

ИНФОРМАЦИЯ

за

2018 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 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзора 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” № 115Г, 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 9 000 000 лева, разпределен в 9 000 000 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев.

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

- Управителен съвет, в състав: Борислав Кръстев Цанков – председател, Борислава Иванова Георгиева и Петър Димитров Петров – членове.

Член на Управителен съвет	Начало на мандата	Край на мандата
<i>Борислава Иванова Георгиева</i>	<i>10.05.2017</i>	<i>03.05.2020</i>
<i>Петър Димитров Петров</i>	<i>10.05.2017</i>	<i>03.05.2020</i>
<i>Борислав Кръстев Цанков</i>	<i>10.05.2017</i>	<i>03.05.2020</i>

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

Член на Надзорен съвет	Начало на мандата	Край на мандата
<i>Васил Владимиров Тасев</i>	<i>10.05.2017</i>	<i>03.05.2020</i>
<i>Любомир Стоянчов Манолов</i>	<i>10.05.2017</i>	<i>03.05.2020</i>
<i>Янчо Тосков Чаушев</i>	<i>10.05.2017</i>	<i>03.05.2020</i>

„Делтасток” АД се представлява заедно от двама Изпълнителни директори – Борислава Иванова Георгиева и Петър Димитров Петров.

През 2018 година директорските постове заемани от членове на Ръководния орган са както следва: двамата изпълнителни директори са от състава на Управителния съвет и всички трима членове на Управителния съвет са ръководители на отдели в „Делтасток” АД (следва да се има предвид, че в Дружеството няма обособени дирекции, а отделите са най-високото структурно звено).

На база вътрешното разпределение на функциите, Управителният 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. 69 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;

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

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-03-0146, 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 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.

С решение № 1017-ИП от 30.10.2018 г. на КФН по искане на Дружеството е разширен лиценза на „Делтасток“ АД за извършване на дейност като инвестиционен посредник, като е добавена допълнителна услуга по чл. 6, ал. 3, т. 4 от ЗПФИ, а именно предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставянето на инвестиционни услуги.

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/;
 - 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; д) инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови;
 - 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; <http://www.fsc.bg>.

Участия на „Делтасток” АД	Вид на дружеството	Участие
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 КФН	100 %
„Теом инвест” ЕООД	Търговско дружество, регистрирано по Търговския закон	100 %

2. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

При осъществяване на своята дейност „Делтасток” АД, в качеството си на инвестиционен посредник е изложен на различни видове риск. Рисковете са част от дейността на Дружеството и налагат специално отношение от страна на ръководството. Част от рисковете проявление са неизбежни и не зависят от предприеманите мерки. Мениджмънта прилага риск базиран подход при управление на дейността на дружеството, като се стреми да ограничи до приемлива степен ефекта от отделните рискови проявление, като по този начин подготви Дружеството и структурата му за промени в осъществяваната дейност, така че да смекчи негативните ефекти от подобен тип рискови проявление.

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, предлаганите инвестиционни продукти и услуги и спецификите и механизмите за разпространението им, 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 риск 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 следните дейности по отношение на основни групи риск:

➤ кредитен риск и риск 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.

➤ остатъчен риск. Управлението на този тип 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.

➤ риск от концентрация. 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 следва да бъде 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;

➤ пазарен риск. Проявлението на този вид 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;

➤ лихвен риск. По отношение на този вид риск, в контекста на възприетата риск стратегия е необходимо да бъде прилаган 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;

➤ операционен риск. Този вид риск, изхождайки от неговия характер, е вътрешно присъщ за дейността на дружеството, независимо от прилаганата риск стратегия. За неговото управление следва да се прилага детайлно разписана вътрешна система от процеси за идентифициране, анализ, измерване, отчитане и мониторинг основана на исторически данни за загубите от операционни събития;

➤ ликвиден риск. По отношение на този вид риск, възприетата стратегия изисква 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 редукция чрез увеличаване на високо ликвидни активи и определянето на конкретни ликвидни буфери;

➤ риск от прекомерен ливъридж. Предприемането на предпазни мерки за преодоляване на риска от прекомерен ливъридж изисква 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;

➤ репутационен риск. Възможността за проявление на този вид риск изисква 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 Съветите, 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 „Делтасток“ АД в контекста на реализирането на определените бизнес цели е подчинена на спецификите в средата на опериране и се основава на прилагането на интегрирана система за управление на риска. Прилаганата система за управление на риска дава 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 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 конкретни организационни звена на всички етапи от реализирането на дейността.

Възприетите 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;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет;
- Висш ръководен персонал - Изпълнителни директори;
- Комитет по риска;
- отдел „Анализ и управление на риска“;
- отдел „Нормативно съответствие“;
- 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“;
- отдел „Обслужване на клиенти“;
- отдел „Информационни технологии“;
- отдел „Бизнес развитие“.

Дейността по управление на риска е ежедневно осъществяван процес, характеризиращ се с прилагане на ясно дефинирани задължения и компетентности, разпределени между посочените организационни единици и звена.

Основните дейности са съсредоточени в отдел „Анализ и управление на риска“, като осъществяването и цялостно провеждане на риск процесите се постига чрез

разпределение на задължения и компетентности между Надзорен съвет в качеството му на контролен орган, Управителен съвет в качеството му на управителен орган, Висшия ръководен персонал, 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 отворени 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.

Звеното за управление на риска на „Делтасток“ АД е отдел „Анализ и управление на риска“, функциониращо независимо от изпълнителните отдели в инвестиционния посредник.

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 единствено ръководител на отдела.

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 с настоящите Правила, с Политиката и/или със Стратегията, както и с други вътрешни 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 широк смисъл системата за измерване и отчитане 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 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 (РЕДУЦИРАНЕ) НА РИСКА

„Делтасток” АД прилага умерено рискова политика, позволяваща поемане на умерени нива на риск и постигане на балансираны стойности на доходност.

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;
- прилаганата политика за управление на риска цели нивото на поемания риск да е адекватно на приложимите пруденциални изисквания и да е съобразено с характера и обхвата на извършваната дейност.

8. ДЕФИНИРАНЕ НА РИСКОВ ТОЛЕРАНС

Дефиниране на нивото на поеман риск от операции за собствена сметка (рискъв апетит) отчита текущите бизнес цели и размера на капиталовите 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 рискъв 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 рисква политика дефинира рисквия апетит на Дружеството, като умерен, което позволява постигането на балансиран възможности за реализиране на доходност.

Успоредно с горното, от съществено значение при определяне на рисквия 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 Дружеството 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;
- инвестиционни 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.

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

9. ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА РЪКОВОДНИЯ ОРГАН

Приетият и прилаган от „Делтасток” АД документ: „Политики по отношение на многообразието, пригодността, въвеждането в работата и обучението на инвестиционен посредник „Делтасток” АД“ отчита структурата и вътрешната организация на дружеството.

Целта на документа е гарантиране на надеждна система за управление на Дружеството. Документът следва подход на диверсификация на знанията и уменията, както и определяне на ресорни области и дейности за управление, като изрично при избора на член на Управителен и на Надзорен съвет на Дружеството се взимат предвид и всички изисквания на регулаторната рамка към този тип служители.

Документът определя основните насоки, критерии и принципи за осигуряване на многообразието при подбора и оценяването на пригодността на членовете, в това число и на Висшия ръководен персонал, така че те да отговарят на стандартите, прилагани от Дружеството, с цел реализиране на неговите цели и стратегия за развитие.

10. ПОЛИТИКА ЗА УВЕЛИЧАВАНЕ БРОЯ НА ПРЕДСТАВИТЕЛИТЕ НА ПО-СЛАБО ПРЕДСТАВЕНИЯ ПОЛ В УПРАВИТЕЛНИЯ И В КОНТРОЛНИЯ ОРГАН ЗА ПОСТИГАНЕ НА ПОСОЧЕНАТА ЦЕЛ НА ПРЕДСТАВИТЕЛНОСТ НА СЪОТВЕТНИЯ ПОЛ В ТЕЗИ ОРГАНИ

Политиката за увеличаване броя на представителите на по-слабо представения пол в управителния и в контролния орган за постигане на посочената цел на представителност на съответния пол в тези органи е част от приетия и прилаган от „Делтасток” АД документ: „Политики по отношение на многообразието, пригодността, въвеждането в работата и обучението на инвестиционен посредник „Делтасток” АД“. Съгласно този документ се 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 31.12.2018 година този показател е изпълнен.

II. ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ И ПОКАЗАТЕЛИ

Основните финансови резултати и показатели за 2018 година са като следва:

- финансови резултати и показатели от отчета за всеобхватния доход:
 - Нетни приходи от дейността - 8998 х.лв.
 - Разходи за такси и комисиони - 288 х.лв.
 - Печалба от дейността - 8710 х.лв.
 - Нефинансови разходи - 4578 х.лв.
 - Счетоводна печалба - 4877 х.лв.
 - Разходи за данъци - 488 х.лв.
 - Печалба след данъци - 4389 х.лв.
 - Марж на Печалба от дейността - 97.1 %
 - Марж на Печалба след данъци - 44.09 %

- финансови резултати и показатели от отчета за финансовото състояние:
 - Нетекущи финансови активи - 413 х.лв.
 - Нетекущи нефинансови активи - 269 х.лв.
 - Парични средства - 8587 х.лв.
 - Капиталови ценни книжа - 580 х.лв.
 - Държавни ценни книжа - 5440 х.лв.
 - Облигации - 141 х.лв.
 - Вземания - 1035 х.лв.
 - Разходи за бъдещи периоди - 103 х.лв.
 - Основен капитал - 9000 х.лв.
 - Преоценки - -31 х.лв.
 - Резерви - 1253 х.лв.
 - Финансов резултат - 4389 х.лв.
 - Нетекущи задължения - 108 х.лв.

- Задължения към финансови предприятия - 4977 х.лв.
- Задължения в ценни книжа - 3 х.лв.
- Задължения към доставчици - 16 х.лв.
- Задължения към персонала - 173 х.лв.
- Данъчни задължения - 109 х.лв.
- Задължения към осигурителни предприятия - 64 х.лв.
- Други задължения - 279 х.лв.
- Коефициент на обща ликвидност - 365.26 %
- Коефициент Пасив/Собствен Капитал - 38.72 %
- ROA = Възвръщаемост на активите - 21.66 %
- Цена на акция - 1.62 лв.
- Печалба на акция - 0.49 лв.
- ROE = възвращаемост на собствения капитал - 30.04 %

➤ Получените чужди финансови активи от „Делтасток“ АД, оценени по пазарна цена към 31.12.2018 година общо в размер на 12 344 х.лв. включват:

- ДЦК на клиенти - 233 х.лв.
- Корпоративни облигации - 261 х.лв.
- Български корпоративни книжа на клиенти - 3839 х.лв.
- Компенсаторни инструменти на клиенти - 2 х.лв.
- Парични средства на клиенти - 8009 х.лв.

12. СОБСТВЕН КАПИТАЛ. СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Характеристиката на капиталовите инструменти на дружеството към 31.12.2018 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 както следва:

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)	9900
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 (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

Собствените средства на дружеството към 31.12.2018 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 (хил. лева)		(А) Сума към датата на оповестяване в х. лева	(Б) Позоваване на член от регламент (ЕС) № 575/2013	(В) Суми, които се третираг преди регламент (ЕС) № 575/2013
1	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви	9 000	член 26, параграф 1, членове 27—29, списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 1	9 000	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)	929	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	член 26, параграф 2	
6	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания	9 929		
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)	- 128	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)	-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, третираны 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		ЧЛЕН 468	
	от които: ... филтър за нереализирана печалба		ЧЛЕН 468	
266	Сума, която се изважда от базовия собствен капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ		ЧЛЕН 481	
	от които: ...		ЧЛЕН 481	
27	Допустими приспадания от ДК1, които надвишават ДК1 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква й)	
28	Съвкупни корекции на базовия собствен капитал от първи ред (БСК1) с оглед на нормативните изисквания	-3 527		
29	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1)	6 402		
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 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 11, 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.			
41в	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 К2, които надвишават К2 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 56, буква д)	
43	Общо корекции на допълнителния капитал от първи ред (ДК1) с оглед на нормативните изисквания			
44	Допълнителен капитал от първи ред (ДК1)			
45	Капитал от първи ред ($K_1 = БСК_1 + ДК_1$)			
Капитал от втори ред (К2): инструменти и провизии				
46	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви		членове 62—63	
47	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 5 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от К2		член 486, параграф 4	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.		член 483, параграф 4	
48	Допустими инструменти на собствените средства, включени в консолидирания К2 (включително малцинствени участия и инструменти на ДК1, които не са включени в редове 5—34), емитирани от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни		членове 87, 88 и 480	

49	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане		член 486, параграф 4	
50	Корекции с оглед на кредитния риск		член 62, букви в) и г)	
51	Капитал от втори ред (К2) преди корекции с оглед на нормативните изисквания			
Капитал от втори ред (К2): корекции с оглед на нормативните изисквания				
52	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на К2 и подчинените заеми (сума с отрицателен знак)		член 63, буква б), подточка 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	
54а	от които новите позиции, които не са обект на преходните разпоредби			
54б	от които позициите преди 1 януари 2013 г. — обект на преходните разпоредби			
55	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятия от 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 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		член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, б, 8, буква а), 9, 10, буква а) и и, буква а)	

	преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) № 575/2013			
	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.			
566	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от допълнителния капитал от първи ред по време на переходния 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 инструменти 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 (K2) с оглед на нормативните изисквания			
58	Капитал от втори ред (K2):			
59	Съвкупен капитал (СК = K1 + K2)	6 402		
59а	Рисково претеглени активи 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) № 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,		член 472 и член 472, параграфи 5, 8, буква б), 10, буква б) и п, буква б)	

	нето от свързания данъчен пасив, непряко притежавани собствени инструменти на БСК1 и др.)			
	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	45 670		
Капиталови съотношения и буфери				
61	Базов собствен капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	0	член 92, параграф 2, буква а) и член 465	
62	Капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	0	член 92, параграф 2, буква б) и член 465	
63	Съвкупен капитал (като процент от рисковата експозиция)	0	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)	856	ДКИ, членове 128—130	
65	от които: изискване за буфер с оглед запазване на капитала	856		
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	0	ДКИ, член 131	

	(ГИСЗ) или другите институции със системно значение (ДИСЗ)			
68	Разполагаме за покриване на буферите базов собствен капитал от първи ред (като процент от общата рискова експозиция)	0	ДКИ, член 128	
69	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
70	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
71	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
Капиталови съотношения и буфери				
72	Преките и непреките позиции в капитала на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)		член 36, параграф 1, буква з), членове 45—46 и член 472, параграф 10 член 56, буква в), членове 59—60 и член 475, параграф 4 член 66, буква в), членове 69—70 и член 477, параграф 4	
73	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)		член 36, параграф 1, буква и), членове 45, 48, 470 и член 472, параграф 11	
74	празен в ЕС			
75	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (под 10 % и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3)		член 36, параграф 1, буква в), членове 38, 48, 470 и член 472, параграф 5	
Приложими ограничения за включването на провизии в капитала от втори ред				
76	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага стандартизираният подход (преди въвеждане на ограничението)		член 62	
77	Ограничение за включването на корекции в К2 с оглед на кредитния риск съгласно стандартизирания подход		член 62	
78	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага подходът на вътрешните рейтинги (преди въвеждане на ограничението)		член 62	

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

13. ОТЧЕТ ЗА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ НА „ДЕЛТАСТОК“ АД

Представените данни са към 31.12.2018 година.

➤ Информация за собствените средства (С 01.00):

Наименование	Сума
СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	6 401 529
КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	6 401 529
БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	6 401 529
Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред	9 929 258
<i>Изплатени капиталови инструменти</i>	9 000 000
<i>Премийни резерви</i>	902 310
Неразпределена печалба	0
Неразпределена печалба от предишни години	0
Приемлива печалба или загуба	0
Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на дружеството майка	3 916 733
(-) Неприемлива част от междинната или годишната печалба	- 3 916 733
Натрупан друг всеобхватен доход	26 948

(-) Други нематериални активи	- 128 357
(-) НАМАЛЕНИЯ ОТ ПЪРВИЧНИЯ КАПИТАЛ И ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ	- 3 399 372

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

Наименование	Рискова експозиция	Капиталови изисквания
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ	45 669 557	3 653 565
РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	8 809 223	704 738
<i>Стандартизиран подход (SA)</i>	8 809 223	704 738
<i>Институции</i>	7 775 936	622 075
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЕГЪЛМЕНТА/ДОСТАВКА	0	0
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК	23 470 333	1 877 627
<i>Рискова експозиция за позиционен, валутен и стоков риск при стандартизираните подходи (SA)</i>	23 470 333	1 877 627
Търгувани дългови инструменти	3 067 902	245 432
Експозиции в капиталови инструменти	6 640 906	531 272
Валутни сделки	12 251 879	980 150
Стоки	1 509 646	120 772
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПЕРАЦИОНЕН РИСК (OpR)	13 390 000	1 071 200
Подход на базисния индикатор (BIA) на операционния риск (OpR)	13 390 000	1 071 200

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

Позиция	Сума
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	14.02%
Излишък(+)/Недостиг(-) на базовия собствен капитал от първи ред	4 346 399
Съотношение на капитала от първи ред	14.02%
Излишък(+)/Недостиг(-) на капитал от първи ред	3 661 356
Съотношение на обща капиталова адекватност	14.02%
Излишък(+)/Недостиг(-) на общата стойност на капитала	2 747 965

➤ Поясняващи позиции (С 04.00):

Позиция	Сума
Собствен капитал по счетоводен баланс	13 845 991

Приемлив капитал за целите на квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор и големи експозиции	6 401 529
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	3 399 372
Комбинирано изискване за буфер	856 304
Начален капитал	1 500 000
Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал	426.77%
Коефициент на ливъридж – при използване на напълно въведено определение на капитал от първи ред	13.73%
Коефициент на ливъридж – при използване на преходно определение на капитал от първи ред	13.73%
Коефициента на ликвидните активи (КЛА)	335.03%
Коефициент на кризисна ликвидност (ККЛ)	335.42%
Коефициент на ликвидно покритие	2.34
Коефициент на стабилно финансиране	341.58%

Към 31.12.2018 г. Собственият капитал на Дружеството (капиталова база, съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) след намаленията, възлиза на 6 401 529 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 704 738 лева.

Общите капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск по стандартизирания подход възлизат на 1 877 627 лева. Общите капиталови изисквания за операционен риск по подхода на базисния индикатор възлизат на 1 071 200 лева.

Излишък на общата стойност на капитала(съгласно изискванията на Наредба №50 на КФН) е в размер на 2 747 965 лева. Отношение на СК и Минимален размер на начален капитал е 426.77 %.

От горе изложеното 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 прекомерно 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 13.73 %.

14. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Прилаганата Политиката за възнагражденията на инвестиционен посредник „Делтасток” АД (Политиката за възнагражденията) 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 от „Делтасток АД” Политика за възнагражденията са:

- осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и ненасърчаване на поемането на риск, който надвишава приемливите за „Делтасток” АД нива, както на индивидуална, така и на консолидирана основа;
- съответствие със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на „Делтасток” АД и прилагане на мерки за избягване на конфликти на интереси.
- предотвратяване и установяване конфликти на интереси или стимули, в резултат на които „съответните лица“ по смисъла на чл. 2, параграф 1 от *Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива могат да предпочетат собствените си интереси или интересите на посредника в потенциален ущърб на един или друг клиент.*

Основните структурни характеристики на системата 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 основната работна заплата и допълнителните трудови възнаграждения, съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него.

„Делтасток” АД по отношение на висшия си ръководен персонал и на служителите си:

➤ задължително предоставя постоянно възнаграждение;

➤ не предоставя по принцип променливо възнаграждение, но може и да го предостави, след като Управителният съвет на „Делтасток” АД вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката;

➤ може да предостави допълнително възнаграждение, след като Управителният съвет на „Делтасток” АД вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката.

През 2018 година 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.

В „Делтасток” АД е създаден и функционира Комитет по възнагражденията.

Мандатът на Комитета по възнагражденията съвпада с мандата на Надзорния съвет 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 документа: „Пояснения към Индивидуалния годишен финансов отчет на „Делтасток” АД към 31.12.2018 година”.