

ИП "ДИ ВИ ИНВЕСТ" ЕАД

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2021 Г.

**СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 50/2015 Г. ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ,
ЛИКВИДНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ И
ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА НАДЗОР ЗА СПАЗВАНЕТО ИМ**

**ШЕСТА ЧАСТ НА РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 2033/2019 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ
И НА СЪВЕТА ОТНОСНО ПРУДЕНЦИАЛНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ ЗА
ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ**

**ЧАСТ ОСМА ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 575/2013 ОТНОСНО ПРУДЕНЦИАЛНИТЕ
ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННИТЕ
ПОСРЕДНИЦИ**

(НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА)

МАРТ 2022 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	3
ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ВЪВ ВРЪЗКА С УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА.....	3
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИЛАТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ.....	7
СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	10
КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ.....	15
КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА.....	16
ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА.....	16
ПОКАЗАТЕЛИ ОТ ГЛОБАЛНО СИСТЕМНО ЗНАЧЕНИЕ.....	16
КОРЕКЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК.....	16
СВОБОДНИ ОТ ТЕЖЕСТИ АКТИВИ.....	17
ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ ПАЗАРЕН РИСК.....	17
ЕКСПОЗИЦИИ В КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В ТЪРГОВСКИЯ ПОРТФЕЙЛ.....	17
ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ ЛИХВЕН РИСК ПО ПОЗИЦИИ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В ТЪРГОВСКИЯ ПОРТФЕЙЛ.....	17
ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА.....	17

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД е еднолично акционерно дружество, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Тинтява № 13Б, ет. 2, ЕИК 130999800. Дружеството притежава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно Решение на ДКЦК № 251-ИП/06.11.2002 г. и решения № 122-ИП/14.02.2006 г. и № 5-ИП/05.01.2011 г. на КФН. Съгласно действащия лиценз, ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД не формира търговски портфейл и не търгува с финансови инструменти за собствена сметка.

Акционерният капитал на Дружеството възлиза на 429 000 (четирисотин двадесет и девет хиляди) лева и се състои от 1 950 (хиляда деветстотин и петдесет) обикновени акции с номинална стойност 220 (двеста и двадесет) лева всяка една. Едноличен собственик на капитала е Ей Ти Би Ай Ейч ГмбХ (АТВИН GmbH), Австрия.

Настоящото оповестяване на информация е изготвено на основание и в съответствие с изискванията на чл. 67, ал. 1 и чл. 68, ал. 1 от Наредба № 50/2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им (Наредба № 50), Шеста част на Регламент (ЕС) № 2033/2019 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за инвестиционни посредници (Регламент (ЕС) № 2033/2019), и доколкото е приложима Осма част от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници (Регламент (ЕС) № 575/2013).

Информацията се оповестява и като допълнение към годишния индивидуален доклад за дейността и годишните индивидуални финансови отчети на ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД към 31.12.2021 г.

Подробна информация относно обстоятелствата по чл. 134, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) е представена в годишния индивидуален финансов отчет на ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД, който е достъпен на интернет страницата на Дружеството - <https://www.dvinvest.bg>, в секция „Отчетност“.

ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ВЪВ ВРЪЗКА С УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА

❖ Стратегии и процеси за управление на различните категории рисковете

При управлението на дейността си ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД (Дружеството/Инвестиционният посредник) спазва Политика за оценка и управление на риска в съответствие с изискванията на Наредба № 50 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им. Тази политика регламентира организационната структура и нивата на отговорност по управлението на риска в инвестиционния посредник и има за цел да осигури ежедневното следене, оценка и управление на рисковите фактори, оказващи негативно въздействие върху стойността на активите на Дружеството.

Процесът по установяване, управление и наблюдение на рисковете има за цел да намали влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността на инвестиционния посредник, включително на рисковете, произтичащи от макроикономическата среда при отчитане на рисковия му профил.

Процедурите за оценка и управление на отделните видове риск на инвестиционния посредник включват:

- идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития, влияещи върху дейността на инвестиционния посредник;
- идентифициране и измерване на риска;
- конкретни методи за управление на всеки вид риск и основни допускания и изходни параметри за прилагането на избрания метод;
- наблюдаване, оценка и контрол на риска;
- докладване на риска.

Цели на инвестиционния посредник във връзка с управлението на риска:

ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД управлява инвестиционния си портфейл, следвайки консервативна инвестиционна политика като поема ниско ниво на риск.

Политики във връзка с управлението на отделните категории риск:

- Основните механизми за управление на лихвения риск, свързан с притежавани от Посредника финансови инструменти са: изграждане на адекватни системи за управление на информацията, които да позволяват идентифициране на лихвен риск; докладване нивото на лихвения риск пред Съвета на директорите; диверсификация на портфейла и установяване на спазване на вътрешни лимити за инвестиции по видове финансови инструменти, в случай че ИП планира да инвестира собствения си капитал в подобни инструменти и др.

- Основните механизми за управление на лихвения риск, произтичащ от цялостната дейност на ИП, са: поддържане на подходяща срочна структура на лихвочувствителните активи и пасиви на Посредника; текущо наблюдение и анализ на финансовите пазари и потенциалния ефект върху баланса на ИП; докладване нивото на лихвения риск пред Съвета на директорите;

- Управлението на валутния риск се осъществява посредством: ежедневно наблюдение на дългите и късите позиции на инвестиционния посредник в чуждестранна валута; установяване и спазване на вътрешни лимити за открити позиции във валута, различна от лев или евро; хеджиране на валутния риск посредством деривативни финансови инструменти и др.

- Основните механизми за управление на ценовия риск на ИП са: изграждане на адекватни системи за управление на информацията с оглед идентифициране на ценови риск; докладване нивото на ценовия риск пред Съвета на директорите; диверсификация на портфейла и установяване на спазване на вътрешни лимити за инвестиции по видове финансови инструменти, в случай че ИП планира да инвестира собствения си капитал в подобни инструменти и др.

- Управлението на ликвидността на ИП се извършва посредством един или няколко от следните механизми: анализ на матуритетната структура на активите и пасивите на ИП в лева и валута, както и оперативно следене на паричните потоци; поддържане на подходяща диверсификация и високо качество на ликвидните активи, които биха допринесли за бързо набавяне на ресурс в условията на криза; установяване и спазване на вътрешен лимит за минимален коефициент на незабавна ликвидност на ИП;

- Мерките за ограничаване на кредитния риск и риска от контрагента включват: наблюдение и спазване на установени вътрешни лимити за рискови експозиции и пределно допустими нива на риск; установяване на лимити за минимално изискуем кредитен рейтинг на контрагенти, емитенти или други насрещни страни; диверсификация на контрагентите по сделки на Посредника и др.

- С оглед редуциране на риска от концентрация Посредникът извършва наблюдение и контрол на големите експозиции и ограничава този риск посредством адекватна диверсификация.

- За целите на управление на сетълмент риска служителите на ИП ежедневно следят отклоненията в сетълмента по сделките с финансови инструменти и докладват на отдел “Управление на риска” при установено забавяне на сделки, във връзка с които ИП е изложен на риск.

Подробна информация за основните рискове, съпътстващи дейностите на инвестиционния посредник, както и механизмите за управление на тези рискове е оповестена в годишния индивидуален доклад за дейността и годишните индивидуални финансови отчети на инвестиционния посредник към 31.12.2021 г., оповестени на интернет страницата на Дружеството - <https://www.dvinvest.bg>, в секция „Отчетност“.

❖ Структурата и организацията на звеното за управление на риска

Отдел “Управление на риска” в ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД е самостоятелно обособен отдел, действащ независимо от оперативните звена, пряко подчинен на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, със следните основни функции:

- изготвя и актуализира стратегията и политиката на инвестиционния посредник за управление на риска и внася същите за одобрение от Съвета на директорите;
- подпомага Съвета на директорите и изпълнителните директори с конкретни разработки при определяне на лимитите за рискови експозиции и пределно допустими нива по основните видове риск и изготвя предложения за промяна на същите;
- контролира спазването на одобрените от Съвета на директорите лимити за рискови експозиции и допустими нива на риск и уведомява изпълнителните директори при достигането или надвишаването им;
- контролира спазването на нормативно установените изисквания предвидени в Наредба № 50, Регламент (ЕС) № 2033/2019 и Регламент (ЕС) № 575/2013;
- осъществява наблюдение, оценка и управление на риска при различните дейности, осъществявани от инвестиционния посредник;
- изготвя отчети за рисковите експозиции и изпълнението на утвърдените вътрешни лимити и внася същите за разглеждане, обсъждане и приемане от Съвета на директорите на инвестиционния посредник;
- адаптира готови или разработва собствени модели за оценка, наблюдение и управление на рисковите фактори;
- участва в изготвянето на отчета за капиталова адекватност и ликвидност на инвестиционния посредник и на подлежащата на оповестяване информация съгласно изискванията на Наредба № 50, Регламент (ЕС) № 2033/2019 и Регламент (ЕС) № 575/2013;
- подпомага други звена в инвестиционния посредник при определяне на количествено измеримите и неизмеримите рискове;
- извършва веднъж годишно преглед на адекватността и ефективността на политиката и адаптираните модели за оценка, изготвя доклад във връзка с извършения преглед и предприема мерки за отстраняването на констатирани несъответствия;

❖ Обхват и естеството на системите за отчитане и измерване на риска

Отдел "Управление на риска" изготвя шестмесечни отчети за рисковите експозиции, включващи описание и оценка на основните рискови фактори и експозиции и тяхното изменение през съответния период. Наблюдението на рисковите фактори, свързани с дейностите на инвестиционния посредник се извършва ежедневно, а измерването и анализирането им се извършват ежемесечно.

Оценката на риска на ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД се извършва на база анализ на следните компоненти:

- основните и значими дейности при инвестиционния посредник;
- вида и нивото /степената/ на присъщите за инвестиционния посредник рискове;
- адекватността на действащите контролни системи за управление на риска;
- обща оценка на риска, основана на вътрешен анализ или външни източници и оценки, включително кредитен рейтинг, когато това е приложимо.

Капиталовата адекватност на инвестиционния посредник се изчислява ежедневно посредством отчетни форми, съобразени с изискванията на Регламент (ЕС) № 2021/2284. Отдел "Управление на риска" следи за съответствието на определените съотношения на капиталова адекватност с изискванията на Наредба № 50, Регламент (ЕС) № 575/2013 и Регламент (ЕС) № 2033/2019.

Методите за оценка на основните рискове, съпътстващи дейностите на посредника са подробно описани в годишния индивидуален доклад за дейността и годишните индивидуални финансови отчети на инвестиционния посредник към 31.12.2021 г., оповестени на интернет страницата на Дружеството - <https://www.dvinvest.bg>, в секция „Отчетност“.

❖ **Политики за хеджиране и редуциране на риска и стратегии и процеси за наблюдение на текущата ефективност на средствата за хеджиране и редуциране на риска**

При установена необходимост от управление на риска посредством хеджиране, ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД съобразява характеристиките на активите в инвестиционния си портфейл с тези на хеджиращия инструмент и анализира текущото ниво и динамиката на тяхната корелация.

След сключване на хеджиращи сделки, отдел "Управление на риска" следи и оценява ефективността на хеджирането, като прилага принципите на Международен Счетоводен Стандарт 9. Към 31.12.2021 г. инвестиционният посредник няма сключени хеджиращи сделки за собствена сметка.

❖ **Одобрено от ръководния орган изявление относно адекватността на механизмите на институцията за управление на риска**

Съветът на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД счита, че действащите към настоящия момент механизми и системи за управление на риска са адекватни по отношение на рисковия профил и стратегията на инвестиционния посредник.

❖ **Рисков профил на институцията, свързан с търговската ѝ стратегия**

Предвид целевите нива на доходност и одобрената от Съвета на директорите обща склонност към поемане на риск (рисков апетит), а именно консервативна бизнес стратегия, съответстваща на *“нисък рисков апетит”*.

Възприетата от ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД стратегия за поемане на нисък риск е съобразена с естеството на предоставяните услуги и спецификите и механизмите за разпространението им, и се обуславя от обстоятелството, че Дружеството поема основно рискове, произлизащи и/или съпътстващи основната му дейност, чието управление се осъществява на база ясно дефинирани правила, процедури и механизми за оценка и управление на рисковете, свързани с дейностите на инвестиционния посредник.

ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД управлява инвестиционния си портфейл, следвайки консервативна инвестиционна политика при непрестанно съблюдаване на изискванията за капиталова адекватност и ликвидност.

Подробна информация за всички рискови експозиции на инвестиционния посредник, както и методите за управление на тези рискове е оповестена в т. 5 от годишния индивидуален доклад за дейността и т. 19 от годишния индивидуален финансов отчет на инвестиционния посредник към 31.12.2021 г. оповестени на интернет страницата на Дружеството - <https://www.dvinvest.bg>, в секция „Отчетност“. Отчетът съдържа данни, осигуряващи на външните заинтересовани лица цялостна представа за управлението на риска от институцията, включително за начина, по който рисковият профил взаимодейства с рисковия толеранс, определен от Съвета на директорите на Дружеството.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИЛАТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

❖ Отговорности на Съвета на Директорите

Съветът на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД:

- 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. 69 от ЗПФИ и за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване и установяване на конфликтите на интереси;
- одобрява и контролира изпълнението на стратегическите цели на инвестиционния посредник и на стратегията относно риска и вътрешното управление;
- осигурява целостта и непрекъснатото функциониране на системите за счетоводно и финансово отчитане, включително финансови и оперативни контроли, и съответствие на дейността с нормативните изисквания и приложимите стандарти;
- ръководи и контролира изпълнението на изискванията съгласно ЗПФИ относно разкриването и предоставянето на информация;
- отговаря за упражняването на ефективен контрол спрямо висшия ръководен персонал;
- отговаря за ефективността на системите за управление в инвестиционния посредник, като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия;
- приема, одобрява, и контролира спазването на:
 - а) организационната структура на инвестиционния посредник за извършване на услугите и дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 от 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 от 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 от 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, и извършва стрес тестове при необходимост;
 - 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;
- 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 от 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 от ЗПФИ;
 - г) при констатирани нарушения и несъответствия по букви "а" - "в" предприема мерки за тяхното отстраняване.

❖ Брой на директорските постове, заемани от членовете на Съвета на директорите

Съгласно своя устав ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД има едностепенна система на управление – Съвет на директорите (СД), състоящ се към настоящия момент от 3 (трима) членове. Членовете на СД се избират и освобождават от общото събрание на акционерите, като след избирането им подлежат на одобряване от КФН преди вписването им в търговския регистър.

Съветът на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД има следния състав:

- Боян Николаев Миленков – председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор (общ брой директорски постове – 1 брой в рамките на една и съща група),
- Елеонора Кирилова Стоева – член на Съвета на директорите (общ брой директорски постове – 3 броя в рамките на една и съща група),
- Иво Венциславов Захариев - член на Съвета на директорите (общ брой директорски постове – 2 броя в рамките на една и съща група).

- Дружеството се управлява и представлява заедно от изпълнителния директор и прокурист. За прокурист на дружеството е избран Иван Петров Балтов (общ брой директорски постове – 3 броя в рамките на една и съща група).

❖ Политиката за подбор на членовете на Съвета на директорите и действителните им знания, умения и опит; Политика за осигуряване на разнообразие при подбора на членовете на Съвета на директорите, целите на тази политика и всички заложиени целеви показатели, както и информация доколко са били изпълнени тези цели и целеви показатели;

С решение на Съвета на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД от 08.12.2020 г. са приети Правила на инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД във връзка с избора и назначаването на членове на Съвета на директорите и на лицата, заемащи ключови позиции (Правилата). Правилата са изготвени в съответствие с изискванията на от ЗПФИ, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38) и Насоките за оценка на пригодността на членовете на ръководния орган и лицата, заемащи ключови позиции № ЕВА/GL/2017/12 от 21.03.2018 г. на Европейския банков орган (ЕВА) и Европейския орган за ценни книжа и пазари (ESMA), и са съобразени с обхвата, естеството и спецификата на дейността на инвестиционния посредник.

Правилата се състои от следните политики:

1. Политика по отношение на пригодността на членовете на Съвета на директорите, на лицата, изпълняващи управленска функция и на лицата, заемащи ключови позиции в инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД;
2. Политика по отношение на многообразието в рамките на Съвета на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД и
3. Политика по отношение на въвеждането в работата и обучението на членовете на Съвета на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД.

ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е създавал комитет за подбор на кандидати на основание чл. 61, ал. 2 от ЗПФИ, тъй като не отговаря на критериите за значим инвестиционен посредник, посочени в § 1, т. 74 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ. Съгласно Правилата първоначалните и периодични оценки за пригодност на членовете на Съвета на директорите на ИП и на лицето, изпълняващо управленска функция в Дружеството, ако има такова, се извършват от нарочно сформирана за целта ad hoc Комисия за подбор на кандидати. Съставът на тази комисия се определя с Решение на Съвета на директорите на ИП и тя се формира винаги, когато следва да бъде извършена оценка по реда на чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ.

Всички членове на Съвета на директорите на инвестиционния посредник отговарят на изискванията за образователна степен и професионален опит по чл. 13 от ЗПФИ.

При избор на нови членове на Съвета на директорите ИП прилага и Политика по отношение на многообразието в рамките на Съвета на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД, която е част от посочените по-горе Правила. Чрез прилагането й ИП има за цел да насърчава многообразието в Съвета на директорите и да поощри създаването на разнообразна група от членове, като се стреми да включи в състава му лица, притежаващи широк диапазон от качества и компетенции, за да осигури наличието на различни гледни точки и опит, да се способства изразяване на независими становища и да се гарантира стабилен процес на вземане на решения в рамките на управителния орган. В тази връзка, при оценката на кандидатите за членове на Съвета на директорите се цели да се обхванат най-малко следните аспекти:

1. образование и професионален опит;
2. пол;
3. възраст;
4. кариерно планиране и мерки за гарантиране на еднакво третиране и възможности за лицата от различни полове.

ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД прилага Политиката по отношение на многообразието в рамките на Съвета на директорите посредством следните принципи:

1. Всички кандидати имат равни възможности и следва да бъдат третираны без каквато и да е било проява на дискриминация по отношение на техния пол, семейно положение, възраст, здравословно състояние, сексуална ориентация, раса, религия и други;
2. На всички кандидати се предоставят равни възможности да покажат своите знания, умения и опит;
3. Комисията по подбора следва да оценява кандидатите за заемане на определена длъжност обективно, безпристрастно и професионално;
4. Комисията по подбора осигурява равни възможности за кандидатстване, равен достъп до информацията и ресурсите на Дружеството и равно третиране на лицата.

Основните цели на Дружеството при прилагане на принципите за многообразие при избора на членове на управителния му орган са свързани с осъществяване на подбор с оглед осигуряване на разнообразен по образование, квалификации, професионален опит, комуникационни, организационни и други умения състав на Съвета на директорите. Стремехът е в състава на управителния орган да се включват такива нови членове, които със своите характеристики, качества и компетенции да осигурят достатъчно разнообразие от качества и компетенции като цяло.

Към настоящия момент Инвестиционният посредник изпълнява всички свои цели за поощряване създаването на разнообразна група от членове с широк диапазон от качества и компетенции, осигуряващи разнообразни гледни точки и опит, способстващи да се изкажат независими становища и да е налице стабилен, обективен и независим процес на вземане на решения.

Съветът на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД се състои от висококвалифицирани икономисти с дългогодишен опит и широки познания в областта на инвестициите и управлението на активи, търговското и финансовото право, финансовото и управленското счетоводство и др. Знанията и уменията на членовете на Съвета на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД са достатъчни за осигуряване на адекватно и разумно управление на същия.

Всички членове на Съвета на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД се ползват с добра репутация и не са налице основания за потенциален конфликт на интереси при осъществяване на тяхната дейност.

Поради обстоятелството, че ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не отговаря на критериите за значим инвестиционен посредник, посочени в § 1, т. 74 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ, и на

основание чл. 23 от Наредба № 38, ИП не е включил и определил в Политиката по отношение на многообразието в рамките на Съвета на директорите количествено целево ниво за представителство на по-слабо представения пол в управителния му орган.

❖ Комитет по риска

В ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е създаден и не функционира комитет по риска, тъй като посредникът не отговаря на критериите за значим посредник с оглед размера, вътрешната организация, характера, обхвата и сложността на извършваната от него дейност.

❖ Информация за риска, изпращана към ръководния орган.

- Предложения за утвърждаване на вътрешни лимити;
- Отчети за рисковите експозиции;
- Отчети за капиталовата адекватност на инвестиционния посредник;
- Доклади относно ефективността на процедурите и системите за установяване, наблюдение и управление на риска;
 - Резултати от извършени стрес тест анализи на капиталовата адекватност и ликвидност на посредника при извънредни ситуации.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

❖ Основни характеристики на инструментите на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред и капитала от втори ред, емитирани от институцията.

Основните характеристики на капиталовите инструменти на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД, съгласно образец, посочен в Приложение VI на Регламент за изпълнение (ЕС) 2021/2284, са представени в таблицата по-долу:

Образец EU I CCA: Собствен капитал: основни характеристики на емитираните от инвестиционния посредник собствени инструменти		
1	Емитент	ИП "Ди Ви Инвест" ЕАД
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)	Обикновени акции
6	Стойност, призната в изискуемия капитал (парична единица в милиони, към последната дата, към която се съставя докладът)	429000
7	Номинална стойност на инструмента	220
8	Емисионна цена	220
9	Цена на обратно изкупуване	Не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на емитиране	15.11.2002, 14.03.2011
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
Купони / дивиденди		
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Не се прилага
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	Не се прилага
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на 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	Некумулятивен
24	Подлежи или не на преобразуване	Не
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

❖ Основни елементи и приспадания

Към 31.12.2021 г. инвестиционният посредник не формира капитал от втори ред. Структурата на собствения капитал на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД е показана в таблицата по-долу:

		а	б
		Стойности	Източник въз основа на референтните номера/букви на статиите от счетоводния баланс в одитираните финансови отчети
Базов собствен капитал от първи ред (БСК1): инструменти и резерви			
1	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	581 309	-
2	КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	581 309	-
3	БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	581 309	-
4	Изплатени изцяло капиталови инструменти	429 000	Индивидуален отчет за фин. състояние, Поясн. 8
5	Премийни резерви от емисии	-	-
6	Неразпределена печалба	60 794	Индивидуален отчет за фин. състояние, Поясн. 9
7	Натрупан друг всеобхватен доход	-	-
8	Други резерви	91 591	Индивидуален отчет за фин. състояние, Поясн. 10
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	-76	Индивидуален отчет за фин. състояние, Поясн. 6
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	-76	Индивидуален отчет за фин. състояние, Поясн. 6
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	ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	-	-
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	КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД	-	-
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	-	-

Към 31.12.2021 г. инвестиционният посредник изпълнява надзорните изисквания на Регламент (ЕС) № 2033/2019, съгласно който базовия собствен капитал от първи ред следва да е най-малко 56% от общата рискова експозиция, съотношението на капитала от първи ред следва да е не по-малко от 75 %, а общата капиталова адекватност на посредника следва да е не по-ниска от 100%.

❖ Пълно равнение на елементите на базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред, капитала от втори ред и съответните филтри и приспадания, приложени към собствения капитал на инвестиционния посредник, с баланса съгласно заверените финансови отчети на инвестиционния посредник;

		а	б	в
		Счетоводен баланс съгласно публикуваните/одити раните финансови отчети	В регулаторния обхват на консолидацията	Препратка към EU IF CC1
		Към края на периода	Към края на периода	
Активи — представени по класове активи в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети				
1	Други активи	76	-76	EU IF CC1, Колона "а", Ред "12"
	-	-	-	-
	Общо активи	76	-76	EU IF CC1, Колона "а", Ред "12"
Пасиви — представени по класове пасиви в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети				
	-	-	-	-
	Общо пасиви	-	-	-
Собствен капитал на акционерите				
1	Акционерен капитал	429 000	429 000	EU IF CC1, Колона "а", Ред "4"
2	Неразпределена печалба	60 794	60 794	EU IF CC1, Колона "а", Ред "6"
3	Печалба за текущия период	11 669	0	EU IF CC1, Колона "а", Ред "7"
4	Резерви	91 591	91 591	EU IF CC1, Колона "а", Ред "8"
	Общо собствен капитал на акционерите	593 054	581 309	EU IF CC1, Колона "а", Ред "1"

❖ Информация за естеството и размерите на пруденциални филтри, приспадания и елементи, които не са приспаднати от капитала;

ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД не прилага пруденциални филтри съгласно членове 32-35 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Инвестиционният посредник приспада от базовия си собствен капитал от първи ред – отсрочен данъчен актив в размер на 75.86 лв.

Инвестиционният посредник не включва в базовия собствен капитал от първи ред печалбата за текущия период, тъй като ОС на акционерите на Дружеството все още не е взело официално решение за разпределение на годишния резултат на ИП.

Дружеството не прилага чл. 47, 48, 56, 66 и 79 от Регламент (ЕС) № 575/2013, свързани с елементи, които не са приспаднати от собствения му капитал.

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

Инвестиционният посредник 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.

ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД разполага с надеждни и ефективни правила и процедури за оценка и поддържане стойността, видовете и разпределението на вътрешния капитал. Тези правила и процедури са неразделна част от Политиката за оценка и управление на риска на инвестиционния посредник и гарантират поддържане на необходимия вътрешен капитал съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 2033/2019 и Наредба № 50.

❖ обобщена информация за своя подход към оценяването на адекватността на вътрешния си капитал за поддържане на настоящите и бъдещите дейности;

Посредникът 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 рисковете. Размерът на вътрешния капитал се изчислява ежедневно на база нормативните разпоредби, съдържащи се в Регламент (ЕС) № 2033/2019, и данните за отделните направления в дейността на инвестиционния посредник, за които се изисква заделяне на финансов ресурс.

С цел осигуряване на съответствие на допустимото за инвестиционния посредник равнище на риск с предлаганите и предоставяните от ИП услуги, дейности, продукти и операции, ИП извършва преценка за достатъчност на вътрешния капитал, изискуем съгласно Регламент (ЕС) № 2033/2019, за покритие на потенциалните рискове на всяка нова услуга, дейност, продукт или операция.

❖ изискванията по К-факторите, изчислени съгласно член 15 от настоящия регламент в обобщен вид за RtM, RtF и RtC, въз основа на сбора на приложимите К-фактори;

Елемент	Стойност
Общо изискване въз основа на К-факторите	83 288

Посочената стойност в таблицата по-горе представя обобщено изискването въз основа на К-фактори за рискове към клиента, изчислени в съответствие с глава 2 от Регламента (RtC);

❖ изискването въз основа на постоянните общи разходи, определено в съответствие с член 13 от Регламента.



Елемент	Стойност
Изискване за постоянните общи разходи	32 094

КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА

Във връзка с осъществяване на ефективно управление на риска, в началото на всяка календарна година Съветът на директорите на Инвестиционния посредник утвърждава система от вътрешни лимити за сделки и пределно допустими нива по основните видове риск. Системата включва списък с контрагенти, до които Дружеството следва да се ограничи при сключване на депозити за своя сметка, ограничения за вид инструменти, срок на сделки и др.

Инвестиционният посредник преценява дали да формира резерви за ниско ликвидните позиции, които могат да възникнат вследствие на пазарни събития или в резултат на дейността му, като концентрация на позиции и/или просрочени позиции, и извършва периодично преглед относно тяхната необходимост. Когато корекциите в оценките или резервите водят до съществени загуби за текущата година, с тях се намалява първичният капитал.

Други печалби или загуби, произтичащи от корекции в оценката или резервите, се включват при изчисляването на нетната печалба от инвестиционен портфейл и се добавят или с тях се намалява допълнителният капитал на инвестиционния посредник за покриване на пазарни рискове.

ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Дружеството не притежава финансови инструменти в инвестиционния си портфейл.

ПОКАЗАТЕЛИ ОТ ГЛОБАЛНО СИСТЕМНО ЗНАЧЕНИЕ

Инвестиционният посредник не се счита за глобална системно значима институция в съответствие с член 131 от Директива 2013/36/ЕС.

КОРЕКЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК

Инвестиционният посредник отчита загуби от обезценки в случаите, когато съществува обективно доказателство, че дружеството няма да успее да събере всички дължими суми от определен контрагент или група контрагенти в резултат на значителни финансови затруднения на длъжника/ците и установена вероятност или действително обявяване в несъстоятелност на същия/ите.

През изминалата година не се наблюдават значителни изменения и отклонения на сумата на вземанията от средната им стойност. Към 31.12.2021 г. контрагентите по вземанията на инвестиционния посредник са физически лица, търговски предприятия и институции с гражданство или седалище в Република България. Дружеството няма просрочени експозиции и начислени провизии за обезценка и не отчита корекции за кредитен риск през отчетния период.

СВОБОДНИ ОТ ТЕЖЕСТИ АКТИВИ

Инвестиционният посредник има сключен договор за банков кредит под условие за поемане на кредитни ангажименти във връзка с финансови сделки на свои клиенти. Съгласно договора, ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД гарантира пред своя контрагент плащанията на клиентите си във връзка със сключваните от тях извънборсови сделки до максималния размер на кредита под условие.

Към 31.12.2021 г. всички балансови активи на инвестиционния посредник са свободни от тежести и същият няма сключени сделки за свои клиенти, плащанията по които следва да бъдат гарантирани с въпросния кредит под условие.

ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ ПАЗАРЕН РИСК

Към 31.12.2021 г. ИП "Ди Ви Инвест" ЕАД не притежава активи в инвестиционния си портфейл, изложени на пазарен риск.

ЕКСПОЗИЦИИ В КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В ТЪРГОВСКИЯ ПОРТФЕЙЛ

Към 31.12.2021 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не притежава борсово търгувани капиталови инструменти в инвестиционния си портфейл. Дружеството притежава дялово участие в дъщерно предприятие със справедлива стойност 5 000 лв., собствеността на което не се прехвърля на регулиран пазар.

ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ ЛИХВЕН РИСК ПО ПОЗИЦИИ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В ТЪРГОВСКИЯ ПОРТФЕЙЛ

Не съществува вероятност от съществени загуби на посредника в резултат на изменение в лихвените равнища. Експозициите на посредника в депозити са изложени на лихвен риск, свързан с евентуални пропуснати ползи. Тъй като лихвеният доход не представлява основен и значим приход за инвестиционния посредник, считаме че този риск е незначителен.

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Съгласно изискванията на чл. 18 от Наредба № 50, ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД е приел и спазва Политика за определяне на възнагражденията на висшия ръководен персонал; служителите, чиято дейност е свързана с поемането на рискове; служители, изпълняващи контролни функции, както и всички служители, чиито дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на инвестиционния посредник.

Политиката за определяне на възнагражденията в ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД определя ясни и обективни принципи при формиране на възнагражденията в инвестиционния посредник, видовете възнаграждения, които могат да се изплащат, както и начина и условията за тяхното определяне и изплащане.

През 2021 г. няма констатирани отклонения при прилагането на Политиката за определяне на възнагражденията в ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД.

ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД оповестява информацията по-долу относно политиката и практиката за определяне на възнагражденията в инвестиционния посредник за тези категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено въздействие върху неговия рисков профил:

а) информация относно процеса на вземане на решение, използван при определяне на политиката за възнагражденията, както и броя на заседанията, проведени от основния орган, който контролира възнагражденията, през финансовата година, включително ако е приложимо - информация за състава и мандата на комитета по възнагражденията, външния консултант, чиито услуги са използвани за определяне на политиката за възнагражденията, и ролята на съответните заинтересовани участници:

Съветът на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД приема Политиката за определяне на възнагражденията, след консултации с отдел „Нормативно съответствие“ и отговаря за нейното прилагане и периодичен преглед. Независим ежегоден преглед на Политиката за определяне на възнагражденията и оценка за нейното прилагане се извършва и от отдел “Нормативно съответствие” на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД.

В ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е създаден и не функционира комитет по възнагражденията, тъй като посредникът не отговаря на критериите за значим инвестиционен посредник съгласно § 1, т. 74 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ. Също така Дружеството не използва услугите на външен консултант при разработване на Политиката за определяне на възнагражденията.

Инвестиционният посредник определя и изплаща на служителите, които попадат в обхвата на Политиката за определяне на възнагражденията фиксиран размер на възнаграждението им („постоянно възнаграждение“). Освен фиксиран размер, възнаграждението на служителите може да съдържа и променлив компонент („променливо възнаграждение“), като част от общото възнаграждение на служителите.

Постоянното възнаграждение включва основната заплата и всички допълнителни и други трудови възнаграждения с постоянен характер, съгласно трудовото законодателство на Република България.

Възможността за изплащане на променливи възнаграждения на служители на инвестиционния посредник, както и техният размер, се обсъждат и определят от Съвета на директорите на Инвестиционния посредник. Промяната на така определен размер, както и промяна във възможността и начина за изплащане на променливите възнаграждения, се извършва отново с решение на Съвета на директорите по предложение на член на Съвета на директорите, служител от отдел „Нормативно съответствие“ или служител от отдел „Управление на риска“.

Инвестиционният посредник прилага Политика за възнагражденията, която е неутрална по отношение на пола.

б) информация относно връзката между заплащането и постигнатите резултати:

През 2021 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е определял и изплащал променливи възнаграждения, включително обвързани с резултатите от дейността, както и не е определял и изплащал възнаграждения под формата на акции или други инструменти, издадени от инвестиционния посредник.

в) най-важните структурни характеристики на системата за възнагражденията, включително информация относно използваните критерии за измерване на постигнатите резултати от дейността и отчитането на поетия риск, политиката за разсрочване на плащанията и критериите за получаване на възнаграждение при условие, че не застрашава стабилността на инвестиционния посредник:

Инвестиционният посредник определя и изплаща на служителите, които попадат в обхвата на Политиката за определяне на възнагражденията, фиксиран размер на възнаграждението („постоянно възнаграждение“). Освен фиксиран размер, възнаграждението на служителите може да съдържа и променлив компонент („променливо възнаграждение“), като част от общото

възнаграждение на служителите. В случай че общото възнаграждение включва и променлив компонент, постоянното възнаграждение представлява достатъчно висок дял от общото възнаграждение.

В случай че Инвестиционният посредник изплаща променливо възнаграждение, то трябва да е обвързано с резултатите от дейността, като неговият общ размер се основава на комбинация от оценките за резултатите на отделния служител, на съответното структурно звено, както и на цялостните резултати на инвестиционния посредник. При оценката на резултатите на всеки служител се вземат предвид както финансови, така и нефинансови критерии. Променливото възнаграждение се изплаща само ако това не застрашава стабилността на инвестиционния посредник като се вземат предвид финансовото състояние на инвестиционния посредник и резултатите от дейността на инвестиционния посредник, на структурното звено и на приноса на съответния служител.

В случай че Инвестиционният посредник изплаща променливо възнаграждение, не по-малко от 50 % от променливото възнаграждение може да бъде в акции, други инструменти, свързани с акции, и равностойни непарични инструменти, издадени от инвестиционния посредник, в случай че тези инструменти не се търгуват на регулиран пазар, както и други инструменти, посочени в Политиката за определяне на възнагражденията.

Не по-малко от 40% от променливото възнаграждение се разсрочва за период от три до пет години, в зависимост от икономическия цикъл, естеството на дейността на Посредника и произтичащите от това рискове, както и от длъжността на съответните служители. Когато променливото възнаграждение е в особено големи размери, разсрочената част от него е поне 60%.

През 2021 г. определените и изплащани възнаграждения от ИП “Ди Ви Инвест“ ЕАД не са от категорията на „променливите възнаграждения“, поради което същите не са обвързани с резултатите от дейността и с постигане на определена доходност, и не стимулират служителите на Дружеството към поемане на допълнителен риск. Също така, за посочения период, инвестиционният посредник не е определял и изплащал възнаграждения под формата на акции или други инструменти, издадени от него.

г) съотношенията между фиксирано и променливо възнаграждение, определени в съответствие с член 94, параграф 1, буква ж) от Директива 2013/36/ЕС, като фиксираното възнаграждение има висок дял от общото възнаграждение, респективно съотношения между постоянното и променливото възнаграждение, определени в съответствие с чл. 30, пар. 2 от Директива 2019/2034:

През 2021 г. 100% от определените и изплащаните възнаграждения от ИП “Ди Ви Инвест“ ЕАД са от категорията „постоянни възнаграждения“.

д) информацията относно критериите за постигнатите резултати както от дейността на инвестиционния посредник, така и резултатите на отделния служител, на базата на които се определя правото на получаване на акции, опции или променливи елементи на възнаграждението:

През 2021 г. определените и изплащаните възнаграждения от ИП “Ди Ви Инвест“ ЕАД не са от категорията на „променливите възнаграждения“, поради което същите не са обвързани с резултатите от дейността. Също така, за посочения период, инвестиционният посредник не е определял и изплащал възнаграждения под формата на акции или други инструменти, издадени от него.

е) основните параметри и логиката на схемите за променливо възнаграждение и другите материални стимули съобразено с финансовото състояние на инвестиционния посредник:

През 2021 г. 100% от определените и изплащаните възнаграждения от ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД са от категорията „постоянни възнаграждения“.

ж) *обобщена количествена информация относно възнагражденията, разграничена по видове дейност:*

Категория дейности	Сума в лева
Изпълнителни директори	12 800
Основна дейност	33 606
Брокери	4 420
Контролни дейности	8 796
Спомагателни дейности	17 957

з) *обобщена количествена информация относно възнагражденията, разграничена поотделно за висшето ръководство и за служителите, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията както следва:*

i) *информация за размерите на възнагражденията за финансовата година, разделени на постоянен и променлив елемент, и броят на получателите:*

В трудовите договори на служителите в ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е предвиден променлив елемент по смисъла на Директива 2013/36/ЕС.

През 2021 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е определял и изплащал променливи възнаграждения. Възнагражденията с постоянен елемент, изплатени през 2021 г. са разпределени по следния начин:

Висше ръководство - 4 човека - 17 600 лв.;

Дейности, оказващи съществено въздействие върху рисковия профил на инвестиционния посредник - 7 човека - 46 681 лв.

ii) *размерите и вида на променливите елементи на възнагражденията, разделени на парични средства, акции, свързани с акции инструменти и други:*

През 2021 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е определял и изплащал променливи възнаграждения, в т.ч. не е изплащал гарантирано променливо възнаграждение. Също така, за посочения период, инвестиционният посредник не е определял и изплащал възнаграждения под формата на акции или други инструменти, издадени от него.

iii) *размерите на неизплатените разсрочени възнаграждения, разделени на вече получени и на такива, които предстои да бъдат получени (размери на отложени възнаграждения, изплатени за предходни периоди на изпълнение, разделени на дължима за финансовата година сума и дължима за следващите години сума):*

Тъй като през 2021 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е определял и изплащал променливи възнаграждения, за същия период няма и разсрочени такива.

iv) размерите на разсрочените възнаграждения, отпуснати през финансовата година, изплатени и намалени посредством корекции въз основа на постигнатите резултати:

Тъй като през 2021 г. от ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не са определяни и изплащани променливи възнаграждения, за същия период няма и разсрочени възнаграждения, изплатени и намалени посредством корекции въз основа на постигнатите резултати.

v) възнагражденията при наемане на работа и обезщетенията при освобождаване от работа, изплатени през финансовата 2021 г. и броят на получателите на такива плащания:

През 2021 г. не са изплащани възнаграждения на служители при наемане на работа.

През 2021 г. не са изплащани обезщетения на служители при освобождаване от работа, съгласно разпоредбите на трудовото законодателство на Република България.

vi) размерите на обезщетенията при освобождаване от работа, отпуснати през финансовата година, разделени на авансово изплатени и на отложени обезщетения, броят на получателите на такива обезщетения и най-високият размер на такова обезщетение, отпуснато на отделно лице:

Тъй като през 2021 г. от ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не са изплащани на служители обезщетения при освобождаване от работа, за същия период няма и на отложени обезщетения.

и) броя на отделните лица, получаващи възнаграждение от 1 милион евро или повече за една финансова година, за възнаграждение от 1 милион евро до 5 милиона евро - разпределени на интервали от по 500000 EUR, а за възнаграждение от 5 милиона евро и повече - разпределени на интервали от по 1 милион евро:

През 2021 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е изплащал възнаграждения в посочените по-горе размери.

ж) информация дали инвестиционният посредник се ползва от дерогация, предвидена в чл. 32, пар. 4 от Директива 2019/2034

През 2021 г. инвестиционният посредник не е изплащал променливи възнаграждения, поради което не се е възползвал от дерогацията, предвидена в чл. 32, пар. 4 от Директива 2019/2034.

Подробна и актуална информация относно Политиката за определяне на възнагражденията в ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД може да бъде намерена на интернет страницата на Дружеството – www.dvinvest.bg, в секция „Информация за клиента“, където е публикуван пълен и актуален текст на документа.