

**ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2016Г.  
ОТ ИП „АВАЛ ИН“ АД**

**ОПОВЕСТЯВАНЕ СЪГЛАСНО ЧЛ.67, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА № 50 ВЪВ ВРЪЗКА С ЧАСТ ОСМА ОТ  
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 575/2013**

**1. Информация относно целите и политиката по управление на риска по чл.435 от Регламент № 575/2013**

Инвестиционен посредник “АВАЛ ИН” АД има разработени от Съвета на директорите Стратегии и политики за поемане, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен инвестиционният посредник, които подлежат на одобрение от общото събрание.

Процесът по установяването, управлението и наблюдаването на рисковете има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността на ИП “АВАЛ ИН” АД, включително на рисковете произтичащи от макроикономическата среда.

Процедурите за управление на риска включват:

а/ идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития влияещи върху дейността на дружеството;

б/ идентифициране и измерване на риска;

в/ наблюдаване, оценка и контрол на риска;

г/ докладване на риска.

Измерването, анализирането и наблюдаването на рисковите фактори се извършва ежедневно, ежемесечно и годишно от служителите в направление „Финансово-счетоводно”.

Оценката на риска се извършва на база на анализ на следните компоненти:

а/ основните и значими дейности на ИП „АВАЛ ИН” АД;

б/ вида и нивото (степената) на присъщите за дружеството рискове;

в/ адекватността на действащите контролни системи за управление на риска;

г/ обща оценка на риска.

Подборът на членовете на ръководния орган на АВАЛ ИН АД се извършва в съответствие с действащите нормативни изисквания, като се вземат предвид образованието, действителните знания, професионалните умения и експертния опит на кандидатите. В дружеството няма разработена специална политика за осигуряване на разнообразие при подбора.

През 2016 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите на АВАЛ ИН АД Величка Сахакян и Евгения Друмева не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети. Бистра Илкова участва в управлението на „Българска агенция за експортно застраховане” ЕАД като Председател на Съвета на директорите.

Дружеството не е създавало отделен комитет по риска. С оглед размера, вътрешната организация, естеството, мащаба и сложността на дейността, функциите по управление на риска се осъществяват от ръководителя на отдел „вътрешен контрол“.

## **2. Информация относно обхвата на консолидация по чл.436 от Регламент № 575/2013**

Инвестиционен посредник “АВАЛ ИН” АД прилага изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013. Институцията не подлежи на консолидация както за счетоводни цели, така и за целите на пруденциалния надзор.

## **3. Информация относно собствения капитал по чл.437 от Регламент № 575/2013**

За финансовата 2016 г. е налице пълно равнение между елементите на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от втори ред и филтрите и приспаданията, приложени съгласно членове 32-35, 36, 56, 66 и 79 към собствения капитал на институцията, и баланса съгласно заверените финансови отчети.

Базовият капитал на дружеството включва следните елементи:

- Капиталови инструменти - 250 хил. лв
- Други резерви – 385 хил.лв.
- Одитирана печалба от текуща година - 5 хил.лв.

Стойността на капиталовите инструменти се отразява по справедлива стойност (пазарна оценка).

Съгласно чл. 36, 56, 66 от Регламент (ЕС) № 575/2013, Дружеството извършва приспадания на капитала от първи ред.

Дружеството не притежава активи, за които са приложими чл. 47, 48, 56, 66 и 79 от регламент 575/2013 на ЕС.

<b>Структура на капитала (в лв.)</b>	
<b>Капитал от първи ред</b>	640 017
Базов собствен капитал от първи ред	640 017
Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред	250 000
Изплатени капиталови инструменти /Основен капитал/	250 000
Неразпределена печалба /Натрупана загуба	-
Приемлива печалба /Резултат за годината/	4 437
Други резерви	385 580

## **4. Информация относно капиталовите изисквания по чл.438 от Регламент № 575/2013**

Дружеството спазва стриктно изискванията при изчисляване на капиталовата адекватност съгласно инструкциите в Наредба № 50 на КФН от 2015г. и в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013.

Дружеството не ползва методика за изчисляването на съотношението на капиталовата си ликвидност различна от указаната в нормативните документи на регулатора.

<b>Капиталови изисквания</b>	
<b>Обща рискова експозиция – лв.</b>	424 687
Размер на рисковопреглетените експозиции за кредитен риск, кредитен риск от контрагента и риск от разсейване и свободни доставки	393 044
Стандартизиран подход	393 044
Обща рискова експозиция във връзка с операционен риск	31 643
Подход на базисния индикатор на операционния риск	31 643
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред - %	150.70
Излишък (+) / Недостиг (-) на базовия собствен капитал от първи ред – лв.	620 906
Съотношение на капитала от първи ред - %	150.70
Излишък (+) / Недостиг (-) на капитал от първи ред – лв.	614 536
Съотношение на обща капиталова адекватност - %	150.70
Излишък (+) / Недостиг (-) на общата стойност на капитала – лв.	606 042

**5. Информация относно кредитния риск от контрагента по чл.439 от Регламент № 575/2013**

<b>Кредитен риск (според стандартизирания подход)</b>	
Класове експозиции при стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	393 044
На дребно	185 495
Други позиции	207 549

**6. Информация относно капиталовите буфери по чл.440 от Регламент № 575/2013**

Съгласно чл. 77 от Наредба № 50 на КФН, ИП “АВАЛ ИН” АД не прилага капиталови буфери.

**7. Информация относно показатели от глобално системно значение по чл.441 от Регламент № 575/2013**

Дружеството не е определено като глобално системно значима институция, съгласно чл. 131 от Директива 2013/36/ЕС.

**8. Информация относно корекции за кредитен риск по чл.442 от Регламент № 575/2013**

Вземанията, които са без фиксиран падеж, се признават първоначално по цена на придобиване. В счетоводния баланс на дружеството същите се посочват по цена, намалена с евентуална загуба от обезценка, поради несъбираемост. Загуба от обезценка се отчита в

случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответното вземане поради значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на задължението (повече от 360 дни). Балансовата стойност на активите се намалява чрез използване на корективна сметка за обезценка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разходи за обезценка

През 2016г. Дружеството не е извършило обезценка за счетоводни цели и корекции за кредитен риск.

**9. Информация относно свободни от тежести активи по чл.443 от Регламент № 575/2013**

ИП “АВАЛ ИН” АД не притежава обременени от тежести активи.

**10. Информация относно използване на АВКО по чл.444 от Регламент № 575/2013**

ИП “АВАЛ ИН” АД не използва АВКО.

**11. Информация относно експозиция към пазарен риск по чл.445 от Регламент № 575/2013**

ИП “АВАЛ ИН” АД не изчислява капиталови изисквания по чл.92, параграф 3, букви б) и в) от Регламент № 575/2013, няма секюритизиращи позиции и не е изложено на специфичен лихвен риск по тях.

**12. Информация относно операционен риск по чл.446 от Регламент № 575/2013**

Дружеството използва подхода на базисния индикатор (BIA) при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск.

Финансова дейност (лв.)			Капиталово изискване (лв.)	Общ размер на експозицията към операционен риск (лв.)
2013 г.	2014 г.	2015 г.		
176 457	145 318	311 080	31 643	395 534

**13. Информация относно експозиции в капиталови инструменти, които не са включени в търговския портфейл по чл.447 и относно експозиция към лихвен риск по позиции, които не са включени в търговския портфейл по чл.448 от Регламент № 575/2013**

Във връзка с дейността си ИП “АВАЛ ИН” АД не поддържа позиции в търговски портфейл и отнася финансовите инструменти на клиентите си като позиции в инвестиционен портфейл

#### **14. Информация относно експозиция по секюритизиращи позиции по чл.449 от Регламент № 575/2013**

Дружеството не прилага секюритизация, респективно не отчита такива позиции.

#### **15. Информация относно политика за възнагражденията по чл.450 от Регламент № 575/2013**

Съгласно чл.68, ал.1 във връзка с чл.18-32 от Наредба № 50 на КФН от 2015г. и съгласно чл.450 от Регламент (ЕС) № 575/2013, ИП „АВАЛ ИН“ АД оповестява следната информация относно политиката и практиката за определяне на възнагражденията на посредника за 2016г.:

- a) Съветът на директорите на инвестиционния посредник изготвя политиката за възнагражденията, която се одобрява от общото събрание. Съветът на директорите извършва периодичен преглед на основните принципи на политиката, актуализира я най-малко един път годишно в срок до 31 декември и я представя на общото събрание заедно с отчета за дейността. При необходимост прегледът по предходното изречение се извършва по-често. Прилагането на политиката за възнагражденията подлежи на периодичен и независим вътрешен преглед най-малко веднъж годишно от отдела за вътрешен контрол. В дружеството няма изграден комитет по възнагражденията, не е наеман външен консултант, чийто услуги да са ползвани за определяне политиката на възнаграждения.
- b) Възнагражденията в ИП „АВАЛ ИН“ АД се формират само от основно (постоянно) възнаграждение – то се определя на база ролята и позицията на индивидуалния служител, вкл. неговите отговорности и комплексност на работата, изпълнението на задачите, състоянието/условията на пазара на труда. Основното възнаграждение е двукомпонентно и включва основното месечно възнаграждение на всички категории служители и допълнително възнаграждение за придобит трудов стаж и професионален опит. Размерът на допълнителното възнаграждение е с постоянен характер. Размерът на постоянното възнаграждение се определя в индивидуалния договор, в съответствие с приложимото трудово и осигурително законодателство. В него няма включени дългосрочни облаги и пенсионни вноски.
- c) Няма връзка между заплащането и постигнатите резултати;
- d) Не се ползват критерии за измерване на постигнатите резултати и отчитането на риска, както и не е разработвана политика за разсрочване на плащанията и критерии за получаване на възнагражденията;
- e) Няма съотношение между фиксирано и променливо възнаграждение, определени в съответствие с член 94 §1 б.ж) от Директива 2013/36/ЕС;
- f) Не се изготвят критерии за постигнатите резултати, на базата на които се определя правото на получаване на акции, опции или променливи елементи на възнаграждението;
- g) Няма схеми за променливо възнаграждение и други материални стимули;
- h) Не може да се даде количествена информация относно възнагражденията, разграничена по видове дейности, т.к. персоналът се включва във всички поети ангажименти;
- i) Висшият ръководен персонал на Дружеството се състои от Изпълнителен директор, Председател на СД и член на СД. За отчетната 2016 година общият размер на получените от висшия персонал възнаграждения са в размер на 77584 лева;

- ж) Броят на служителите, чийто дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на инвестиционния посредник е 4, а брутниите им доходи са 62403 лева;
- к) През 2016 година няма лица, които да са получили възнаграждения, равняващи се най-малко на левовата равностойност на 1 000 000 евро и няма лица, получаващи възнаграждения, равняващи се най-малко на 100 000 лева.
- л) за календарната 2016 г. няма разсрочени, неизплатени и отложени възнаграждения на служителите или на висшия ръководен персонал на дружеството.

ИП „АВАЛ ИН“ АД спазва изискванията, посочени в чл.450 от Регламент (ЕС) № 575/2013, по начин, съобразен с размера, вътрешната организация, естеството, мащаба и сложността на своите дейности, без да се засягат разпоредбите на Директива 95/46/ЕС.

#### **ОПОВЕСТЯВАНЕ СЪГЛАСНО ЧЛ.68, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА № 50 ОТНОСНО СПАЗВАНЕТО НА ИЗИСКВАНИЯ НА РАЗПОРЕДБИТЕ ПО ЧЛ.24А, АЛ.1 ОТ ЗПФИ**

Съветът на директорите на ИП „АВАЛ ИН“ АД, в зависимост от вътрешното разпределение на функциите:

1. Отговаря за ефективното и надеждно управление на инвестиционния посредник 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 ЗПФИ и за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване на установяване на конфликтите на интереси.
2. Одобрява и контролира изпълнението на стратегическите цели на инвестиционния посредник и на стратегията относно риска и вътрешното управление.
3. 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.
4. Ръководи и контролира изпълнението на изискванията съгласно ЗПФИ относно разкриването и предоставянето на информация.
5. Контролира и периодически оценява ефективността на системите за управление в инвестиционния посредник, като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия.

#### **ОПОВЕСТЯВАНЕ СЪГЛАСНО ЧЛ.68, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА № 50 ОТНОСНО СПАЗВАНЕТО НА ИЗИСКВАНИЯ НА РАЗПОРЕДБИТЕ ПО ЧЛ.38А ОТ ЗПФИ**

1. Наименование и местоположение – Инвестиционен посредник „Авал Ин“ е акционерно дружество, регистрирано в България и вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Седалището му е в град София. Адресът за кореспонденция е град София 1303, бул. „Тодор Александров“ № 73.
2. Предмет на дейност - Извършване на територията на Република България, в рамките на Европейския съюз и европейското икономическо пространство и в трети държави на:
  - а) инвестиционни услуги и дейности по чл.5, ал.2, т.1, 2, 4, 5 и 7 от ЗПФИ, както следва:
    - приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;

- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.

б) допълнителни услуги по чл.5, ал.3, т.1-5 и 7 от ЗПФИ, както следва:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
- предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
- консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- услуги по чл.5, ал.2, т.т.1,2,4,5,7 и ал.3, т.1-5 от ЗПФИ във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл.3, т.2, букви „г”, „д”, „е” и „и” от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на услуги по чл.5, ал.2, т.т 1,2,4,5,7 и по чл.5, ал.3, т.1-5 от ЗПФИ.

3. Размер на оборота - за календарната 2016 г. дружеството е реализирало приходи от финансова дейност в размер на 426 331 лв.

4. Средната численост на персонала за 2016г. е 6 заети лица на пълно работно време.

5. Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане – за 2016 г. дружеството е реализирало положителен финансов резултат в размер на 4 437 лв.

6. Начислени данъци върху финансовия резултат – след данъчно преобразуване е начислен данък печалба в размер на 144 лв.

7. Получени държавни субсидии – през 2016 г. дружеството не е получавало държавни субсидии.

8. Доходност на активите – доходността на активите на ИП „Авал Ин“ АД за 2016 г., получена като отношение на нетната печалба към общото балансово число е в размер на 0,01 лв.

Инвестиционен посредник “АВАЛ ИН” АД прилага изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 по начин, съобразен с размера, вътрешната организация, естеството, мащаба и сложността на своите дейности.