСКА

Процесът по управление на риска в Делтасток АД е неделима част от цялостното управление на Дружеството. 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 свързани с дейността на Дружеството. В този смисъл системата за измерване и отчитане (в широк смисъл) на риска в Делтасток АД 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.

7. ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ И РЕДУЦИРАНЕ НА РИСКА

Делтасток АД прилага умерено рискова политика, позволяваща поемане на умерени нива на риск и постигане на балансираны стойности на доходност. Прилаганата политика дава възможност за адекватно и своевременно редуциране на риска.

Политиката за управление на риска, прилагана от Делтасток АД, 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.

Ръководният орган на Делтасток АД, счита, че въведените и прилагани механизми за управление на риска са адекватни, отчитат характера и размера на дейността на Дружеството и механизмите за извършване на инвестиционни дейности и предоставянето на инвестиционни услуги. Поради това ръководният орган на Делтасток АД счита, че адекватността на прилаганите в Дружеството механизми за управление на риска, гарантира, че въведените системи за управление на риска са адекватни по отношение на профила и стратегията на инвестиционен посредник Делтасток АД.

8. ДЕФИНИРАНЕ НА РИСКОВ ТОЛЕРАНС

Делтасток АД определя нивото на поеман риск от операции за собствена сметка (рисков апетит) като отчита текущите си бизнес цели и размера на капиталовите си потребности. Нивото на поеман риск изразява обща вътрешна оценка на риска, на който е изложено Дружеството, 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 Дружеството, като умерен, което позволява постигането на балансиран възможности за реализиране на доходност.

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

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

➤ Делтасток АД няма привлечени средства под формата на външни заеми с цел покриване на допълнителни капиталови изисквания и не предвижда привличането на такива в средносрочен план;

➤ инвестиционните решения се взимат при прилагането и спазването на ясно дефинирани и формализирани процедури, одобрени от управителния орган;

➤ 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.

9. ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА РЪКОВОДНИЯ ОРГАН

Приетата и прилагана от Дружеството политика за подбор и оценка на членовете на ръководните органи на Делтасток АД 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.

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

Приетата и прилагана от Дружеството 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.

11. 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 - 6 566 х. лв.;
 - Разходи за такси и комисиони - 110 х. лв.;
 - Печалба от дейността - 6 456 х. лв.;
 - Нефинансови разходи - 4 790 х. лв.;
 - Счетоводна печалба - 1 666 х. лв.;
 - Разходи за данъци - 166 х. лв.;
 - Печалба след данъци - 1 500 х. лв.;
 - Марж на Печалба от дейността - 98.32%;
 - Марж на Печалба след данъци - 22.84%.
- финансови резултати и показатели от отчета за финансовото състояние:
 - Нетекущи финансови активи - 4 113 х. лв.;
 - Нетекущи нефинансови активи - 312 х. лв. ;
 - Парични средства - 5 619 х. лв.;
 - Капиталови ценни книжа - 494 х. лв.;
 - Държавни ценни книжа - 5 651 х. лв.;
 - Облигации - 145 х. лв.;
 - Вземания - 620 х. лв.;
 - Разходи за бъдещи периоди - 8 х. лв.;
 - Основен капитал - 3 300 х. лв.;
 - Преоценки - 5 х. лв.;

- Резерви - 6 713 х. лв.;
- Финансов резултат - 1 500 х. лв.;
- Нетекущи задължения - 62 х. лв.;
- Задължения към финансови предприятия - 4 969 х. лв.;
- Задължения към доставчици - 14 х. лв.;
- Задължения към персонала - 82 х. лв.;
- Данъчни задължения - 40 х. лв.;
- Задължения към осигурителни предприятия - 45 х. лв.;
- Други задължения - 232 х. лв.;
- Коефициент на обща ликвидност - 315.14%;
- Коефициент Пасив/Собствен Капитал - 47.27%;
- ROA = Възвръщаемост на активите - 8.84%;
- Цена на акция - 3.49 лв.;
- Печалба на акция - 0.45 лв.;
- ROE = възвращаемостта на собствения капитал - 13.02%.

Получените чужди финансови активи от Делтасток АД, 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 - 3 904 х. лв.;
- Чуждестранни корпоративни книжа на клиенти - 5 х. лв.;
- Компенсаторни инструменти на клиенти - 3 х. лв.;
- Парични средства на клиенти - 6 613 х. лв.

12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Характеристиката на капиталовите инструменти на Дружеството към 31.12.2016 година, съгласно Приложение II 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), 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
9a	Емисионна цена	1
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 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	Не се прилага

	(посочете вида на непосредствено по-привилегирвания инструмент)	
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 Дружеството към 31.12.2016 година са формирани само от Капитал от първи ред. Съгласно Приложение VI към Регламент № 1423/2013, те са както следва:

	Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви (х. лв.)	(А) Сума към датата на оповестяване в х. лв.	(Б) Позоваване на член от Регламент (ЕС) № 575/2013	(В) Суми, които се третират според принципи преди Регламент (ЕС) № 575/ 2013, или предписана остатъчна сума по Регламент (ЕС) № 575/ 2013
1	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви	3 300	член 26, параграф 1, членове 27—29, списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 1	3 300	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)	6 718	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	240	член 26, параграф 2	

6	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания	10 258		
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)	-149	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 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)	-3 399	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)		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 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	-3 548		
29	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1)	6 710		
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		член 486, параграф 3	

	дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане			
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 предприятия 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 предприятия 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 ц, 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)	6 710		
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 К2 и подчинените заеми (сума с отрицателен знак)		член 63, буква б), подточка i), 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 финансовия 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	
54a	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 финансовия 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)			
56a	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) N 575/2013		член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, 6, 8, буква а), 9, 10, буква а) и ц, 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.			
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		член 475 и член 475, параграф 2, буква а), параграф 3 и параграф 4, буква а)	

	Регламент (ЕС) № 575/2013			
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на допълнителния капитал от първи ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и т.н.			
56в	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 (K2) с оглед на нормативните изисквания			
58	Капитал от втори ред (K2):			
59	Съвкупен капитал (СК = K1 + K2)	6 710		
59а	Рисково претеглени активи по отношение на сумите, които се третираат според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) N 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 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	80 689		
Капиталови съотношения и буфери				
61	Базов собствен капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	8,32%	член 92, параграф 2, буква а) и член 465	
62	Капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	8,32%	член 92, параграф 2, буква б) и член 465	
63	Съвкупен капитал (като процент от рисковата експозиция)	8,32%	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)	504	ДКИ, членове 128—130	
65	от които: изискване за буфер с оглед запазване на капитала	504		
66	от които: изискване за антицикличен буфер	0		
67	от които: изискване за буфер с оглед на системния риск	0		
67а	от които: буфер за глобалните институции със системно значение (ГИСЗ) или другите институции със системно значение (ДИСЗ)	0	ДКИ, член 131	
68	Разполагаем за покриване на буферите базов собствен капитал от първи ред (като процент от общата рискова експозиция)	7,69%	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	

	обратното изкупуване и падежите)		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	

13. ОТЧЕТ ЗА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ НА ДЕЛТАСТОК АД

Представените данни са към 31.12.2016 година.

➤ Информация за собствените средства (С 01.00):

Наименование	Сума
СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	6 709 678
КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	6 709 678
БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	6 709 678
Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред	10 257 726
Изплатени капиталови инструменти	3 300 000
Премийни резерви	6 713 202
Неразпределена печалба	239 943
Неразпределена печалба от предишни години	0
Приемлива печалба или загуба	239 943
Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на дружеството майка	1 499 943
(-) Неприемлива част от междинната или годишната печалба	-1 260 000
Натрупан друг всеобхватен доход	4 581
(-) Други нематериални активи	- 148 676
(-) НАМАЛЕНИЯ ОТ ПЪРВИЧНИЯ КАПИТАЛ И ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ	-3 399 372

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

Наименование	Обща рискова експозиция	Капиталови изисквания
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ	80 688 759	6 455 101
РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	6 704 281	536 342
Стандартизиран подход (SA)	6 704 281	536 342
Институции	5 242 603	419 408
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЕТЪЛМЕНТА/ДОСТАВКА	0	0
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК	62 343 228	4 987 458
Рискова експозиция за позиционен, валутен и стокосв риск при стандартизираните подходи (SA)	62 343 228	4 987 458
Търгувани дългови инструменти	2 735 793	218 863
Експозиции в капиталови инструменти	50 342 051	4 027 364

Валутни сделки	7 583 168	606 653
Стоки	1 682 215	134 577
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПЕРАЦИОНЕН РИСК (OpR)	11 641 250	931 300
Подход на базисния индикатор (BIA) на операционния риск (OpR)	11 641 250	931 300

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

Позиция	Сума
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	8,32%
Излишък(+)/Недостиг(-) на базовия собствен капитал от първи ред	3 078 684
Съотношение на капитала от първи ред	8,32%
Излишък(+)/Недостиг(-) на капитал от първи ред	1 868 352
Съотношение на обща капиталова адекватност	8,32%
Излишък(+)/Недостиг(-) на общата стойност на капитала	254 577

➤ Поясняващи позиции (С 04.00):

Позиция	Сума
Собствен капитал по счетоводен баланс	11 517 726
Приемлив капитал за целите на квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор и големи експозиции	6 709 678
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	3 749 372
Комбинирано изискване за буфер	504 305
Начален капитал	1 500 000
Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал	447,31 %
Коефициент на ливъридж – при използване на напълно въведено определение на капитал от първи ред	7,87%
Коефициент на ливъридж – при използване на преходно определение на капитал от първи ред	7,87%
Коефициента на ликвидните активи (КЛА)	311,56%
Коефициент на кризисна ликвидност (ККЛ)	308,99%

Към 31.12.2016 година собственият капитал на Дружеството (капиталова база) след намаленията, възлиза на 6 709 678 лева.

Общите капиталови изисквания за кредитен риск, кредитен риск на насрещната страна, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки по стандартизирания подход възлизат на 536 342 лева.

Общите капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск по стандартизирания подход възлизат на 4 987 458 лева.

Общите капиталови изисквания за операционен риск по подхода на базисния индикатор възлизат на 931 300 лева.

Излишък на общата стойност на капитала е в размер на 254 577 лева.

Отношение на собствения капитал (СК) и минимален размер на начален капитал е 447.31 %.

От гореизложеното е видно, че Делтасток АД покрива всички видове рискове – позиционен риск, риск, свързан със сетълмента и неточно изпълнение на насрещната страна, валутен риск, операционен риск и т.н.

Делтасток АД изчислява отношението на ливъридж към отчетна референтна дата 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.

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, 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, 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 %.

14. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Прилаганата политика за възнагражденията на инвестиционен посредник Делтасток АД отчита естеството, мащабът и комплексността на дейността на Дружеството, структурата на неговата вътрешна организация и обхватът на извършваните от него инвестиционни услуги и дейности.

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 Делтасток АД ниво;
- постигане на съответствие между стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Делтасток АД 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 от Дружеството 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, под формата на парични средства на лица, посочени в чл. 18, ал. 1 на Наредба № 50 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им.

В Делтасток АД 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 Индивидуалния годишен финансов отчет на „Делтасток” АД към 31.12.2016 година”.



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