

ИП "ДИ ВИ ИНВЕСТ" ЕАД

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА 2024 Г.

**СЪГЛАСНО НАРЕДБА № 50 ОТ 30 МАРТ 2022 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**

(НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА)

МАРТ 2025

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	3
ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ВЪВ ВРЪЗКА С УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА.....	3
ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИЛАТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ	10
СОБСТВЕН КАПИТАЛ.....	13
КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ.....	18
ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА И ПРАКТИКА	19

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 (четиристотин 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. 38 и чл. 39 във връзка с чл. 31, ал. 1 от Наредба № 50 от 30 март 2022 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им (Наредба № 50) и Шеста част на Регламент (ЕС) № 2033/2019 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за инвестиционни посредници (Регламент (ЕС) № 2033/2019).

Информацията се оповестява и като допълнение към годишния индивидуален доклад за дейността и годишните индивидуални финансови отчети на ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД към 31.12.2024 г.

ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ВЪВ ВРЪЗКА С УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА

❖ Стратегии и процеси за управление на различните категории рискове

При управлението на дейността си ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД (Дружеството/Инвестиционният посредник/Посредника/ИП) 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.

Дейностите, свързани с установяване, оценка, наблюдение и управление на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД, както и рисковете, които той поражда или може да породи, съобразно мащабите на своята дейност, са в съответствие с разпоредбите на: Регламент (ЕС) № 2033/2019 и актовете по прилагането му, Закона за пазарите на финансовите инструменти (ЗПФИ), Наредба № 50 и Регламент (ЕС) № 575/2013 и актовете по прилагането му (частично прилагани, съобразно лиценза и мащабите на дейност на инвестиционния посредник).

Процесът по установяване, оценка, 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.

❖ Политики във връзка с управлението на отделните категории риск

Категориите риск в съответствие с трета, четвърта и пета част от Регламент (ЕС) 2019/2033 са: рискът към клиента, рискът към пазара, рискът на дружеството, рискът от концентрация и ликвидният риск.

Риск към клиента (RtC)

Рискът, който инвестиционният посредник поражда за своите клиенти със своите дейности – съхраняване на парични средства и активи на клиенти, изпълнение на клиентски нареждания и управление на портфейли. Съгласно Регламент (ЕС) 2019/2033 нивото на рискът към клиента се определя от К-фактори, които се прилагат за различните сфери на дейност на инвестиционните посредници, които пораждат риск за клиентите. К-фактори, които ИП "Ди Ви Инвест" ЕАД прилага при изчисление на риска към клиента са следните:

К-AUM – факторът, който се прилага върху стойността на активите, които инвестиционният посредник управлява за клиентите си при дискреционно управление на портфейл и/или недискреционни услуги по предоставяне на инвестиционни съвети, отразяващ риска от вреда за клиентите поради некоректно извършване на тези услуги;

К-ASA – факторът, прилаган върху стойността на активите, които инвестиционният посредник съхранява и администрира за своите клиенти, отразяващ риска, свързан със съхраняването и администрирането на тези активи;

К-СМН – факторът, прилаган върху стойността на съхраняваните парични средства на клиенти, отразяващ риска от потенциална вреда, когато инвестиционният посредник държи парични средства на клиенти, като се отчита и мястото на тяхното съхранение.

К-СОН – факторът, който се прилага върху стойността на нарежданията, които инвестиционният посредник обработва за свои клиенти – приема и предава на трети лица или изпълнява нареждания от името на клиенти във връзка с потенциалния риск към клиента, свързан с изпълнението на тези нареждания.

Основните механизми за управление на риска за клиента, които инвестиционният посредник прилага са:

- оценка и наблюдение на рисковете за клиентите съобразно вида на предоставяната услуга, използвайки приложимите методи съгласно Политиката за оценка и управление на риска на Дружеството;
- предоставяне на услуги по управление на портфейл и инвестиционни съвети в съответствие и при стриктно спазване на изготвената за всеки клиент оценка за уместност съобразно определения за него рисков профил;
- при предоставяне на услугата “управление на портфейли“, с цел осигуряване съответствие на нивото на риск на управляваните от инвестиционния посредник портфейли с установения за всеки клиент рисков профил, извършване на ежемесечна оценка на риска в съответствие с приложимите методите за оценка съгласно Политиката за оценка и управление на риска на Дружеството.
- стриктно спазване на условията на сключения с клиента договор, предоставяне на услугата в съответствие с всички законови изисквания и в най-добрия интерес на съответния клиент;
- в случаите, когато е изпълнено условието по т. 4., инвестиционният посредник може да реши да откаже предоставянето на услуга на клиент и/или да откаже сключването на сделка за сметка на клиент с прекомерно високи обеми, несъответстващи на мащабите на дейност на Посредника, сключването на която/ито би довело до нарушение на изисквания за капиталова адекватност и ликвидност съгласно Регламент (ЕС) 2019/2033.
- инвестиционният посредник сключва сделки с деривативни финансови инструменти за сметка на своите клиенти единствено с цел управление на риска, по преценка на отдел “Финансови пазари и инвестиции” и отдел “Управление на риска”.

Риск към пазара (RtM)

Рискът към пазара е рискът, който възниква при отворени позиции в търговски портфейл на търгуващ за собствена сметка инвестиционен посредник, независимо дали са сключени за собствена сметка или от името на клиент.

В съответствие с лиценза си за дейност, ИП “Ди Ви Инвест” ЕАД не формира търговски портфейл и не търгува за собствена сметка. Към 31.12.2024 г. Дружеството няма временни позиции във финансови инструменти, възникнали във връзка със сключени сделки за сметка на клиенти.

Посредникът може да поддържа позиции във финансови инструменти с цел инвестиране на собствения капитал, извън търговския портфейл, като това не се смята за извършване на дейност по чл. 6, ал. 2, т. 3 от ЗПФИ. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД управлява инвестиционния си портфейл, следвайки консервативна инвестиционна политика, като поема ниско ниво на риск.

Към 31.12.2024 г. Дружеството не притежава финансови инструменти в инвестиционния си портфейл.

Риск към пазара, свързан с притежавани позиции в инвестиционен портфейл

ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД управлява инвестиционния си портфейл, следвайки консервативна инвестиционна политика като поема ниско ниво на риск. Управлението на риска към пазара се извършва посредством следните механизми;

- основните механизми за управление на лихвения риск, свързан с притежавани от Посредника финансови инструменти в инвестиционен портфейл 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.

Риск на дружеството (RtF)

Рискът на дружеството е съвкупност от рискът от концентрация (K-CON), рискът породен от неизпълнение на контрагент по сделка (K-TCD) и риска, породен от дневния поток на трансакциите (K-DTF). К-факторите, установени в Регламент 2019/2033 се основават на сделките, вписани в търговския портфейл на Дружеството. ИП “Ди Ви Инвест” ЕАД не формира търговски портфейл, съответно не прилага тези фактори при определяне на капиталовата си адекватност. Рискът от концентрация се свързва с вероятност от загуби поради неадекватна диверсификация на експозиции към един контрагент или емитент, групи контрагенти или емитенти, емитенти от един и същи икономически отрасъл, географска област и др. Рискът, породен от неизпълнение на контрагент по сделка се свързва с вероятността контрагентът по определена сделка да изпадне в неплатежоспособност, преди окончателния сетълмент на паричните потоци и ценните книжа по сделката (т.нар. кредитен риск от контрагента) и/или вероятността сключените сделки с финансови инструменти да не бъдат изпълнени на договорената дата за доставка (т.нар. сетълмент риск).

Риск на дружеството, извън дейностите, свързани с търговски портфейл

Описаните по-горе рискове – риск от концентрация и риск, породен от неизпълнение на контрагент по сделка, могат да се проявят и в случаите, когато инвестиционният посредник инвестира собствените си средства или сключва сделки от името и за сметка на клиенти. Управлението на тези рискове Дружеството извършва посредством следните механизми:

- 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 служители на Посредника 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 същият е изложен на риск.

Ликвидност

Ликвидният риск, наричан още риск на финансирането, е този при който Посредникът ще срещне трудности или ще реализира загуби при набавяне на финансови средства за изпълнение на ангажименти, свързани с дейността му. Посредникът разграничава два основни вида ликвиден риск:

- позиционен ликвиден риск, свързан с възможността от загуби в резултат на невъзможност дадена позиция да бъде превърната бързо в ликвидни средства на стойност, близка до справедливата ѝ;

- общ ликвиден риск – риск от невъзможност на Посредника да покрива безпроблемно и в срок задълженията си, когато последните станат изискуеми.

В съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2033, инвестиционният посредник следи и осигурява във всеки един момент ликвидни средства в размер най-малко на една трета от размера на капиталовите изисквания въз основа на неговите постоянни общи разходи.

Собствените парични средства Посредникът държи на каса или по разплащателни или депозитни сметки в банка, която не е в производство по несъстоятелност или поставена под специален надзор, в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2033. Посредникът поддържа паричните средства по разплащателни или депозитни сметки в банка, с които може да се разпорежда по всяко време, в размер не по-малък от 70 на сто от всички парични средства.

С цел ограничаване на ликвидния риск, произхождащ от сделки на клиенти, ИП извършва проверка на съответните наличности, непосредствено преди сключването на всяка сделка.

Управлението на ликвидността на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД се извършва посредством един или няколко от описаните механизми:

- анализ на матуриретната структура на активите и пасивите на инвестиционния посредник 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 условия на криза;

- поддържане на ликвидни буфери, с достатъчен размер, при установена висока изменчивост на приходните и разходните парични потоци на Посредника;

- установяване и спазване на вътрешен лимит за минимален коефициент на незабавна ликвидност.

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 31.12.2024 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:

- разработва и прилага система за установяване, оценка, наблюдение и управление на риска на Дружеството в съответствие с нормативните изисквания и внася същите за одобрение от Съвета на директорите;
- при констатирани непълноти и несъответствия в Стратегията и Политиката за управление на риска или установяване на неадекватно и/или неефективно прилагане на същите, изготвя предложение до Съвета на директорите за тяхната промяна;
- подпомага Съвета на директорите и лицата, представляващи инвестиционния посредник, с конкретни разработки при определяне на вътрешните лимити за ограничаване на риска и изготвя предложения за промяна на същите;
- контролира спазването на одобрените от Съвета на директорите лимити за ограничаване на риска и уведомява лицата, представляващи инвестиционния посредник, при достигането или надвишаването им;
- контролира спазването на нормативно установените изисквания предвидени в Регламент (ЕС) 2019/2033 и Наредба № 50;
- осъществява наблюдение, оценка и управление на риска при различните дейности, осъществявани от ИП, както и наблюдение на рисковия профил на Дружеството, включително идентифициране и оценка на възникващи рискове и рискове на устойчивостта;
- изготвя отчети за рисковите експозиции и изпълнението на утвърдените вътрешни лимити и предоставя същите за сведение на Комитета по риска и разглеждане, обсъждане и приемане от Съвета на директорите на ИП;
- адаптира готови модели за измерване на риска и наблюдение на рисковите фактори;
- разработва собствени модели за управление на риска тогава, когато Посредникът реши да не се прилагат общо приети модели за оценка на риска;
- участва в изготвянето на отчета за капиталова адекватност и ликвидност на ИП и на подлежащата на оповестяване информация съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2033 и Наредба № 50;
- подпомага други звена в ИП при определяне на количествено измеримите и неизмеримите рискове;
- извършва веднъж годишно преглед на адекватността и ефективността на Политиката и адаптираните модели за оценка и управление на риска и изготвя доклад до Съвета на директорите, в който посочва констатираните непълноти и несъответствия в Политиката, и предприетите мерки за отстраняването им;
- докладва пред Съвета на директорите в случай на установяване на несъответствие на текущото ниво на риск на инвестиционния посредник с установения съгласно Стратегията рисков профил и предоставя доклада за сведение на Комитета по риска;

- докладва ad-hoc на Съвета на директорите в случай на установяване на потенциални рискове или съществена промяна в съществуващите рискове;
- ръководителят на отдел „Управление на риска“ или негов заместващ докладва незабавно на Съвета на директорите в случай на възникване на потенциален конфликт на интереси във връзка с изпълнението на функциите по управление на риска от страна на служител от отдел „Управление на риска“, както и в случай че няма достъп до информация, необходима за изпълнение на възложените функции и задачи;
- отговаря за ефективното прилагане и изпълнение на инвентаризацията на риска съгласно „Процедурата за инвентаризация на риска на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД;
- поддържа и съхранява цялата отчетна информация и документация, свързана с управлението на риска.

❖ **Обхват и естество 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 проследява ежедневно и докладва пред Комисията за финансов надзор на всяко тримесечие 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 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 31.12.2024 г., оповестени на интернет страницата на Дружеството - <https://www.dvinvest.bg>, в секция „Отчетност“.

❖ **Одобрено от ръководния орган изявление относно адекватността на механизмите на институцията за управление на риска. Рисков профил на институцията, свързан с търговската ѝ стратегия**

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.

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 31.12.2024 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

❖ 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/едноличния собственик на капитала на Дружеството, като след избирането им подлежат на одобряване от КФН преди вписването им в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел.

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

- Елеонора Кирилова Стоева – председател на Съвета на директорите (общ брой директорски постове – 2 броя в рамките на една и съща група);
- Боян Николаев Миленков – заместник-председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор (общ брой директорски постове – 1 брой 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 – 2 броя в рамките на една и съща група).

❖ 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 изменени и допълнени с решение на Съвета на директорите от 29.04.2022 г. Правилата са изготвени в съответствие с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти (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/2021/06 от 02.07.2021 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 състоят от следните политики:

- 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;
- Политика по отношение на многообразието и недопускането на дискриминация в рамките на Съвета на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД, и
- Политика по отношение на въвеждането в работата и обучението на членовете на Съвета на директорите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД.

Всички членове на Съвета на директорите и лицата, които управляват дейността на инвестиционния посредник, трябва да са лица с добра репутация, да притежават необходимите знания и умения и да са с разнообразна квалификация и професионален опит съобразно с изискванията на чл. 13 от ЗПФИ.

При извършването на подбора и избора, и назначаването на членове на Съвета на директорите Дружеството прилага политика по отношение на многообразието и недопускането на дискриминация. Политиката на многообразие обхваща следните аспекти: образование и професионален опит, пол, възраст, кариерно планиране и мерки за гарантиране на еднакво третиране и възможности за лицата от различни полове.

При прилагане на Политиката на многообразие Дружеството има за цел да осигури многообразие в Съвета на директорите и да създаде достатъчно разнообразие от качества и компетенции в състава на управителния орган. Тази цел може да бъде постигната чрез включването в състава на управленския екип, състоящ се от членовете на СД и прокуриста на Дружеството, на лица, притежаващи широк диапазон от качества и компетенции, за да се поощри наличието на различни гледни точки и опит, да се способства изразяването на независими становища и да се гарантира стабилен процес на вземане на решения, свързани с управлението на дейността на ИП.

При прилагането на Политиката по отношение на многообразието и недопускането на дискриминация ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД се ръководи от следните принципи:

- всички кандидати имат равни възможности и следва да бъдат третирани без каквато и да е било проява на дискриминация по отношение на техния пол, семейно положение, възраст, здравословно състояние, сексуална ориентация, раса, религия, принадлежност към национално малцинство, имотно състояние и други;

- на всички кандидати се предоставят равни възможности да покажат своите знания, умения и опит;
- комисията по подбора следва да оценява кандидатите за заемане на определена длъжност обективно, безпристрастно и професионално;
- комисията по подбора осигурява равни възможности за кандидатстване, равен достъп до информацията и ресурсите на Дружеството и равно третиране на лицата.

Главна цел на Дружеството е в състава на управителния орган да се включват такива членове, които със своите характеристики, способности и знания да осигурят достатъчно разнообразие от качества и компетенции като цяло. Също така, основен стремеж на Дружеството е да осигури подходящо съотношение на половете и да гарантира спазването на принципа на равните възможности при избора на членовете на управителния орган. Посочените цели се постигат, като при избора на членове на управителния орган и лица, които да управляват дейността му, се осъществява ефективен подбор, така че да се сформира разнообразен по образование, квалификации, професионален опит, организационни, комуникационни и други умения управленски екип, и да се осигури представителство на всички полове в състава му.

Към настоящия момент Инвестиционният посредник изпълнява всички тези свои цели за създаването на разнообразен управителен орган, чиито членове, както и лицата, които управляват дейността му (прокуриснт на Дружеството), притежават широк диапазон от качества, умения и професионален опит. Това дава възможност за отстояването на разнообразни гледни точки, изказването на независими становища и осигурява наличието на 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 и лицата, които управляват дейността на ИП, са достатъчни за осигуряване на адекватно и разумно управление на Дружеството.

Всички членове на Съвета на директорите и лицата, които управляват дейността 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 и недопускането на дискриминация в рамките на Съвета на директорите количествено целево ниво за представителство на по-слабо представения пол в управителния му орган. Независимо от това, Дружеството провежда подходяща политика за осигуряване на недопускане на дискриминация и прилага подходящи мерки, за да гарантира, че е налице равно третиране и равни възможности за лицата от различни полове.

❖ **Комитет по риска**

Считано от 01.01.2024 г. в Дружеството функционира Комитет по риска в състав Иво Венциславов Захариев, неизпълнителен член на Съвета на директорите. Комитетът по

риска съветва Съвета на директорите относно цялостната текуща и бъдеща стратегия относно риска и склонността на Посредника към поемане на риск и подпомага висшия ръководен персонал при прегледа и контрола по изпълнението на стратегията. Комитетът по риска изпълнява основни функции и задължения, подробно описани в Политиката за оценка и управление на риска на инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест“ ЕАД. През изминалата 2024 г. Комитетът по риска е заседавал 8 пъти.

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)	0.429 млн. лв.
7	Номинална стойност на инструмента	220 лв.
8	Емисионна цена	220 лв.
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 31.12.2024 г. инвестиционният посредник не формира капитал от втори ред. Структурата на собствения капитал на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД е показана в таблицата (в хил. лева) 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	560	-
2	КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	560	-
3	БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	560	-
4	Изплатени изцяло капиталови инструменти	429	Индивидуален отчет за фин. състояние, Поясн. 8
5	Премийни резерви от емисии		-
6	Неразпределена печалба	83	Индивидуален отчет за фин. състояние, Поясн. 9
7	Натрупан друг всеобхватен доход		-
8	Други резерви	92	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	-44	Индивидуален отчет за фин. състояние, Поясн. 14
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	-39	-
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	-5	Индивидуален отчет за фин. състояние, Поясн. 14
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 31.12.2024 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 – посочено в таблицата (в хил. лева) по-долу:**

		А	Б	В
		Счетоводен баланс съгласно публикуваните/одитираните финансови отчети	В регулаторния обхват на консолидацията	Препратка към EU IF CC1
		Към края на периода	Към края на периода	
Активи — представени по класове активи в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети				
1	Инвестиции в дъщерни предприятия	5	-	-
2	Активи с право на ползване	15	-	-
3	Парични средства и парични еквиваленти	553	-	-
4	Други активи	25	-	-
4.1	Отсрочени данъчни активи	5	-5	EU IF CC1, Колона "а", Ред "20"
	Общо активи	593	-5	

Пасиви — представени по класове пасиви в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети			
1	Задължения по гаранции (нетекущи)	4	-
2	Задължения по лизинг (нетекущи)	9	-
3	Задължения по лизинг	6	-
4	Задължения към персонала	5	-
5	Данъчни и осигурителни задължения	1	-
	Други пасиви	8	-
	Общо пасиви	33	-
Собствен капитал на акционерите			
1	Акционерен капитал	429	429
2	Неразпределена печалба	83	83
3	Печалба/загуба за текущия период	-39	-39
4	Резерви	92	92
	Общо собствен капитал на акционерите	565	565
			EU IF CC1, Колона "а", Ред "4"
			EU IF CC1, Колона "а", Ред "6"
			EU IF CC1, Колона "а", Ред "7"
			EU IF CC1, Колона "а", Ред "8"
			EU IF CC1, Колона "а", Ред "1"

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

Инвестиционният посредник приспада от базовия си собствен капитал от първи ред – отсрочен данъчен актив в размер на 5 хил. лв.

Инвестиционният посредник приспада от базовия си собствен капитал от първи ред – загуба за текущия период в размер на 39 хил. лв.

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) № 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

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 Регламент (ЕС) № 2033/2019 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	92

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	30

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА И ПРАКТИКА

Съгласно изискванията на чл. 22 от Наредба № 50 в сила от 5 април 2022 г., Дружеството прие и спазва Политика за определяне на възнагражденията в ИП „Ди Ви Инвест” ЕАД (Политика за възнагражденията), приета с решение на Съвета на директорите от 28.06.2022 г., изменена и допълнена с решения на Съвета на директорите от 10.08.2022 г. и 20.09.2024 г. Политиката за възнагражденията се прилага по отношение на целия персонал на Дружеството, като въвежда допълнителни изисквания относно променливите възнаграждения на членовете на Съвета на директорите и определени категории служители: 1) членовете на Съвета на директорите; 2) висшия ръководен персонал, в т. ч. прокуриста на Дружеството; 3) служителите, чиято дейност е свързана с поемането на рискове; 4) служители, изпълняващи контролни функции, 5) както и всички други служители, чиито възнаграждения са най-малко равни на най-ниското възнаграждение, получавано от категориите лица по т. 1 и т. 2 и чиито професионални дейности оказват съществено

влияние върху рисковия профил на ИП или управляваните активи, и/или които имат пряко или косвено влияние върху услугите, предоставяни от ИП, или върху неговото корпоративно поведение, доколкото възнаграждението на тези лица или подобни стимули могат да създадат конфликт на интереси, който да ги насърчава да действат срещу интересите на един или друг клиент на ИП.

Политиката за възнагражденията определя ясни и обективни принципи и изисквания за определянето и изплащането на възнагражденията в инвестиционния посредник, видовете възнаграждения, които могат да се изплащат, начина и условията за тяхното определяне и изплащане, и процедурата за категоризиране на служителите.

Считано от 01.01.2024 г. в Дружеството функционира Комитет по възнагражденията в състав Елеонора Кирилова Стоева, неизпълнителен член на Съвета на директорите. Комитетът по възнагражденията е с основни функции и задължения, подробно описани в Политиката за определяне на възнагражденията в ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД.

ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД оповестява следната информация относно своята политика и практика за възнагражденията, включително аспектите на неутралност спрямо пола и разликата в заплащането на жените и мъжете, за тези категории персонал, чиито професионални дейности имат съществено отражение върху неговия рисков профил:

а/ най-важните структурни характеристики на системата за възнагражденията, включително равнището на променливо възнаграждение и критериите за предоставянето на променливо възнаграждение, политиката за изплащане на възнагражденията в инструменти, политиката за отлагане на плащанията и критериите за придобиване на права;

Инвестиционният посредник определя и изплаща на всички свои служители фиксиран размер на възнаграждението - „постоянно възнаграждение“. Освен постоянно възнаграждение, ИП може да реши възнаграждението на очертаня в Политиката за възнагражденията кръг лица (членовете на СД и определени категории служители) да съдържа и променлив компонент - „променливо възнаграждение“, като част от общото възнаграждение. В този случай постоянното възнаграждение представлява преобладаващо голям дял от общото възнаграждение, така че да позволява да не бъде изплащано променливо възнаграждение.

Политиката за възнагражденията се основава на принципа на неутралност по отношение на пола. За категориите персонал, чиито професионални дейности имат съществено отражение върху рисковия профил на Дружеството, ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД прилага политика на неутралност спрямо пола, като разлика в заплащането между жени и мъже за една и съща изпълнявана длъжност няма.

Политиката за възнагражденията установява общото положение, че ИП не предвижда и не изплаща променливи възнаграждения на своя персонал. Изискванията относно променливо възнаграждение се прилагат, в случай че ИП реши да определи и изплаща променливи възнаграждения.

При определяне на размера на променливите възнаграждения Съветът на директорите се ръководи от следните принципи:

- осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и ненасърчаването на поемането на риск, който надвишава приемливите за ИП нива;
- съответствие на разходите за променливи възнаграждения със стратегията,

целите, ценностите и дългосрочните интереси на Посредника, както и прилагане на мерки за избягване на конфликти на интереси;

- независимост и обективност на служителите, изпълняващи контролни функции, от служителите на Дружеството, върху които упражняват контрол, и съобразяване на тяхното възнаграждение със степента на постигнатите цели, свързани с техните функции, независимо от резултатите, постигнати от структурните звена, които контролират.

Политиката за възнагражденията предвижда, че променливите възнаграждения не се определят единствено или предимно въз основа на количествени търговски критерии, а се съобразяват и с подходящи качествени критерии, като спазване на приложимите нормативни актове, коректно отношение към клиентите или качество на предоставяните услуги.

В случай че Инвестиционният посредник реши да изплаща променливо възнаграждение, то трябва да е обвързано с устойчивите резултати от дейността, коригирани с оглед на риска, 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 Дружеството. При оценката на резултатите на всеки служител се вземат предвид както финансови, така и нефинансови критерии. Променливото възнаграждение се определя, така че да не влияе върху способността на ИП да осигури стабилна капиталова база. То се изплаща само ако това не застрашава стабилността на Инвестиционния посредник, като се вземат предвид финансовото състояние на ИП и резултатите от дейността на ИП, на структурното звено и на приноса на съответния служител. Дружеството не изплаща до 100 % от променливото възнаграждение при нисък или отрицателен финансов резултат.

По отношение политиката за изплащане на възнаграждения в инструменти, Политиката за възнагражденията предвижда, че променливото възнаграждение не може да се изплаща посредством финансови инструменти или методи, които улесняват неспазването на Регламент (ЕС) 2019/2033, ЗПФИ и актовете по прилагането им. В случай че Инвестиционният посредник изплаща променливо възнаграждение, то най-малко 50 % от него може да бъде в акции или равностойни права на собственост, други инструменти, свързани с акции, както 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 възнагражденията. Посочените инструменти не могат да се прехвърлят за период от пет години от придобиването им. Това ограничение може да отпадне само с мотивирано решение на СД, взето за всеки конкретен случай.

Най-малко 40% от променливото възнаграждение се разсрочва за период от три до пет години, в зависимост от икономическия цикъл, естеството на стопанската дейност на Посредника и произтичащите от това рискове, както и от дейността на съответните служители. Когато размерът на променливото възнаграждение е особено висок, разсрочената част от него е най-малко 60%.

През 2024 г. няма констатирани отклонения при прилагането на Политиката за определяне на възнагражденията в ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД.

През 2024 г. определените и изплатени 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 равностойни права на собственост, или други инструменти.

б) съотношенията между постоянното и променливото възнаграждение, определени в съответствие с чл. 30, пар. 2 от Директива 2019/2034:

Инвестиционният посредник поддържа подходящо съотношение между постоянното и променливото възнаграждение, в случай че има такова, като отчита своята стопанска дейност и свързаните с нея рискове, влиянието на различните категории лица, чийто кръг е очертан по-горе, върху рисковия профил на ИП или върху управляваните от него активи и стимулите за персонала да действа в най-добрия интерес на Дружеството. Също така, Инвестиционният посредник следи структурата на възнагражденията да бъде такава, че да не благоприятства интересите на Дружеството и на посочените лица за сметка на интересите на един или друг клиент.

През 2024 г. 100% от определените и изплатените възнаграждения от ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД са от категорията „постоянни възнаграждения“.

в) обобщена количествена информация за възнагражденията, разграничена поотделно за висшето ръководство и за служителите, чиито действия оказват съществено въздействие върху рисковия профил на инвестиционния посредник, както следва:

i) размерите на изплатените за финансовата година възнаграждения, разделени на постоянно възнаграждение, включително описание на фиксираните елементи, и на променливо възнаграждение, както и броят на получателите:

Постоянните възнаграждения, изплатени през 2024 г., са разпределени по следния начин:

- висше ръководство - 5 човека – 20 640 лв.;
- служители, ангажирани с дейности, оказващи съществено въздействие върху рисковия профил на инвестиционния посредник - 8 човека – 17 933 лв.

В изплатените постоянни възнаграждения са включени следните фиксирани елементи:

- основно трудово възнаграждение.

През 2024 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е определял и изплащал променливи възнаграждения. В трудовите договори на служителите в ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД, както и в договорите на лицата от висшето ръководство, не е предвидено променливо възнаграждение по смисъла на Директива 2019/2034.

ii) размерите и видът на изплатените променливи възнаграждения, разделени на парични средства, акции, свързани с акции инструменти и други видове, поотделно за изплатената авансова част и за частта с отложено плащане:

През 2024 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е определял и изплащал променливи възнаграждения. Също така, за посочения период, инвестиционният посредник не е определял и изплащал възнаграждения под формата на акции, свързани с акции инструменти или други видове инструменти, издадени от него.

iii) размерите на отложените възнаграждения, изплатени за предходни периоди на изпълнение, разделени на дължима за финансовата година сума и дължима за следващите години сума:

Тъй като през 2024 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е определял и изплащал променливи възнаграждения, за същия период няма разсрочени такива.

Освен това, през 2024 г. в ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД няма изплатени за предходни периоди на изпълнение отложени възнаграждения и няма дължима за следващите години сума за изплащане на променливи възнаграждения.

iv) размерът на дължимите за финансовата година отложени възнаграждения, които се изплащат през финансовата година и които са намалени посредством корекции въз основа на постигнатите резултати;

В ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД за финансовата 2024 г. няма дължими отложени възнаграждения, изплатени през финансовата година и намалени посредством корекции въз основа на постигнатите резултати.

v) изплатеното през финансовата година гарантирано променливо възнаграждение и броят на получателите на това възнаграждение;

През 2024 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не е изплащало гарантирано променливо възнаграждение.

vi) определени през предходни периоди обезщетения при освобождаване от работа, които са били изплатени през финансовата година;

През 2024 г. в ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не са изплащани обезщетения, определени през предходни години, на някое от лицата от очертания по-горе кръг (членове на СД и определени категории служители) при освобождаване от работа.

vii) изплатените през финансовата година обезщетения при освобождаване от работа, разделени на авансово изплатени и на отложени обезщетения, броят на получателите на тези плащания и най-високият размер на изплатеното на едно лице плащане;

Тъй като през 2024 г. от ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД не са изплащани на някое от лицата от очертания по-горе кръг (членове на СД и определени категории служители) обезщетения при освобождаване от работа, то няма авансово изплатени и отложени обезщетения.

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

През 2024 г. ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД 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.