

**Годишно оповестяване на информация от ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД  
към 31.12.2021 г.  
съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2033 относно  
пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници**

## **I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД е акционерно дружество, регистрирано в гр. София по ф.д. № 2709/2003 г. на СГС. Седалището на дружеството е в Република България, град София, община „Средец“, адресът на управление е гр. София, община „Средец“, ул. „Добруджа“ № 6, ет. 3.

ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД извършва своята дейност, както на територията на Р. България, така и на територията на Р.Полша, където ИП има регистриран клон. Адресът на клон е: гр. Варшава 00-697, ул. Al. Jerozolimskie 61 и се представлява от Катерина Тихомирова Димитрова, в качеството ѝ на Директор на клон. Дружеството е член на Българска фондова борса – София, както и на Варшавската фондова борса.

Дружеството се ръководи от Съвет на директорите в състав: Николай Викторович Майстер, Наталия Владимирова Амзина, Иво Иванов Сеизов, Живка Димитрова Станкова-Николова и Надежда Георгиева Куртишева. ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД се представлява заедно от двама изпълнителни директори - Николай Викторович Майстер и Наталия Владимирова Амзина.

Дружеството притежава частичен лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник с № РГ – 03-0204/24.02.2006 г., приет с решение на Комисия за финансов надзор.

Предметът на дейност на дружеството обхваща:

1.Предоставяне на инвестиционни услуги и извършване на инвестиционни дейности по занятие на територията на Република България и в чужбина, както следва:

1.1.приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;

1.2.изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;

1.3.управление на портфейл;

1.4.предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;

1.5.предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;

2.Извършване на територията на Република България и в чужбина на следните допълнителни услуги:

2.1.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;

2.2.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;

2.3.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;

2.4.инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;

2.5.услуги, свързани с предлагането за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка.

Услугите, които се предоставят чрез клона на Посредника са приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти (на регулиран и ОТС пазар), включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти; както и изпълнение на нареждания за сметка на клиенти.

Надзорът върху дейността на дружеството в качеството му на инвестиционен посредник се осъществява от КФН, с адрес: гр. София, ул. Будапеща 16, [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg), а за дейността на клона на Посредника във Варшава от полската Комисия за финансов надзор – The polish financial supervision authority (UKNF) с адрес: гр. Варшава 00-549, ul. Piękna 20, както и Генералният инспекторат - Generalny Inspektor Informacji Finansowej (GIIF).

ИП Интеркапитал Маркетс АД има участие в капитала на дружествата ИКМ ИМО ЕАД – 40% и УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД – 9,31%

#### **Размер на оборота**

За календарната 2021 г., дружеството е реализирало приходи от финансова и нефинансова дейност в размер на 4 695 887 лв.

#### **Брой служители**

Към 31.12.2021 г. общият брой на персонала в дружеството в централния офис в гр. София е 13 заети лица на пълно работно време. Петима служители работят на трудов договор в клона на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД във Варшава.

#### **Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане**

За 2021 г. дружеството е реализирало счетоводен финансов резултат – печалба в размер на 1 076 777 лв.

#### **Начислени данъци върху финансовия резултат**

След данъчно преобразуване, данъчният финансов резултат на дружеството за 2021 г. е печалба в размер на 1 024 834 лв.

## **II. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ**

### **1. Стратегия за управление на рисковете**

Стратегията на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД за управление на риска по своята същност представлява инструмент на управленския екип, който осигурява контрола, наблюдението и ограничаването на рисковете, присъщи за обичайната дейност на посредника, за да гарантира тяхното адекватно управление спрямо целите. Управлението на риска е процес, при който се изследва, анализира и проследява развитието на съществуващите рискове с цел тяхното избягване или намаляване на негативния ефект от евентуалното им настъпване. Следваната политика от ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД по отношение на рисковете е умерена към консервативна.

Процесът на идентифициране, анализиране и оценка на рисковете обхваща цялата дейност на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД и е обвързан с постигането на целите и задачите на инвестиционния посредник и предприемането на действия за минимизирането им до приемливи нива. Процесите на управление на тези рискове подпомагат вземането на отговорни управленски решения. Стратегията на посредника определя процеса на управление на риска като процес на разпознаване, анализ, противодействие, наблюдение и контрол на риска, насочен към минимизиране на ефектите от негативните въздействия. Управлението на риска е системен процес за инвестиционния посредник с главна цел ефективно редуциране на несигурността. Стратегията на посредника за управление на риска цели да дефинира видовете рискове, тяхната оценка и мониторинг на резултатите от извършените по управление на риска дейности, сроковете, в които ще бъдат предприети определени действия. Инвестиционният посредник спазва политики и процедури за определяне на рисковете, свързани с осъществяваната дейност, които подпомагат ръководството на посредника при определяне на апетита за риск, както и относно установяване на приемливите нива на риск.

Политиката за анализ и управление на риска е неразделна част от общата инвестиционна политика на ИП Интеркапитал Маркетс АД. Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на инвестиционния посредник са:

1. **кредитен риск** – вероятността ИП да понесе финансова загуба поради неизпълнение на задължение от насрещната страна по даден финансов инструмент, договор и др.;
2. **валутен риск** – вероятността ИП да понесе финансова загуба в резултат на неблагоприятни промени във валутните курсове, в които ИП държи свои активи или има формирани пасиви;
3. **стоков риск** – риск от позиции в борсово търгувани стоки или стокови деривативни инструменти в инвестиционния портфейл на ИП Интеркапитал Маркетс АД не държи такъв вид активи в инвестиционния си портфейл и поради тази причина не е изложен на стоков риск, респективно не изчислява капиталови изисквания за покритието му;
4. **риск от концентрация** - риск, който възниква при прилагането на техники за редукация на кредитния риск и на големите индиректни кредитни експозиции;
5. **операционен риск** - риск от загуба в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на лица и системи или от вътрешни събития, включително правен риск и риск от неизпълнение на задължения по ЗПФИ.
6. **ликвиден риск** – възможността ИП да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.
7. **пазарен риск** – вероятността да бъдат понесени загуби или да не бъде реализирана печалба под въздействието на неблагоприятни промени в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други.
8. **репутационен риск** – негативни публикации и изявления в средствата за масова информация, електронните медии и др. касаещи инвестиционния посредник, верни или неверни, които могат да доведат до намаление на клиентската база, приходите или до завеждане на съдебни дела.
9. **рискове, породени от макросредата и фазите на икономическия цикъл.** Тъй като инвестиционният посредник не е в състояние да влияе нито на макроикономическия риск, нито на фазата на икономическия цикъл, в който се намира икономиката на страната, вземането на мерки относно тези рискове се ограничават до намаляване на негативното им въздействие върху дейността и финансовите резултати на дружеството.

## 2. Структура и организация на звеното за управление на риска

За да отговори адекватно на изискванията на Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД формира самостоятелно звено за „Управление на риска“, което се отчита пряко пред управляващия орган на посредника и изготвя доклади за състоянието на риска съгласно „Правилата за комуникация между звеното за управление на риска и ръководните органи на ИП“.

При изпълнение на своите функции, звеното осъществява, наред с другото, идентифициране, събиране и представяне пред ръководството на ИП на надеждна и достоверна информация. В рамките на този процес се извършва непрестанна хоризонтална и вертикална комуникация от и до всички нива, в рамките на въведената в посредника система за отчетност.

2.1. Непосредствените отговорности на този отдел са, както следва:

- а) подпомага с конкретни разработки Съвета на директорите и Изпълнителния директор при определяне политиката по управление на риска и пределно допустимите нива по основните видови риск;
- б) измерва и анализира текущо рисковете, на които е изложен ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД, съгласно процедурите описани по-нататък в настоящите правила;
- в) събира, оценява и организира постъпването в базата от данни на вътрешна и външна информация, необходима за оценка на рисковете, съгласно приложим метод за достоверност и достатъчност;
- г) адаптира готови модели за измерване на риска и наблюдаване на рисковите фактори върху дейността на инвестиционния посредник;
- д) контролира спазването на определените лимити и нива на риск и докладва на Изпълнителния директор;
- е) осъществява периодично преглед на рисковата матрица на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД, както и на ефективността на прилагане на правилата по управление на риска съобразно пазарните условия;
- ж) изготвя обосновани предложения за актуализиране или усъвършенстване на правилата за управление на риска и за промени в допустимите нива на риск и ги внася за одобрение от Съвета на директорите на инвестиционния посредник;
- з) участва при изготвянето на отчета за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционния посредник към последната дата на всеки месец и други изискуеми документи по Наредба №50 от 2015 г. за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници;
- и) изготвя и оповестява публично информацията по Регламент 2019/2033 за изменение на Регламент 575/2013 на интернет страницата си;
- й) изготвя доклади за състоянието на риска и внася същите за разглеждане, обсъждане и приемане от Съвета на директорите на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД;
- к) осигурява необходимата информация за разработване на Политика за подбор, оценка на пригодността, насърчаване на многообразието, въвеждане в работата и обучение на членовете на управителния и контролния орган и лицата, заемщи ключови позиции в ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД.

2.2. Организационната структура на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД, свързана с управлението на риска, е триизмерна:

1. Съвет на директорите;
2. Изпълнителни директори;
3. Служители, работещи по договор за ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД.

Съветът на директорите на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД има следните отговорности по управление на риска:

1. Приема правила и политика за управление на риска и следи за тяхната актуализация;
2. Приема като елементи на политиката по управление на риска:
  - а) нивото на риск, което ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД е готов да приеме;
  - б) насоки за развитие на системата за оценка и управление на риска.
3. Установява конкретни лимити, които да позволяват на отделните звена при инвестиционния посредник да оперират със съответната автономност, както и определя пределно допустимите нива по основните видове риск, с оглед да не се подлага ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД на неприемливи рискове;
4. Актуализира при необходимост пределно допустимите нива по основните видове риск;
5. Контролира рисковите фактори за инвестиционния посредник чрез обсъждане на доклади внесени от Изпълнителния директор и взема решения в границите на своите правомощия;
6. Взема решения за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска.

Изпълнителните директори, управляващи и представляващи ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД имат следните отговорности по управление на риска:

1. Организира работата по правилно провеждане на приетите от Съвета на директорите правила и политика по управление на риска;
2. Създава организация на работа, която осигурява спазването на определените лимити и нива на риск;
3. Следи за съответствие на използваните от съответните служители при инвестиционния посредник процедури по измерване, наблюдение и оценка на риска с приетите вътрешно-дружествени документи от Съвета на директорите;
4. Привежда в изпълнение решенията на СД за кадрово, материално-техническо и методическо осигуряване на дейностите по управление на риска.

### III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИЛАТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

1. Участието на членовете на управителния орган на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

<b>Николай Майстер</b> <i>Изп. директор и член на СД</i>	<b>Наталия Амзина</b> <i>Представяващ и член на СД</i>	<b>Иво Сеизов</b> <i>Член на СД</i>	<b>Живка Станкова – Николова</b> <i>Член на СД</i>	<b>Надежда Куртишева</b> <i>Член на СД</i>
Igoria Trada, SA, Полша  Председател на надзорния съвет	ИКМ ИМО ЕАД, Изпълнителен директор	Хюман Адвайзър ЕООД	ДжейКейЕм Трейдинг ЕООД, управител	Няма
Highway Capital, УК, член на надзорния съвет	Рак 2019 АД , член на СД	Адвайзър БГ ЕООД		
Прото Капитал ЕООД, управител	Алфа Трейдинг България ЕООД, управител	Голф Резорт Мениджмънт		
Тератрейдинг	Титан България			

ЕООД, управител	ООД , управител			
Полипроспектс ЕООД, управител	РП Трейдс ЕООД, управител			
Интеркапитал ЕООД, управител	НВА Трейдинг 1 ЕООД, управител			
Стратеджик Асет Алокейшън ЕООД, управител	НВА Трейдинг 2 ЕООД, управител			
МНМ Тръст АД, представяващ	НВА Трейдинг 3 ЕООД, управител			
Фючърс Дийл ООД, управител	НВА Трейдинг 4 ЕООД, управител			
ИКМ ИМО ЕАД, член на СД	НВА Трейдинг 5 ЕООД, управител			
БГ Про Инвест АД, член на СД				
NVM Trading SP.ZO.O, Полша управител				
Сдружение „Асоциация на инвеститорите“ , член на управителния съвет				
ИКМ Трейд 1 ЕООД, управител				
ИКМ Трейд 2 ЕООД, управител				

2. Политика за подбор, оценка на пригодността, насърчаване на многообразието, въвеждане в работата и обучение на членовете на управителния и контролния орган и лицата, заемащи ключови позиции

2.1. Приетият и прилаган от ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД вътрешен нормативен документ: “Политика за подбор, оценка на пригодността, насърчаване на многообразието, въвеждане в работата и обучение на членовете на управителния и контролния орган и лицата, заемащи ключови позиции“ отчита структурата и вътрешната организация на инвестиционния посредник.

Целта на политиките е гарантиране на надеждна система за управление на Дружеството. Политиките следват подход на диверсификация на знанията и уменията, както и определяне на ресорни области и дейности за управление, като изрично при избора на членове на Съвета на директорите 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 разнообразие при подбора и оценяването на пригодността на членовете на Съвета на директорите, в това число и на Висшия ръководен персонал и лицата, заемащи ключови позиции, така че да отговарят на високите стандарти, прилагани от Дружеството, с цел реализиране на неговите цели и стратегия за развитие.

Документът включва следното:

- Информация относно насърчаване на многообразието;
- Информация по отношение на пригодността на членовете на ръководния орган и лицата, заемащи ключови;
- Информация по отношение на въвеждането в работата и обучението на ръководния орган.

Всичко това е изготвено при спазване на принципа на пропорционалност, съобразно точки 20 – 23 от Насоките за пригодността, и са в съответствие със значимостта на Посредника, неговата организационна структура, правилата за вътрешната му организация, както и с естеството, мащаба и сложността на стопанската му дейност, така също и с естеството и обхвата на извършваните инвестиционни услуги и дейности, включени в пруденциалната консолидация по Регламент (ЕС) 2019/2033 относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013.

Информациите включени в документа се прилагат самостоятелно, но и са взаимосвързани, като тяхната съвкупност формира цялостна политика на Посредника по отношение на подбора и пригодността на ръководния орган и на лицата, заемащи ключови позиции, която от своя страна гарантира надеждна система за ефективно, стабилно и разумно управление и контрол в инвестиционния посредник.

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД прилага следната политика за подбор на членове на ръководния му орган:

- подборът на всеки член на Съвета на директорите се осъществява въз основа на обективни критерии за пригодност, съгласно Политиката по отношение на пригодността, като се вземат предвид и разпоредбите на информацията по отношение на многообразието;
- окончателното решение за избор на даден кандидат се основава на положителна оценка на неговата пригодност, както и спрямо добавената стойност, която той ще донесе на Съвета на директорите, като се вземат предвид ползите от многообразието в рамките на ръководния орган;
- подборът на членове на ръководния орган се ръководи от принципа никой кандидат да не да бъде избран, нито пък изключван единствено или до голяма степен, заради неговата раса, цвят на кожата, пол, произход или сексуална ориентация;
- при подбора следва да се отчита, дали с избора на съответния кандидат за член на Съвета на директорите, членовете на Съвета ще притежават колективно достатъчно знания, умения и опит, необходими им да ръководят дейността на инвестиционния посредник.

## 2.2. Насърчаване на многообразието в рамките на ръководния орган

Насърчаването на многообразието е част от документа “Политика за подбор, оценка

на пригодността, насърчаване на многообразието, въвеждане в работата и обучение на членовете на управителния и контролния орган и лицата, заемащи ключови позиции“.

Под „многообразие“ се разбира ситуация, при която членовете на ръководния орган имат дотолкова различаващи се помежду си характеристики по отношение на тяхната възраст, пол, географски произход, образование и професионален опит, че тези различия осигуряват разнообразие на мнения в ръководния орган.

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД отчита важноста и насърчава многообразието в ръководния орган, като го счита за необходимо условие и гаранция за добро управление и напредък на инвестиционния посредник и се стреми да го поддържа и повишава.

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД разглежда многообразието в ръководния орган като един от критериите за подбор на членове на този орган и основната цел на Дружеството при планирането и извършването на подбора, оценката на пригодността и назначаването на член на ръководния орган е да се стреми да включва такива нови членове в ръководния орган, че с техните характеристики, качества и компетенции да бъде осигурено достатъчно разнообразие от качества и компетенции на ръководния орган като цяло.

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД осигурява условия за устойчив растеж на своите служители без никаква дискриминация, включително полова, спазвайки разпоредбите на Закона за защита от дискриминация. ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД насърчава кариерното развитие на служителите на инвестиционния посредник и на членовете на ръководния орган, приемайки кариерното развитие като способ за осигуряване на практически знания и опит от ежедневните дейности на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД и за улесняване избора на достатъчно многообразна група от кандидати за членове на ръководния орган.

#### IV. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Към 31.12.2021 г. 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)*

		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>	1913215	
2	<b>КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	1913215	
3	<b>БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	1913215	
4	Изплатени изцяло капиталови инструменти	1600000	Отчет за финансовото състояние, ред "Основен"



			капитал"
5	Премийни резерви от емисии		
6	Неразпределена печалба	567994	Отчет за финансовото състояние , ред "Натрупана печалба/загуба"
7	Натрупан друг всеобхватен доход		
8	Други резерви	160000	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	414779	
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	414779	Отчет за финансовото състояние , ред "Дългосрочни инвестиции"
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
	<b>Счетоводен баланс съгласно публикуваните/о дитираните финансови отчети</b>	<b>В регулаторния обхват на консолидацията</b>	<b>Препратка към EU IF CC1</b>

		Към края на периода	Към края на периода	
<b>Активи</b> — представени по класове активи в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети				
1	Дълготрайни материални активи - машини, съоръжение и оборудване	29030		
2	Инвестиционни имоти - апартаменти в к-с Марина Кейп - гр. Ахелой	323060		
3	Дългосрочни инвестиции-малцинствено участие	414779		ред 18
4	Парични средства	2333078		
5	Търговски и други вземания	525324		
	Предплатени разходи/разходи за бъдещи периоди	4820		
xxx	<b>Общо активи</b>	3630091		
<b>Пасиви</b> — представени по класове пасиви в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети				
1	текущи задължения	277263		
2				
3				
4				
xxx	<b>Общо пасиви</b>	277263		
<b>Собствен капитал на акционерите</b>				
1	Основен капитал	1600000		ред 10
2	Резерви	160000		ред 14
3	Натрупана печалба	567994		ред 13
4	Финансов резултат за периода	1024834		
xxx	<b>Общо собствен капитал на</b>	3352828		

	<b>акционерите</b>			
--	--------------------	--	--	--

Образец EU I CCA: Собствен капитал: основни характеристики на емитираните от инвестиционния посредник собствени инструменти

		а
		Свободен текст
1	Емитент	ИП Интеркапитал Маркетс АД
2	Индивидуален идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно предлагане)	
3	Публично или частно предлагане	Частно
4	Приложима за инструмента правна уредба (или уредби)	Българско право
5	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Безналични акции
6	Стойност, призната в изискуемия капитал (парична единица в милиони, към последната дата, към която се съставя докладът)	1.6 млн BGN
7	Номинална стойност на инструмента	10 BGN
8	Емисионна цена	10 BGN
9	Цена на обратно изкупуване	Не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на емитиране	2003-2006
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 се прилага
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 преоценка	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

Собственият капитал се намалява с малцинственото участие в капитала на други дружества.

## V. КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД разполага с надеждни, ефективни и всеобхватни стратегии и процеси за оценяване и поддържане на капитала, който счита за адекватен за покриване на рисковете със съответния характер и степен, на които посредникът може да бъде изложен.

Инвестиционният посредник наблюдава показателите за капиталова адекватност, за

да установи своевременно потенциални заплахи, като се предприемат превантивни действия, за да се осигури трайна адекватност и на собствения капитал, и на вътрешния капитал.

Инвестиционният посредник изпълнява политика за идентифициране на всички съществени рискове, които биха могли да причинят икономически загуби и да доведат до изчерпване на вътрешния капитал. Съгласно икономическите перспективи посредникът осигурява задоволителното покриване на рисковете с вътрешен капитал или т.нар. „адекватност на вътрешния капитал“. С това той гарантира наличието на достатъчно капитал, за да понесе рисковете, да поеме загубите и да следва устойчива стратегия, дори и в продължителен период на неблагоприятно развитие на обстоятелствата.

С оглед на това вътрешният капитал представлява финансовите ресурси (заделените резерви) необходими за покриване на рисковете, свързани с цялостната дейност на инвестиционния посредник.

Към 31.12.2021 г. инвестиционният посредник поддържа собствен капитал, чийто размер съгласно чл. 11, пар. 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033 не може да бъде по-малък от най-високата от следните стойности:

- изискването въз основа на постоянните общи разходи за предходната година
- изискването за постоянен минимален капитал
- изискването въз основа на К-фактори

Собственият капитал на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД се съизмерва с К-факторите, които се явяват най-високата стойност от изброените в чл. 11. пар. 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033.

#### I 02.01 — КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ (I2.1)

Редов е	Елемент	Стойност
0010	Капиталово изискване	928581
0020	Изискване за постоянен минимален капитал	293375
0030	Изискване за постоянните общи разходи	468167
0040	Общо изискване въз основа на К-факторите	928581
	<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 за инвестиционните посредници, които преди това са били обект само на изискване за начален капитал	-
0080	Преходно изискване въз основа на изискването за начален капитал при издаването на лиценз	-
0090	Преходно изискване за инвестиционните посредници, които нямат лиценз за предоставяне на определени услуги	-
0100	Преходно изискване в размер на най-малко 250 000 EUR	-
	<b>Поясняващи позиции</b>	
0110	Допълнително капиталово изискване	-
0120	Препоръка за допълнителен собствен капитал	-
0130	Общо капиталови изисквания	928581

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 %.

#### IF 02.02 — КАПИТАЛОВИ СЪОТНОШЕНИЯ (IF2.2)

Редове	Елемент	Стойност
		0010
0010	Съотношение на БСК1	206 ,03643
0020	Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК1	1393209,70
0030	Съотношение на капитала от първи ред	206 ,03643
0040	Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред	1216779,30
0050	Съотношение на собствения капитал	206 ,03643
0060	Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал	984634,05

#### VI. ИЗИСКВАНЕ ЗА МИНИМАЛЕН ПОСТОЯНЕН КАПИТАЛ

Изискването за постоянен минимален капитал съгласно чл. 14 от Регламент (ЕС) 2019/2033 е той да е равен най-малко на размера на началния капитал. За ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД изискването е за 150 000 евро. аписаният и внесен акционерен капитал на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД е 1 600 000 лева.

#### VII. 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 режимни 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.

**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>	468 167
<b>0020</b>	Годишни постоянни общи разходи за предходната година след разпределяне на печалбата	1 872 666
<b>0030</b>	<b>Общо разходи за предходната година след разпределяне на печалбата</b>	1 872 666
<b>0040</b>	от които: постоянни разходи, направени от името на инвестиционните посредници от трети страни	-
<b>0050</b>	<b>(-)Общо приспадания</b>	-
<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	-
<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>	2 100 000
<b>0210</b>	<b>Изменение на постоянните общи разходи (%)</b>	12,14%

### VIII. ИЗИСКВАНИЯ ВЪЗ ОСНОВА НА К-ФАКТОРИ

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД изчислява приложимото за дружеството капиталово изискване въз основа на съответния набор от К- фактори, с които се отчита рискът за клиентите („RtC“), рискът за пазара („RtM“) и рискът за самото дружество („RtF“).

За да се спази условието за минималният размер на собствения капитал по чл. 11, пар. 1, 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 (RtC);
- б) К-фактори за рискове към пазара, изчислени в съответствие с глава 3 (RtM);
- в) К-фактори за рискове на дружеството, изчислени в съответствие с глава 4 (RtF).

Инвестиционният посредник наблюдава стойността на К-факторите за всяка тенденция, която би могла да доведе до съществено изменение на капиталово изискване.

Към 31.12.2021 г. изисквания на Регламент (ЕС) 2019/2033 въз основа на К-факторите са представени в таблицата по-долу:

#### I 04.00 — ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ИЗИСКВАНЕ ВЪЗ ОСНОВА НА КФАКТОРИТЕ (I4)

		Стойност на фактора	Изискване въз основа на К-факторите
Редове	Елемент	0010	0020
<b>0010</b>	<b>ОБЩО ИЗИСКВАНЕ ВЪЗ ОСНОВА НА К-ФАКТОРИТЕ</b>		928 581

<b>0020</b>	<b>Риск за клиентите</b>		802 253
<b>0030</b>	Управлявани активи	12 358 503	2 472
<b>0040</b>	Държани парични средства на клиенти — по обособени сметки	6 704 963	26 820
<b>0050</b>	Държани парични средства на клиенти — по необособени сметки	0	0
<b>0060</b>	Съхранявани и администрирани активи	1837011357	734 805
<b>0070</b>	Изпълнени нареждания на клиенти — сделки с парични разплащания	38 156 816	38 157
<b>0080</b>	Изпълнени нареждания на клиенти — сделки с деривати	0	0
<b>0090</b>	<b>Рискове за пазара</b>		126 328
<b>0100</b>	Изискване въз основа на К-фактора за риска във връзка с нетните позиции		126,328
<b>0110</b>	Предоставен клирингов маржин		
<b>0120</b>	<b>Рискове за инвестиционния посредник</b>		0
<b>0130</b>	Неизпълнение на контрагент по сделка		0
<b>0140</b>	Дневен поток на трансакциите — сделки с парични разплащания		0
<b>0150</b>	Дневен поток на трансакциите — сделки с деривати		0
<b>0160</b>	Изискване въз основа на К-фактора за риска от концентрация		0

## IX. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПОЛИТИКАТА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Политиката за възнагражденията на инвестиционния посредник регламентира системата за възнагражденията на служителите на дружеството. Дружеството установява ясни и обективни принципи при формиране на възнагражденията. Дружеството не е създадо комитет по възнагражденията и не използва външен консултант за определяне на политиката за възнаграждения.

Възнагражденията са постоянни - не се прилагат променливи възнаграждения (включително обвързани с резултатите от дейността), като не се стимулира прекомерното поемане на риск. Поради тази причина не се изплащат допълнителни възнаграждения, които да са обвързани с количествени измерители на трудовото им представяне и не предвижда облаги, свързани с пенсиониране. Не се прилагат и възнаграждения под формата на акции или свързани с акции инструменти.

Възнагражденията на изпълнителните членове на Съвета на директорите се определя от Съвета на директорите. Решението на Съвета на директорите се приема с мнозинство от представените членове, освен ако в Устава на дружеството не е предвидено друго. В тези възнаграждения няма включена променлива част, а единствено и само постоянни възнаграждения. Възнагражденията включват брутно трудово възнаграждение, възнаграждението за прослужено време и за платен годишен

отпуск, както и обезщетения за временна неработоспособност. В него няма включени премии, дългосрочни облаги и пенсионни вноски.

Висш ръководен персонал са физическите лица с изпълнителни функции, които представляват инвестиционния посредник и които са отговорни и се отчитат пред управителния или контролния орган на инвестиционния посредник за ежедневното управление на инвестиционния посредник. Като такива дружеството третира лицата, вписани по партидата му в Търговския регистър като представляващи, а именно членовете на Съвета на директорите.

Обобщена количествена информация относно възнагражденията, за ръководство и за служителите, чиито професионални дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията е представена както следва:

<b>Персонал</b>	<b>Брутен размер на възнагражденията в хил. лева</b>
Съвет на директорите и Директор клон	305
Оперативна и административна дейност	295
Ключови служители	147

Инвестиционният посредник през 2021 година не е изплащало променливи възнаграждения на служителите си. През 2021 година в инвестиционния посредник няма лица, които са получили възнаграждение от 1 милион евро или повече за финансовата година.

## **X. ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА**

Към датата на публикуване на настоящия документ инвестиционният посредник притежава в инвестиционен портфейл пряко или непряко участие в следните дружества:

ИКМ ИМО ЕАД – 40%

УД „Инвест Фонд Мениджмънт“ АД – 9,31%

ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД не използва упълномощени съветници.

Насоките за гласуване относно дружествата, чиито акции се притежават: няма дадени насоки

**Март, 2022 г.**