

**ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ОТ ИП „АВАЛ ИН“ АД ЗА 2021Г.**

**I. СЪГЛАСНО ШЕСТА ЧАСТ ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2033**  
**И ЧЛ.67, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА № 50 НА КФН**

**1. Информация относно целите и политиката по управление на риска по чл.47 от Регламент (ЕС) 2019/2033**

Инвестиционен посредник „АВАЛ ИН“ АД има разработени и приети на 21.01.2021г. от Съвета на директорите Правила, политики, процедури, стратегии и механизми за поемане, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен ИП „Авал Ин“ , които са одобрени от общото събрание на акционерите, проведено на 19.04.2021г.

Действащите в ИП „Авал Ин“ АД Политика, процедури, стратегии и механизми за поемане, управление, наблюдение, оценяване, отчитане и редуциране на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен ИП, са адекватни на характера, обхвата и сложността на осъществяваните услуги и дейности, описани в Устава на дружеството.

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.

За редуциране на рисковете, които оказват/могат да окажат влияние върху ИП, в ИП „Авал Ин“ АД се прилагат и следните механизми за вътрешен контрол:

- Направление „Нормативно съответствие“ при ИП извършва поне веднъж годишно преглед на дейността на посредника по цялостна оценка и контрол на рисковете;

- Направление „Нормативно съответствие” при ИП извършва периодични проверки за съответствието на дейността на посредника с политиката и процедурите по управление на риска;

- Направление „Нормативно съответствие” при ИП извършва и ежегодна проверка доколко възприетите от посредника политики и стратегии относно риска отговарят на всички регулаторни изисквания.

- Направление „Нормативно съответствие” при ИП прилага тристепенен механизъм за контрол на риска: превантивен, текущ и последващ.

Превантивният контрол по отношение оценката на рисковите фактори при сделките осъществявани от ИП е насочен към:

- Организиране на професионален инструктаж и обучение на служителите, с които инвестиционният посредник има сключени трудови договори, както и с лицата, сключващи договори и приемащи нареждания – при постъпване на работа, когато възникне необходимост от това (при допуснати пропуски, грешки, слабости в работата им), както и при промени в нормативните актове или вътрешни правила;
- Внасяне на предложения за своевременно актуализиране и усъвършенстване на вътрешно-дружествените документи в съответствие с приети нови нормативни изисквания.

Текущият контрол по отношение правилното управление на рисковете включва:

- Периодичен преглед на управлението на риска на дружеството, включително и на ефективността на прилагането на действащите правила, съобразно пазарните условия;
- Постоянно оперативно наблюдение на цялостната дейност, извършвана от ИП и на функционирането на всяка една система (отношения с клиенти, съхраняване на информация, отчетност и т.н.);
- Изготвяне на обосновани предложения за актуализиране и/или усъвършенстване на правилата за оценка и управление на риска и за промени на нивата на риск и внасянето им за одобрение от Съвета на директорите;
- Внасяне на конкретни предложения пред Съвета на директорите за промяна във вътрешните документи на ИП „АВАЛ ИН” АД, с оглед предотвратяване на пропуски, слабости и нарушения и привеждането им в съответствие със законовите изисквания..

Последващият контрол по отношение управлението на риска включва:

- Задължителни препоръки за изпълнение при нарушаване правилата по управление на риска и търсене на отговорност от виновните длъжностни лица;
- Ежемесечен доклад за проверените инвестиционни услуги и дейности на ИП, в който се посочват констатираните несъответствия и предприетите мерки за отстраняването им и се предлага приемането на нови мерки от СД на ИП. Докладът съдържа и оценка на действащите в ИП вътрешна организация и система за проверка на съответствието, с оглед възможността им да гарантират законосъобразното функциониране на ИП и своевременното установяване на извършването на дейност в нарушение на нормативните изисквания, както и предложения до СД за приемане на промени в съответните правила, в случай че те не осигуряват в достатъчна степен изпълнението на тези изисквания.
- Годишна оценка за нивото на риска от неспазване на нормативните изисквания, на който е изложен инвестиционният посредник, въз основа на която се изготвя и нова ориентирана към риска програма за наблюдение.

## **2. Информация относно управлението по чл.48 от Регламент (ЕС) 2019/2033**

а) „АВАЛ ИН“ АД е с едностепенна система на управление - Съвет на директорите, който към 31.12.2021г. е в състав:

1. Бистра Николова Илкова – Председател на СД
2. Величка Маринова Сахакян – Член на СД и Изпълнителен директор
3. Евгения Тодорова Друмева- Член на СД

Дружеството се представлява само заедно от Председателя на СД Бистра Николова Илкова и от Изпълнителния директор Величка Сахакян.

През 2021г. не е извършвана промяна в управлението и представителството на дружеството.

През 2021г. Бистра Илкова участва в управлението на други дружества, както следва:

- „Авал Ин“ АД, ЕИК 831522132 – Председател на СД;
- „Златен лев капитал“ АД, ЕИК 130401167 - Председател на СД – до 24.09.2021г.

През 2021г. Величка Сахакян участва в управлението на други дружества, както следва:

- „Авал Ин“ АД, ЕИК 831522132 – член на СД и Изпълнителен директор;
- „Златен лев капитал“ АД, ЕИК 130401167 - член на СД;

Членът на СД Евгения Тодорова Друмева не участва в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.

б) 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. Дружеството има приета от Съвета на директорите на 20.11.2020г. Политика за пригодността и насърчаване на многообразието на ИП „Авал Ин“ АД спрямо членовете на управителния орган на дружеството.

Към настоящия момент в Съвета на директорите е представен само единия пол, доколкото членовете на СД са избрани преди въвеждане на изискванията на политиката за насърчаване на многообразието. Съставът на СД не е променян от 2013 г. досега.

Мерките за еднакво третиране и възможности за лицата от различни полове са следните:

- недопускане на определяне на длъжности, които да се заемат само от мъже или само от жени;
- недопускане на полови и възрастови дискриминационни практики;
- оценка на кандидатите или членовете на СД по техните знания, умения, опит, възможности, а не по полова принадлежност (биологична или самоопределена).

При подбора на членове на СД в бъдеще ИП ще се ръководи от принципа за еднакво третиране на кандидатите въз основа на пола им. Дружеството определя, че при необходимост от избор на нов член на СД ще се ръководи от принципа за представяне в управителния орган и на двата пола.

в) 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 Направление „Нормативно съответствие“.

### 3. Информация относно собствения капитал по чл.49 от Регламент (ЕС) 2019/2033 и чл.10 от Регламент за изпълнение (ЕС) 2021/2284

Към 31.12.2021г. собствените средства на Дружеството са формирани само от капитал от първи ред.

Образец EU IF CC1.01 — Състав на изискуемия собствен капитал (инвестиционни посредници, различни от малки и невзаимосвързани посредници)питалови инструменти

		а	б
		Стойности	Източник въз основа на референтните номера/букви на статиите от счетоводния баланс в одитираните финансови отчети
<b>Базов собствен капитал от първи ред (БСК1): инструменти и резерви</b>			
1	<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
2	<b>КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	332545	
3	<b>БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>		
4	Изплатени изцяло капиталови инструменти	250000	Отчет за финансовото състояние, ред "Основен капитал"
5	Премийни резерви от емисии		
6	Неразпределена печалба	2695	Отчет за финансовото състояние, ред "Неразпределена печалба"
7	Натрупан друг всеобхватен доход		
8	Други резерви	79850	Отчет за финансовото състояние, ред "Резерви"
9	Малцинствено участие, признато в БСК1		
10	Корекции на БСК1 вследствие на пруденциални филтри		
11	Други средства		
12	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД		
13	(-)Собствени инструменти на БСК1		
14	(-)Преки позиции в инструменти на БСК1		
15	(-)Непреки позиции в инструменти на БСК1		
16	(-)Синтетични позиции в инструменти на БСК1		
17	(-)Загуби за текущата финансова година		
18	(-)Репутация		
19	(-)Други нематериални активи		
20	(-)Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики, без свързаните данъчни пасиви		
21	(-)Квалифицирано дялово участие извън финансовия сектор, чийто размер превишава 15 % от собствения капитал		
22	(-)Общ размер на квалифицираното дялово участие в предприятия, различни от предприятия от финансовия сектор, който превишава 60 % от собствения капитал		
23	(-)Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции		

24	(-)Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията има значителни инвестиции		
25	(-)Активи на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията		
26	(-)Други приспадания		
27	БСК1: други елементи на капитала, приспадания и корекции		
28	<b>ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>		
29	Изплатени изцяло, пряко емитирани капиталови инструменти		
30	Премийни резерви от емисии		
31	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД		
32	(-)Собствени инструменти на ДК1		
33	(-)Преки позиции в инструменти на ДК1		
34	(-)Непреки позиции в инструменти на ДК1		
35	(-)Синтетични позиции в инструменти на ДК1		
36	(-)Инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции		
37	(-)Инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията има значителни инвестиции		
38	(-)Други приспадания		
39	Допълнителен капитал от първи ред: други елементи на капитала, приспадания и корекции		
40	<b>КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД</b>		
41	Изплатени изцяло, пряко емитирани капиталови инструменти		
42	Премийни резерви от емисии		
43	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ КАПИТАЛА ОТ ВТОРИ РЕД		
44	(-)Собствени инструменти на К2		
45	(-)Преки позиции в инструменти на К2		
46	(-)Непреки позиции в инструменти на К2		
47	(-)Синтетични позиции в инструменти на К2		
48	(-)Инструменти на К2 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции		
49	(-)Инструменти на К2 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията има значителни инвестиции		
50	Капитал от втори ред: други елементи на капитала, приспадания и корекции		

Образец EU ICC2: Собствен капитал: равнение на изискуемия собствен капитал със счетоводния баланс в одитираните финансови отчети

		а	б	в
		Счетоводен баланс съгласно публикуваните/одитираните финансови отчети	В регулаторния обхват на консолидацията	Препратка към EU IF CC1
		Към края на периода	Към края на периода	
<b>Активи — представени по класове активи в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети</b>				
1	Нетекущи активи	30371		
2	Текущи активи	424584		
xxx	<b>Общо активи</b>	454954		

<b>Пасиви</b> — представени по класове пасиви в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети				
1	Основен капитал	250000		
2	Резерви	79850		
3	Неразпределена печалба	2695		
4	Печалба за периода	40501		
5	Нетекущи задължения	21180		
6	Текущи пасиви	60728		
xxx	<b>Общо пасиви</b>	454954		
<b>Собствен капитал на акционерите</b>				
1	Основен капитал	250000		ред 4
2	Резерви	79850		ред 8
3	Неразпределена печалба	2695		ред 6
4	Печалба за периода	40501		
xxx	<b>Общо собствен капитал на акционерите</b>	373046		

Основни характеристики на капиталовите инструменти на Авал Ин Ад, съгласно Образец EU I CCA: Собствен капитал: основни характеристики на емитираните от инвестиционния посредник собствени инструменти е представена в таблицата по-долу:

		а
		<i>Свободен текст</i>
1	Емитент	ИП АВАЛ ИН АД
2	Индивидуален идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно предлагане)	ISIN: BG1100074050
3	Публично или частно предлагане	Частно предлагане
4	Приложима за инструмента правна уредба (или уредби)	Българско право
5	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Обикновени, поименни, безналични, с право на глас, свободно прехвърляеми акции
6	Стойност, призната в изискуемия капитал (парична единица в милиони, към последната дата, към която се съставя докладът)	250 000
7	Номинална стойност на инструмента	1
8	Емисионна цена	1
9	Цена на обратно изкупуване	Не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на емитиране	1998
12	Безсрочен или срочен	Безсрочен

13	Първоначален падеж	Не се прилага
14	Възможност за предварително обратно изкупуване от емитента, която подлежи 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 предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	Не се прилага
	<i>Купони / дивиденди</i>	
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 дивиденди	Не
20	Пълна, частична или никаква свобода на действие (от гледна точка на момента)	Не се прилага
21	Пълна, частична или никаква свобода на действие (от гледна точка на размера)	Не се прилага
22	Наличие на „step up“ механизъм или друг стимул за обратно изкупуване	не
23	Некумулятивни или кумулативни	Некумулятивни
24	Подлежи или не на преобразуване	Не подлежи на преобразуване
25	Ако подлежи на преобразуване — задействащите преобразуването фактори	Не се прилага
26	Ако подлежи на преобразуване — изцяло или частично	Не се прилага
27	Ако подлежи на преобразуване — ставка на преобразуването	Не се прилага
28	Ако подлежи на преобразуване — дали това е задължително, или не.	Не се прилага
29	Ако подлежи на преобразуване — видът инструмент, в който инструментът може да бъде преобразуван	Не се прилага
30	Ако подлежи на преобразуване — емитентът на инструмента, в който инструментът се преобразува	Не се прилага
31	Възможности за обезценка	не
32	Ако се обезценява — задействащи обезценката фактори	Не се прилага
33	Ако се обезценява — изцяло или частично	Не се прилага
34	Ако се обезценява — с постоянна сила или временно	Не се прилага
35	Ако обезценката е временна — описание на механизма за положителна преценка	Не се прилага
36	Характеристики, за които е установено несъответствие с нормативните изисквания през преходния период.	Не
37	Ако отговорът е „да“, се посочват характеристиките, за които е установено несъответствие с нормативните изисквания.	Не се прилага
38	Връзка за достъп до пълните ред и условия на инструмента (указване)	Не се прилага

#### 4. Информация относно капиталовите изисквания по чл.50 от Регламент (ЕС) 2019/2033

Дружеството спазва изискванията, установени в трета част от Регламент (ЕС) 2019/2033 и в чл.24 от Директива (ЕС) 2019/2034 с цел поддържане на размера, видовете и разпределението на вътрешния капитал и ликвидните активи, които счита за адекватни за покриване на естеството и степента на рисковете, които може да поразда за другите и на които самият инвестиционен посредник е изложен или може да бъде изложен.

ИП „Авал Ин” АД поддържа постоянно вътрешен капитал в размер, вид и разпределение така, че да е адекватен за покриване на рисковете, на които е или може да бъде изложен, в зависимост от степента и характера на тези рискове и поддържане на настоящите и бъдещите дейности. Дружеството прилага надеждни и ефективни стратегии и процеси за постоянно оценяване и поддържане на размера и разпределението на вътрешния капитал, така, че да е адекватен за покриване на рисковете, на които е или може да бъде изложено, в зависимост от степента и характера на тези рискове.

„Авал Ин” АД изчислява необходимия капитал за покриване на капиталовите изисквания съгласно чл.11, ал.1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, като най-високата от

следните стойности:

- а) изискването въз основа на постоянните общи разходи за предходната година;
- б) изискването за постоянен минимален капитал;
- в) изискването въз основа на К-фактори.

#### **I 02.01 – КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ (I2.1)**

<b>Редове</b>	<b>Елемент</b>	<b>Стойност</b>
		0010
0010	Капиталово изискване	307860
0020	Изискване за постоянен минимален капитал	250000
0030	Изискване за постоянните общи разходи	234130
0040	Общо изискване въз основа на К-факторите	307860
	<b>Преходни капиталови изисквания</b>	
0050	Преходно изискване <i>въз основа на капиталовите изисквания по РКИ</i>	
0060	Преходно изискване <i>въз основа на изискванията за постоянните общи разходи</i>	
0070	Преходно изискване <i>за инвестиционните посредници, които преди това са били обект само на изискване за начален капитал</i>	
0080	Преходно изискване <i>въз основа на изискването за начален капитал при издаването на лиценз</i>	
0090	Преходно изискване <i>за инвестиционните посредници, които нямат лиценз за предоставяне на определени услуги</i>	
0100	Преходно изискване <i>в размер на най-малко 250 000 EUR</i>	
	<b>Поясняващи позиции</b>	



0110	Допълнително капиталово изискване	
0120	Препоръка за допълнителен собствен капитал	
0130	Общо капиталови изисквания	307860

Към 31.12.2021 г. инвестиционният посредник изпълнява надзорните изисквания на Регламент (ЕС) 2019/2033, според които съотношението на базовия собствен капитал от първи ред трябва да е не по-малко от 56 % от общото капиталово изискване, съотношението на капитала от първи ред трябва да е не по-малко от 75 % от общото капиталово изискване, а съотношението на собствения капитал – не по-малко от 100 %, със значително превишение.

#### **IF 02.02 – КАПИТАЛОВИ СЪОТНОШЕНИЯ (IF2.2)**

Редове	Елемент	Стойност
		0010
0010	Съотношение на БСК1	108.02%
0020	Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК1	24685.4
0030	Съотношение на капитала от първи ред	133.02%
0040	Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред	82545.4
0050	Съотношение на собствения капитал	108.02%
0060	Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал	24685.4

#### **ИЗИСКВАНИЯ ВЪЗ ОСНОВАТА НА К-ФАКТОРИ**

Изискването въз основа на К-фактори е размерът им да е равен най-малко на сбора на следните елементи:

а) К-фактори за рискове към клиента, изчислени в съответствие с глава 2 от Регламент (ЕС) 2019/2033 (RtC);

б) К-фактори за рискове към пазара, изчислени в съответствие с глава 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033 (RtM);

в) К-фактори за рискове на дружеството, изчислени в съответствие с глава 4 от Регламент (ЕС) 2019/2033 (RtF).

#### **I 04.00 — ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ОБЩОТО ИЗИСКВАНЕ ВЪЗ ОСНОВА НА К-ФАКТОРИТЕ (I4)**

		Стойност на фактор	Изискване въз основа на К-факторите
Редове	Елемент	0010	0020
0010	<b>ОБЩО ИЗИСКВАНЕ ВЪЗ ОСНОВА НА К-ФАКТОРИТЕ</b>		
0020	<b>Риск за клиентите</b>		24640.02
0030	Управлявани активи	10991.2	2.20
0040	Държани парични средства на клиенти — по обособени сметки	626652.3	2506.61
0050	Държани парични средства на клиенти — по необособени сметки		
0060	Съхранявани и администрирани активи	55328021.5	22131.21
0070	Изпълнени нареждания на клиенти — сделки с парични разплащания		
0080	Изпълнени нареждания на клиенти — сделки с деривати		
0090	<b>Рискове за пазара</b>		
0100	Изискване въз основа на К-фактора за риска във връзка с нетните позиции		
0110	Предоставен клирингов маржин		
0120	<b>Рискове за инвестиционния посредник</b>		
0130	Неизпълнение на контрагент по сделка		
0140	Дневен поток на трансакциите — сделки с парични разплащания		
0150	Дневен поток на трансакциите — сделки с деривати		
0160	Изискване въз основа на К-фактора за риска от концентрация		

## ИЗИСКВАНЕ ВЪЗ ОСНОВА НА ПОСТОЯННИТЕ ОБЩИ РАЗХОДИ

Изискването въз основа на постоянните общи разходи е размерът им да е минимум една четвърт от постоянните общи разходи за предходната година.

Съгласно разработените Регулаторни технически стандарти за изисквания за собствен капитал за инвестиционни посредници въз основа на фиксирани режийни разходи за допълване на изчисляването на изискването, се включват най-малко следните елементи, подлежащи на приспадане:

- а) премии за персонала и друго възнаграждение, доколкото те зависят от нетната печалба на инвестиционния посредник за съответната година;
- б) дял на служителите, директорите и партньорите в печалбата;
- в) друга заделена печалба и други променливи елементи на възнагражденията дотолкова, доколкото те са изцяло дискреционни;
- г) споделени дължими комисиони и такси, които са пряко свързани с вземания по комисиони и такси, които са включени в общите приходи, и когато плащането на дължимите комисиони и такси е обвързано с фактическото получаване на вземанията по комисиони и такси;
- д) такси на обвързани агенти;
- е) еднократни разходи от дейности, които не са обичайни.

Постоянните общи разходи за 2020 г. формират следните капиталови изисквания:

### **I 03.00 — ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ИЗИСКВАНЕТО ЗА ПОСТОЯННИТЕ ОБЩИ РАЗХОДИ (I3)**

		<b>Стойност</b>
<b>Редове</b>	<b>Елемент</b>	<b>0010</b>
<b>0010</b>	<b>Изискване за постоянните общи разходи</b>	98414.08
<b>0020</b>	<b>Годишни постоянни общи разходи за предходната година след разпределяне на печалбата</b>	393656.3
<b>0030</b>	<b>Общо разходи за предходната година след разпределяне на печалбата</b>	436156.3
<b>0040</b>	от които: постоянни разходи, направени от името на инвестиционните посредници от трети страни	
<b>0050</b>	<b>(-)Общо приспадания</b>	-42500
<b>0060</b>	(-)Премии за персонала и други възнаграждения	
<b>0070</b>	(-)Дял на служителите, директорите и съдружниците в нетната печалба	
<b>0080</b>	(-)Други плащания на печалби и променливи възнаграждения по собствена преценка	
<b>0090</b>	(-)Споделени дължими комисиони и такси	
<b>0100</b>	(-)Възнаграждения, такси за посредничество и други такси, плащани на ЦК, които се заплащат от клиентите	
<b>0110</b>	(-)Такси на обвързани агенти	
<b>0120</b>	(-)Лихва, платена на клиенти върху парични средства на клиенти по преценка на посредника	
<b>0130</b>	(-)Еднократни разходи за дейности, които не са обичайни	-42500
<b>0140</b>	(-)Разходи за данъци	
<b>0150</b>	(-)Загуби от търговия за собствена сметка с финансови инструменти	
<b>0160</b>	(-)Договорни споразумения за прехвърляне на печалби и загуби	
<b>0170</b>	(-)Разходи за суровини	
<b>0180</b>	(-)Плащания към фонд за покриване на общи банкови рискове	
<b>0190</b>	(-)Разходи, свързани с елементи, които вече са приспаднати от собствения капитал	
<b>0200</b>	<b>Прогнозни постоянни общи разходи за текущата година</b>	332000
<b>0210</b>	<b>Изменение на постоянните общи разходи (%)</b>	-18.57%

### **5. Информация относно политика и практика за възнагражденията по чл.51 от Регламент (ЕС) 2019/2033 и съгласно чл.18-32 от Наредба № 50 на КФН**

ИП „АВАЛ ИН“ АД оповестява следната информация относно своята политика и практика за възнагражденията през 2021г.:

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.

Няма връзка между заплащането и постигнатите резултати;

Не са предвидени предоставяне на променливо възнаграждение, изплащане на възнагражденията в инструменти, отлагане на плащанията и придобиване на права, респ. съотношение между постоянно и променливо възнаграждение, в съответствие с член 30, параграф 2 от Директива (ЕС) 2019/2034;

Няма схеми за променливо възнаграждение и други материални стимули;

Висшият ръководен персонал на Дружеството се състои от Изпълнителен директор, Председател на СД и член на СД. Общият размер на изплатените за 2021г. възнаграждения на висшето ръководство е 92 933 лева;

Броят на служителите, чийто действия оказват съществено въздействие върху рисковия профил на инвестиционния посредник е 4, а общият размер на изплатените им за 2021г. възнаграждения е 68 571 лева;

За календарната 2021 г. няма разсрочени, неизплатени и отложени възнаграждения на служителите или на висшия ръководен персонал на дружеството. Няма изплатени обезщетения при освобождаване от работа.

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.

ИП „АВАЛ ИН“ АД не се ползва от дерогация, предвидена в чл.32, параграф 4 от Директива (ЕС) 2019/2034 и спазва изискванията, посочени в чл.30 от същата директива по начин, съобразен с размера, вътрешната организация, естеството, мащаба и сложността на своите дейности, без да се засягат разпоредбите на Регламент (ЕС) 2016/679 (за защита на личните данни).

## **6. Информация относно инвестиционната политика по чл.52 от Регламент (ЕС) 2019/2033**

ИП „АВАЛ ИН“ АД отговаря на критериите, посочени в чл.32, параграф 4, буква а) от Директива (ЕС) 2019/2034 (размерът на балансовите и задбалансови активи през четиригодишния период непосредствено преди текущата финансова година не надхвърля като средна стойност 100 млн. евро) и не притежава пряко или косвено над 5% от капитала на дружества, чиито акции са допуснати за търгуване на регулиран пазар.

## **7. Информация относно рискове от екологичен, социален и управленски характер по чл.53 от Регламент (ЕС) 2019/2033**

Считано от 26 декември 2022 г., инвестиционните посредници, които не изпълняват критериите по член 32, параграф 4 от Директива (ЕС) 2019/2034, оповестяват информация относно рисковете от екологичен, социален и управленски характер,

включително относно физическите рискове и рисковете, свързани с прехода, както са определени в доклада, посочен в член 35 от Директива (ЕС) 2019/2034. Информацията, посочена в предходното изречение, се оповестява през първата година веднъж годишно, а през втората година и след това – веднъж на две години.

## **II. СЪГЛАСНО ЧЛ.68, АЛ.1 ОТ НАРЕДБА № 50**

### **Информация относно спазването на разпоредбите по чл.64, ал.2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ)**

Съветът на директорите на ИП „Авал Ин“ АД спазва изискванията на разпоредбите по чл.64, ал.2 от ЗПФИ, като и през 2021г.:

1. осъществява ефективното и надеждно управление на инвестиционния посредник в съответствие с нормативните изисквания, включително подходящото разпределение на задълженията и отговорностите при определяне на организационната структура; извършва периодичен преглед на правилата по чл. 69, ал. 1 и 2 от ЗПФИ най-малко веднъж годишно, а при необходимост – и на по-кратък период и отговаря за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване и 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 Закона за пазарите на финансови инструменти относно разкриването и предоставянето на информация;
5. упражнява контрол спрямо висшия ръководен персонал;
6. отговаря за ефективността на системите за управление в инвестиционния посредник, като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия;
7. при отчитане на естеството, обхвата и сложността на извършваната от инвестиционния посредник дейност и на всички приложими нормативни изисквания приема, съответно одобрява, и контролира спазването на:
  - а) организационната структура на инвестиционния посредник за извършване на услугите и дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ;
  - б) изискванията за знания, умения и опит на служителите в съответните звена;
  - в) разпределението на ресурсите, необходими за извършването на услугите и дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ;

г) политиките, правилата и процедурите на инвестиционния посредник, с които се урежда предоставянето на услугите и извършването на дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ;

д) политиката по отношение на предлаганите или предоставяни услуги, дейности, продукти и операции в съответствие с допустимото за инвестиционния посредник равнище на риск и с характеристиките и потребностите на клиентите на инвестиционния посредник, на които те ще бъдат предлагани или предоставяни;

е) политиката за възнагражденията на служителите, участващи в предоставянето на услуги на клиентите на инвестиционния посредник, която да насърчава отговорно бизнес поведение, справедливо третиране на клиентите, включително при възникване на конфликти на интереси;

8. наблюдава и поне веднъж годишно оценява:

а) адекватността на стратегическите цели на инвестиционния посредник относно извършването на услугите и дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ и тяхното изпълнение;

б) ефективността на организацията и управлението на инвестиционния посредник;

в) адекватността на политиките, правилата и процедурите на инвестиционния посредник, с които се урежда предоставянето на услугите и извършването на дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ;

9. при констатирани нарушения и несъответствия в случаите по т. 8, букви "а" – "в" предприема мерки за тяхното отстраняване.

### **Информация по чл.134 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.

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 Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- предоставяне на инвестиционни съвети;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пасиране на финансови инструменти).

б) допълнителни услуги по ЗПФИ, както следва:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012 (ОВ, L 257/1 от 28 август 2014 г.), наричан по-нататък „Регламент (ЕС) № 909/2014“;
- предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката;
- съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- инвестиционни услуги и дейности по чл.6, ал. 2, т.т. 1, 2, 4, 5,7 и ал.3, т.т.1-5 от ЗПФИ във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

2. Размер на оборота - за календарната 2021 г. дружеството е реализирало приходи от дейността в размер на 408 829 лв.

3. Брой служители към 31.12.2021г. - 6 на пълен работен ден и 4 на непълен работен ден.

4. Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане за 2021 г. – печалба в размер на 41 652 лв.

5. Начислени данъци върху финансовия резултат – начислен отсрочен данък в размер на 1 178 лв.

6. Получени държавни субсидии – през 2021 г. дружеството не е получавало държавни субсидии.

7. Доходност на активите – доходността на активите на ИП „Авал Ин“ АД за 2021 г., получена като отношение на нетната печалба към общото балансово число е в размер на 8,79 лв.

Оповестената по-горе информация е била обект на независим финансов одит и се публикува като приложение към годишния финансов отчет на дружеството на индивидуална основа.

### III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПОЛИТИКАТА ЗА АНГАЖИРАНост

ИП „АВАЛ ИН“ АД (ИП) в качеството му на лице, което предоставя услуга по управление на портфейли на клиенти, включващи акции на дружества със седалище в държава членка, допуснати до търговия на регулиран пазар в държава членка е приел на заседание на Съвета на директорите на ИП „Авал Ин“ АД проведено на 24.09.2020г. и публикувал политика за ангажираност в съответствие с изискванията на ДИРЕКТИВА (ЕС) 2017/828 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 17 май 2017 година за изменение на Директива 2007/36/ЕО (Директивата) по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите и чл.75а на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) (Политиката).

Политиката описва начина, по който ИП включва ангажираността на акционерите в своята инвестиционна стратегия. В политиката се описва как ИП наблюдава съответните аспекти на дружествата, в които инвестира, включително стратегия, финансови и нефинансови резултати и риск, капиталова структура и социално въздействие, въздействие върху околната среда и корпоративно управление, водене на диалог с дружествата, в които инвестира, упражняване на правото на глас и на други права, свързани с акциите, сътрудничество с другите акционери, общуване със съответните заинтересовани страни от дружествата, в които инвестира, както и управление на реалните и потенциалните конфликти на интереси по отношение на своята ангажираност.

Политиката за ангажираност се прилага по отношение на акции на дружества със седалище в държава-членка на Европейския съюз, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в държава-членка.

Политиката се прилага по отношение на следните лица, клиенти на ИП:

1. по договори за доверително управление на индивидуален портфейл по собствена преценка на ИП;
2. по договори за извършване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти, които са избрали финансовите им активи да се съхраняват при ИП като попечител.

ИП ежегодно оповестява на интернет страницата си <https://aval-in.com> информация за изпълнението на тази Политика, която включва общо описание на начина на гласуване на ОСА, обяснение на най-важните гласувания и използването на услугите на упълномощени съветници и информация как е упражнено правото на глас в ОСА на емитентите. Информацията се публикува в срок до 3 (три) месеца от края на финансовата година, в която е упражнено правото на глас.

В тази връзка **по договори за доверително управление на индивидуален портфейл по собствена преценка**, ИП оповестява, че през 2021г. не е упражнявал правото на глас в Общи събрания на акционерите/облигационерите по инвестиции в акции/облигации на свои клиенти по договори за доверително управление на портфейл поради това, че размерът на дяловото участие в дружествата, в които ИП е инвестирал е под 0,1%, доколкото в Политиката си за ангажираност, ИП е приложил критерии за незначително гласуване на ОСА на емитенти, когато гласуването следва да се извърши с финансови инструменти, съвкупно представляващи под 0,1 % от съответния клас финансови инструменти на емитента.

Мотивът за горното съображение е, че в качеството си на инвестиционен посредник, когато Авал Ин АД предоставя услуга по управление на портфейл на своите клиенти, същият не осъществява „важни бизнес отношения“ (както е посочено в Преамбюла на Директива (ЕС) 2017/828) с дружествата – обект на инвестициите от



инвестиционните портфейли под управление, не придобива значителен размер от дружествата в които инвестира, не прилага стратегии за дялови инвестиции, включваща купуване акции в търговски дружества, така че да се разполага с право на глас и гласуване на общи събрания на такива дружества.

В допълнение следва да се има предвид, че правата на т.нар.“ миноритарни акционери“, в т.ч. включване на въпроси в дневния ред (чл. 223а от Търговския закон) и предявяване пред съда на иски за дружеството срещу трети лица (чл.118 от ЗППЦК) са обичайно свързани с наличието на минимално капиталово участие – съответните лица следва заедно или поотделно да притежават най-малко 5 на сто от капитала на публичното дружество.

1. ИП не е бил упълномощен от клиентите си по договори за доверително управление на портфейл да упражни тяхното право на глас в Общо събрание на акционерите или събрание на облигационерите на един емитент или повече емитенти.

**По отношение на клиенти по договори за извършване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти, които са избрали финансовите им активи да се съхраняват при ИП:**

1. ИП е предавал своевременно информация от емитента, която той е задължен да предостави на акционера или облигационера, за да му даде възможност да упражнява правата, произтичащи от неговите капиталови или дългови или хибридни финансови инструменти и която е насочена към всички лица, притежаващи финансови инструменти от съответния клас на акционерите и облигационерите или на трето лице, определено от тях, съответно в случаите, когато информацията е на разположение на интернет сайта на дружеството – ИП е допълвал с указание къде на интернет сайта може да бъде намерена тази информация. Задължението по предходното изречение ИП е изпълнявал, като е публикувал информацията на своята интернет страница в нарочно създаден раздел за тази цел „Корпоративни събития“. През 2021 г., ИП Авал Ин АД е публикувал 47 броя съобщения за корпоративни събития на емитенти, чиито финансови инструменти, клиенти на посредника държат на подсметка при него. Всички съобщения са били във връзка с провеждане на Общо събрание на акционерите.
2. ИП не е бил упълномощаван от клиентите си да упражни тяхно право на глас в Общо събрание на акционерите или събрание на облигационерите на един емитент или повече емитенти и съответно не е предавал на емитенти, указания на акционерите или облигационерите, получената от тях информация, отнасяща се до упражняването на произтичащите им от капиталовите, дълговите или хибридните финансови инструменти права.

31.03.2022г.