

Оповестявания за 2017 година

I. Оповестявания съгласно чл. 67, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници във връзка с Част Осма от Регламент 575/2013

1. Информация по чл. 435, параграф 1 от Регламент 575/2013

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

Процедурите за оценка и управление на отделните видове риск включват:

- а/ идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития, влияещи върху дейността на ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД;
- б/ идентифициране и измерване на риска;
- в/ конкретни методи за управление на всеки вид риск и основни допускания и изходни параметри за прилагането на избрания метод;
- г/ наблюдаване, оценка и контрол на риска;
- д/ докладване на риска.

Методите за ограничаване на рисковите фактори /хеджиране/ имат приоритет пред методите за управление на средствата при контрола на риска.

Измерването, анализирането и наблюдаването на рисковите фактори се извършва ежедневно от служителите в Отдел „Управление и анализ на рисковете” при ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД.

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

- а/ основните и значими дейности при ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД;
- б/ вида и нивото/степената/ на присъщите за ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД рискове;
- в/ адекватността на действащите контролни системи за управление на риска;
- г/ обща оценка на риска;
- д/ оценка на риска, основана на външни анализи, включително кредитен рейтинг, когато това е приложимо.

Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на инвестиционния посредник са:

1. **пазарен риск** – вероятността да бъдат понесени загуби или да не бъде реализирана печалба под въздействието на неблагоприятни промени в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други;
2. **кредитен риск** – риск от неизпълнение на контрагента в резултат, на което има вероятност да се нарушат капиталовите изисквания на инвестиционния посредник;
3. **операционен риск** – вероятността да бъдат понесени загуби в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на длъжностни лица при инвестиционния посредник, вкл. в офисите или от вътрешни събития;
4. **правен риск** – вероятността да бъдат понесени загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешно-дружествените документи;
5. **репутационен риск** – негативни публикации и изявления в средствата за масова информация, електронните медии и др. касаещи инвестиционния посредник, верни

- или неверни, които могат да доведат до намаление на клиентската база, приходите или до завеждане на съдебни дела;
6. **позиционен риск (общ и специфичен)** – риск от промяната на цената на даден инструмент в резултат на фактори, свързани с емитента или в случай на деривативен инструмент – свързан с емитента на базовия инструмент, както и риска от промяната в цената на дадения инструмент поради промяна в равнището на лихвените проценти;
 7. **стоков риск** – рискът от позиции в борсово търгувани стоки или стокови деривативни инструменти в инвестиционния и Търговски портфейл на инвестиционния посредник;
 8. **риск от концентрация** – риск от несъчетаване на падежите между експозициите и кредитната им защита, както и рискът, който възниква при прилагането на техники за редукция на кредитния риск и на големите индиректни кредитни експозиции;
 9. **ликвиден риск** – възможността инвестиционния посредник да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове;
 10. **валутен риск** – рискът от промените на валутния курс на лева спрямо чуждите валути;
 11. **лихвен риск** – риск от колебания в лихвените проценти, дотолкова доколкото лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен;
 12. **риск от прекомерен ливъридж** – риск от излагане на прекомерна задлъжнялост на инвестиционния посредник;
 13. **рискове, породени от макросредата и фазите на икономическия цикъл.**

Отдел „Управление и анализ на рисковете” функционира независимо от останалите отдели на ИП „София Интернешънъл Секюритиз” АД и се отчита пряко пред Съвета на директорите.

2. Информация по чл. 435, параграф 2, буква „в“ от Регламент 575/2013

Политиката за осигуряване на разнообразие при подбора на членовете на Съвета на директорите е съобразена с приложимите нормативни изисквания и по-конкретно с изискванията на ЗПФИ.

При подбора на членове в ръководния орган на инвестиционния посредник се осигурява разнообразие, като се вземат предвид следните критерии:

- образованието на кандидата;
- професионална област и професионален опит;
- психологически, интелектуални и волеви качества;
- социални знания и умения;
- организационни умения и мотивация.

Опитът като критерий за оценка на пригодността на членовете на Съвета на директорите включва както теоретичния опит, придобит чрез образование и обучения, така и практическия, придобит по време на заемане на предишни длъжности.

Знанията, уменията и професионалният опит на кандидатите трябва да съответстват на спецификата на осъществяваните от инвестиционния посредник дейности и основните рискове, на които той е или може да бъде изложен.

При подбора на кандидати се оценява и репутацията на лицето. Лицето трябва да се ползва с добра репутация и да не застрашава управлението на инвестиционния посредник. Добра репутация е налице, когато не съществуват доказателства за противното и поведението на лицето не дава повод за каквито и да било съмнения относно способността му да осигури стабилно и разумно управление на инвестиционния посредник.

При подбора на членовете на Съвета на директорите се оценяват и други критерии, имащи отношение към функционирането на управителния орган на посредника, включително потенциален конфликт на интереси, възможността за отделяне на достатъчно време, за да се осигури надлежно изпълнение на възложените задачи, цялостният състав на Съвета на директорите, необходимите колективни познания и експертен опит и способността на членовете да изпълняват задълженията си безпристрастно и без неправомерно въздействие от други лица.

Целите на Политиката за осигуряване на разнообразие при подбора на членовете на Съвета на директорите са изпълнени при настоящия състав на ръководния орган на дружеството.

В инвестиционния посредник няма изграден комитет за подбор на кандидати, тъй като от гледна точка на размера, вътрешната организация и характера, естеството, обхвата и сложността на неговата дейност, дружеството не отговаря на критериите за значим посредник.

3. Информация, относно обхват и методи на консолидация по чл. 436 от Регламент 575/2013

Инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се отчита на неконсолидирана основа.

4. Информация, относно собствения капитал по чл. 437 от Регламент 575/2013

Структурата на капитала на дружеството е представена в приложената таблица:

Структура на капитала

	С 01.00 - СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	СТОЙНОСТ В BGN
1.1	КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	2 181 605
1.1.1	БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	2 181 605
1.1.1.1	Капиталови инструменти, приемливи като базов собствен капитал от първи ред	1 938 000
1.1.1.1.1	Изплатени капиталови инструменти	1 938 000
1.1.1.2	Неразпределена печалба	- 68
1.1.1.2.1	Неразпределена печалба от предишни години	- 68
1.1.1.2.2	Приемлива печалба или загуба	0
1.1.1.2.2.1	Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на дружеството майка	111 318
1.1.1.4	Други резерви	298 000
1.1.1.11	Други нематериални активи	- 2 607
1.1.1.11.1	Други нематериални активи преди приспадане на пасиви с отсрочен данък	- 2 607
1.1.1.12	Активи с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба и не произтичат от временни разлики, без да се включват свързаните данъчни пасиви	- 51 720
1.1.1.22	Инструменти на базовия собствен капитал от първи	0

	ред на предприятия от финансовия сектор, когато институцията няма значителни инвестиции	
--	---	--

ПРИЛОЖЕНИЕ VI

Временен образец за оповестяване на собствените средства

- Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви		(А) СУМА КЪМ ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ	(Б) ПОЗОВАВАНЕ НА ЧЛЕН ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) N: 575/2013	(В) СУМИ, КОИТО СЕ ТРЕТИРАТ СПОРЕД ПРИНЦИПИ ПРЕДИ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 575/2013. ИЛИ ПРЕДПИСАНА ОСТАТЪЧНА СУМА ПО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 575/2013
/в хил. лв./				
1	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви	1 938	член 26, параграф 1, членове 27—29, списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 1	-	списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 2	-	списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 3	-	списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
2	Неразпределена печалба	-	член 26, параграф 1, буква в)	
3	Натрупан друг всеобхватен доход (и други резерви, за да се включат нереализираната печалба и загуба, изчислени съгласно приложимите счетоводни стандарти)		член 26, параграф 1	
3а	Фондове з <input type="checkbox"/> покрива <input type="checkbox"/> е на общи банкови рискове.		член 26, параграф 1, буква е)	
4	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 3 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от БСК1		член 486, параграф 2	
	Капиталови инжекции в публичния <input type="checkbox"/> сектор, <input type="checkbox"/> валидни до 1 януари 2018 г.		член 483, параграф 2	
5	Малцинствени участия (сума, допустима в консолидирания БСК1)		членове 84, 479 и 480	
5а	Проверена от независимо лице междинна печалба минус всички предвидими отчисления от печалбата или ди <input type="checkbox"/> идентични		член 26, параграф 2	
6	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания	1 938		
Базов собствен капитал от първи ред (БСК1): корекции с оглед на нормативните изисквания				
7	Допълнителни корекции <input type="checkbox"/> в стойност <input type="checkbox"/> (сума с отрицателен знак)		членове 34 и 105	
8	Нематериални активи (нето от свързания данъчен пасив) (сума с отрицателен знак)	-3	Член 36, параграф 1, буква б), член 37 и член 472, параграф 4	
9	празен в ЕС			
10	Активи с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба, с изключение на тези, които произтичат от временни разлики (нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3) (сума с отрицателен знак)	-52	член 36, параграф 1, буква в), член 38 и член 4 <input type="checkbox"/> 2, параграф 5	
1 <input type="checkbox"/>	Резерви от преценка по справедлива стойност, свързани с печалба или загуба от хеджиране на парични потоци		член 33, буква а)	
12	Сумите с отрицателен знак, получени от изчислението на размера на очакваната загуба		член 36 <input type="checkbox"/> параграф 1, буква г), член 40, член 159 и член 472, параграф 6	
13	Всяко увеличение в собствения капитал, който произтича от секюритизиранияте активи (сума с отрицателен знак)		член 32, параграф 1	
14	Печалба или загуба по оценените по справедлива стойност <input type="checkbox"/> ст пасиви, причинени от промени в кредитния рейтинг		член 33, буква б)	
15	Активи на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква д), член 41 и член 472, параграф	

			7	
□6	Преките и □непреките позиции на институция в собствени инструменти на БАСН □ (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква е), член 42 и член 472, параграф 8	
17	Позициите в инструменти на БСК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията □ реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква ж), член 44 и член 472, параграф 9	
18	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на БСК □ на предприятия от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси п □ позиции) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква з), членове 43, 45 и 46, член 49, параграфи 2 и 3, член 79 и член 472, параграф 10	
19	Преките, непреките и синтетичните позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф □ 1, буква и), членове 43, 45 и 47, член 48, параграф 1, буква б), чл □ н 49, параграфи 1—3, членове 79 и 470, както и член 472, параграф 11	
20	празен в ЕС			
20а	Размер на експозицията на следните елементи, на които може да бъде присъдено рисково тегл □ от 1250 %, когато институцията избере алтернативно на прилагането му приспадане		член 36, параграф 1, буква к)	
20 б	от които: квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква к), подточка i), □ членове 89—91	
20 в	от които: □ секюритизиращи позиции (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква к), подточка ii) член 243, параграф 1, буква б) член 244, параграф 1, буква б) 258	
20г	от които: свободни доставки (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква к), подточка Ш), член 379, □ параграф 3	
21	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (над 10 % и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38. параграф 3) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф □ 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
22	Стойност над прага от 15 % (сума с отрицателен знак)		член 48, параграф 1	
23	от които: преки и непреки позиции на институцията в инструменти □ на БСК1 на дружества от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции		член 36, параграф 1, буква и), член 48, параграф 1, буква б), член 470 и член 472, параграф 11	
24	празен в ЕС			
25	от които: активи с отсрочен данък, произтичащи от □ временни разлики		член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
25а	Загуба за текущата финансова година (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква а) и член 472, параграф 3	
□5 б	Предвидими данъчни отчисления във връзка с елементи на БСК □ 1 (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква л)	
26	Корекции с оглед на нормативните изисквания, които се прилагат към базовия собствен капитал от първи ред по отношение на сумите, третир □ ни според принципи преди прилагането на РКИ			
26а	Корекции с оглед на нормативните изисквания, отнасящи се до нереализираната печалба и загуба по членове 467—468			
	от които: ... филтър за нереализирана загуба 1		ЧЛЕН 467	

	от които: ... филтър за нереализирана загуба 2		ЧЛЕН 467	
	от които: ... филтър за нереализирана печалба 1		ЧЛЕН 468	
	от които: ... филтър за нереализирана печалба 2		ЧЛЕН 468	
26	Сума, която се изважда от базовия собствен капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ		ЧЛЕН 481	
6	от които: ...		ЧЛЕН 481	
27	Допустими приспадания от ДК1, които надвишават ДК1 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква й)	
28	Съвкупни корекции на базовия собствен капитал от първи ред (БСК1) с оглед на нормативните изисквания			
29	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1)			
Допълнителен налитал от първи ред (ДК1): инструменти				
30	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви		членове 51—52	
31	от които: класифицирани като собствен капитал съгласно приложимите счетоводни стандарти			
32	от които: класифицирани като пасиви съгласно приложимите счетоводни стандарти			
33	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 4 и свързаните премийни резерви, предмет на постепено отпадане от ДК1		член 486, параграф 3	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.		член 483, параграф 3	

34	Допустим капитал от първи ред, включен в консолидирания ДК1 (включително малцинствените участия, които не са включени в ред 5), емитиран от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни		членове 85, 86 и 480	
35	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепено отпадане		член 486, параграф 3	
36	Допълнителен капитал от първи ред (ДК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания			

Допълнителен налитал от първи ред (ДК1): корекции с оглед на нормативните изисквания				
37	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на ДК1 (сума с отрицателен знак)		член 52, параграф 1, буква б), член 56, буква а), член 57 и член 475, параграф 2	
38	Позициите в инструменти на ДК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените й средства (сума с отрицателен знак)		член 56, буква б), член 58 и член 475, параграф 3	
39	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 56, буква в), членове 59, 60, 79 и член 475, параграф 4	
40	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 56, буква г), членове 59 и 79, както и член 475, параграф 4	
41	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към допълнителния капитал от първи ред по отношение на сумите, за които се прилага начин на третиране преди РКИ и друго преходно третиране, подлежащо на постепено преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) № 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)			
41а	Остатъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, 6, 8, буква а), 9, 10, буква а) и 11, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например съществена нетна междинна загуба, нематериални активи, недостиг на позиции за покриване на очакваните загуби и др.			
41	Остатъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от капитала от втори ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 477 и член 477, параграфи 3 и 4, буква а)	
6	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на капитала от втори ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и т.н.			

41	Сума, която се изважда от допълнителния капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията,		ЧЛЕНОВЕ 467, 468 И 481	
----	--	--	------------------------	--

	изисквани преди РКИ			
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана загуба		ЧЛЕН 46	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана печалба		ЧЛЕН 468	
	от която: ...		ЧЛЕН 481	
42	Допустими приспадания от К2, които надвишават К2 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 56, буква д)	
43	Общо коренции на допълнителния капитал от първи ред (ДН1) с оглед на нормативните изисквания			
44	Допълнителен капитал от първи ред (ДН1)			
45	Капитал от първи ред (К1 = БСК1 + ДК1)			
Налитал от втори ред (К2): инструменти и провизии				
46	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви		членове 62—63	
47	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 5 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от К2		член 486, параграф 4	
	Капиталови инжекции в публичен сектор, валидни до 1 януари 2018 г.		член 483, параграф 4	
48	Допустими инструменти на собствените средства, включени в консолидирания К2 (включително малцинствени участия и инструменти на ДК1, които не са включени в редове 5—34), емитирани от дъщерни предприятия и притежавани от трети страни		членове 87, 88 и 480	
49	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане		член 486, параграф 4	
50	Корекции с оглед на кредитния риск		член 62, букви в) и г)	
51	Капитал от втори ред (Н2) преди корекции с оглед на нормативните изисквания			
Капитал от втори ред (К2): корекции с оглед на нормативните изисквания				
52	Преките и непреките позиции на институцията в собствени инструменти на К2 и подчинените заеми (сума с отрицателен знак)		член 63, буква б), подточка і), член 66, буква а), член 67 и член 477, параграф 2	
53	Позициите в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна крътосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)		член 66, буква б), член 68 и член 477, параграф 3	
54	Преките и непреките позиции в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятията от финансов сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 66, буква в), членове 69, 70, 79 и член 477, параграф 4	
54а	от които новите позиции, които не са обект на преходните разпоредби			
54б	от които позициите преди 1 януари 2013 г. — обект на преходните разпоредби			
55	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятията от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 66, буква г), членове 69 и 79, както и член 477, параграф 4	
56	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към капитала от втори ред по отношение на сумите, които се третират според принципа преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) № 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)			
56а	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, 6, 8, буква а), 9, 10, буква а) и 11, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например съществена нетна мрежовина загуба, нематериални активи, недостиг на провизии за покриване на очакваните загуби и др.			
56б	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от допълнителния капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 475 и член 475, параграф 2, буква а), параграф 3 и параграф 4, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на допълнителния капитал от първи ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и т.н.			

56 в	Сума, която се изважда от капитала от втори ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспособления, изисквани преди РКИ		ЧЛЕНОВЕ 467, 468 И 481	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана загуба		ЧЛЕН 467	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана печалба		ЧЛЕН 468	
	от която: ...		ЧЛЕН 481	
57	Съвкупни корекции на налитала от втори ред (K2) с оглед на нормативните изисквания			

58	Капитал от втори ред (H2):			
59	Съвкупен налитал (СК = K1 + K2)			
59а	Рисково претеглени активи по отношение на сумите, които се третират според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване — акто е посочено в Регламент (ЕС) № 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)			
	от които: ... елементи, които не се приспадат от БСК1 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например активите с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба, нето от свързания данъчен пасив, непряко притежавани собствени инструменти на БСК1 и др.)		член 72 и член 472, параграфи 5, 8, буква б), 10, буква б) и 11, буква б)	
	от които: ... елементи, които не се приспадат от елементите на ДК1 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на капитала от втори ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и др.)		член 475 и член 472, параграф 2, букви б) и в) и параграф 4, буква б)	
	Елементи, които не се приспадат от елементите на K2 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например непряко притежавани собствени инструменти на K2, непрени значителни и незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и др.)		член 477 и член 477, параграф 2, букви б) и в) и параграф 4, буква б)	
60	Съвкупни рисково претеглени активи	2 785		

Напиталови съотношения и буфери

61	Базов собствен капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	78	член 92, параграф 2, буква а) и член 465	
62	Капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	78	член 92, параграф 2, буква б) и член 465	
63	Съвкупен капитал (като процент от рисковата експозиция)		член 92, параграф 2, буква в)	
64	Специфично за институцията изискване за предпазен марж, обхващащ следните изисквания: за БСК1 в съответствие с член 92, параграф 1, буква а); за буфер с оглед запазване на капитала; за анти-цикличен буфер; за буфер с оглед на системния риск, както и — за институциите със системно значение — за буфер (буфер за ГИСЗ или за ДИСЗ), изразен като процент от рисковата експозиция)		ДКИ, членове 128—130	
65	от които: изискване за буфер с оглед запазване на капитала			
66	от които: изискване за антицикличен буфер			
67	от които: изискване за буфер с оглед на системния риск			

67а	от които: буфер за глобалните институции със системно значение (ГИСЗ) или другите институции със системно значение (ДИСЗ)		ДКИ, член 131	
68	Разполагаме за покриване на буферите базов собствен капитал от първи ред (като процент от общата рискова експозиция)		ДКИ, член 128	
69	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
70	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
71	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			

Капиталови съотношения и буфери

72	Преките и непреките позиции в капитала на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)		член 36, параграф 1, буква з), членове 45—46 и член 472, параграф 10 член 56, буква в), членове 59—60 и член 475, параграф 4 член 66, буква в), членове 69—70	
----	---	--	---	--

			и член 477, параграф 4	
73	Прежите и непрежите позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)		член 36, параграф 1, буква и), членове 45, 48, 470 и член 472, параграф 11	
74	празен в ЕС			
75	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (под 10 % и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3)		член 36, параграф 1, буква в), членове 38, 48, 470 и член 472, параграф 5	

Приложими ограничения за включването на провизии в капитала от втори ред

76	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага стандартизираният подход (преди въвеждане на ограничението)		член 62	
77	Ограничение за включването на корекции в К2 с оглед на кредитния риск съгласно стандартизирания подход		член 62	
78	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага подходът на вътрешните рейтинги (преди въвеждане на ограничението)		член 62	
79	Ограничение за включването на корекции в К2 с оглед на кредитния риск съгласно подхода на вътрешните рейтинги		член 62	

Капиталови инструменти, към които се прилагат споразумения с временна сила (1 януари 2014 г. — 1 януари 2022 г.)

80	Действащо ограничение за инструментите на БАСК1, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, парагра ф 3, член 486, парагра фи 2 и 5	
----	---	--	--	--

81	Сума, изключена от БАСК1 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)		член 484, парагра ф 3, член 486, парагра фи 2 и 5	
82	Действащо ограничение за инструментите на ДК1, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, парагра ф 4, член 486, парагра фи 3 и 5	
83	Сума, изключена от ДК1 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)		член 484, парагра ф 4, член 486, парагра фи 3 и 5	
84	Действащо ограничение за инструментите на К2, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, парагра ф 5, член 486, парагра фи 4 и 5	

85	Сума, изключена от К2 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)	член 484, параграф 5, член 486, параграфи 4 и 5
----	--	---

ПРИЛОЖЕНИЕ II

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (')		
1	Емитент	София Интернешънъл Секюритиз АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG1100056057
3	Приложимо право (или права) по отношение на инструмента	Законодателството на Р България
	Регламентиране	Базов собствен капитал от първи ред
4	Преходни правила на РКИ	Базов собствен капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Базов собствен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-) консолидирана основа	индивидуална
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал (в милиони парични единици, към последната отчетна дата)	1,938
9	Номинална стойност на инструмента	1
9a	Емисионна цена	1
96	Цена на обратно изкупуване	Не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на издаване	1998
12	Безсрочен или с дата	Безсрочен
13	Първоначален падеж	Не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Не се прилага
15	Евентуална дата на предварителното обратно изкупуване, условни дати и размер	Не се прилага
16	Последващи дати на предварителното обратно изкупуване, ако е приложимо	Не се прилага
	Купони/дивиденди	Не се прилага
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 дивидент	Не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Не се прилага
20 б	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Не се прилага
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Не
22	Некумулятивен или некумулятивен	Не се прилага
23	Конвертируем или неконвертируем	Не се прилага
24	Ако е конвертируем — фактор(и), задействащ(и) конвертирането	Не се прилага
25	Ако е конвертируем — изцяло или частично	Не се прилага
26	Ако е конвертируем — отношение на конвертирането	Не се прилага
27	Ако е конвертируем — задължително или незадължително конвертиране	Не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	Не се прилага

29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	Не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Не
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	Не се прилага
32	Ако се преоценява — изцяло или частично	Не се прилага
33	Ако се преоценява — с постоянна сила или временно	Не се прилага
34	Ако преоценката е временна — описание на преоценъчния механизъм	Не се прилага
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Не се прилага
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е „да“, посочете характеристиките, за които е установено несъответствие	Не се прилага
(1) Отбележете „не се прилага“, ако въпросът не е относим.		

4. Информация, относно съотношенията на капиталовата адекватност и размери на капитала по чл. 438 от Регламент 575/2013

При изчисляване на капиталовата адекватност дружеството спазва стриктно изискванията на Наредба № 50 на КФН и Регламент /ЕС/ №575/2013 г.

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

Капиталови изисквания по класове експозиции Кредитен риск (според стандартизирания подход)

	КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	СТОЙНОСТ В BGN
1	ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ	2 785 429
1.1.	РАЗМЕР НА РИСКОВОПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	769 146
1.1.1	Стандартизиран подход /SA/	769 146
1.1.1.1	Класове експозиции при стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	769 146
1.1.1.1.02	Регионални правителства или местни органи на власт	0
1.1.1.1.08	На дребно	312 205
1.1.1.1.16	Други позиции	446 059
1.3.	ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК	974 827
1.3.1.	Рискова експозиция за позиционен, валутен и стокосв риск при стандартизираните подходи /SA/	974 827

1.3.1.1	Търгувани дългови инструменти	582 958
1.3.1.2	Експозиции в капиталови инструменти	256 192
1.3.1.3	Валутни сделки	135 677
1.4	ОБЩА РИСКОВА ПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПЕРАЦИОНЕН РИСК /OpR/	1 041 457
1.4.1	Подход на базисния индикатор /BIA/ на операционния риск /OpR/	1 041 457

Съотношения на капиталовата адекватност и размери на капитала

	КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	СТОЙНОСТ
1	Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	78
2	Излишък (+)/Недостиг (-) на базовия собствен капитал от първи ред	2 056 261
3	Съотношение на капитала от първи ред	78
4	Излишък (+)/Недостиг (-) на капитал от първи ред	2 014 480
5	Съотношение на обща капиталова адекватност	78
6	Излишък (+)/Недостиг (-) на общата стойност на капитала	1 958 771

5. Информация, относно кредитния риск от контрагента по чл. 439 от Регламент 575/2013

Капиталови изисквания по класове експозиции Кредитен риск (според стандартизирания подход)

	ПАРАМЕТРИ	СТОЙНОСТ В BGN
1.1.1.1	Класове позиции при стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	769 146
1.1.1.1.02	Регионални правителства или местни органи на власт	0
1.1.1.1.08	На дребно	312 205
1.1.1.1.16	Други позиции	446 059

6. Информация, относно капиталови буфери по чл. 440 от Регламент 575/2013

Съгласно чл. 77 от Наредба 50, ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД прилага капиталови буфери.

7. Информация, относно показатели от глобално системно значение по чл. 441 от Регламент 575/2013

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

8. Информация за корекции за кредитен риск по чл. 442 от Регламент 575/2013

Вземанията, които са без фиксиран падеж, се признават първоначално по цена на придобиване. В счетоводния баланс на дружеството същите се посочват по цена, намалена с евентуална загуба от обезценка, поради несъбираемост. Загуба от обезценка се отчита в случай, че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответното вземане поради значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на задължението (повече от 360 дни). Балансовата стойност на активите се намалява чрез използване на корективна сметка за обезценка, а стойността на загубата се отразява в отчета за доходите като разходи за обезценка.

През 2017 г. ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не е извършило обезценка за счетоводни цели и корекции за кредитен риск.

9. Информация, относно свободни от тежести активи по чл. 443 от Регламент 575/2013

ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не притежава обременени от тежести активи.

10. Информация, относно използваните АВКО при прилагане на стандартизирания подход за кредитен риск по чл. 444 от Регламент 575/2013

Не се ползват АВКО.

11. Информация, относно експозиция към пазарен риск по чл. 445 от Регламент 575/2013

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

12. Информация, относно изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск по чл. 446 от Регламент 575/2013

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

Брутен доход (лв.)			Капиталово изискване (лв.)	Общ размер на експозицията към операционен риск (лв.)
2014 г.	2015 г.	2016 г.		
1020992	333309	312030	83317	1041457

13. Информация, относно експозициите в капиталови инструменти, които не са включени в търговски портфейл по чл. 447 от Регламент 575/2013

Посочените по-долу експозиции са дългосрочни инвестиции в непублични дружества:

№	Емитент	Брой акции	Отчетна стойност (лв.)	Пазарна стойност (лв.)
1	СИС КРЕДИТ АД	17 500	175 000	175 000
2	КЛЪСТЕР ФИНАНСОВА ГРУПА СИС ООД	750	750	750

14. Информация за излагането на лихвен риск, по отношение на позиции, включени в инвестиционния портфейл по чл. 448 от Регламент 575/2013

Предвид характера и структурата на позициите, които не са включени в търговския портфейл на Дружеството, излагането на лихвен риск е незначително. Самите инструменти, включени в портфейла не са лихвоносни и евентуалните номинални доходи от тях не са обвързани с глобалните и секторните лихвени нива. Единствено реалната доходност след затваряне на тези позиции би могла да бъде повлияна негативно от повишаване на лихвените нива и инфлацията.

15. Информация за експозиции по секюритизиращи позиции по чл. 449 от Регламент 575/2013.

Дружеството не прилага секюритизация, респективно не отчита такива позиции.

16. Информация, относно политика на възнагражденията по чл. 450 от Регламент 575/2013 и чл. 75, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници.

Извадка съгласно чл. 75, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници от информацията по чл. 450 от Регламент 575/2013, подлежаща на оповестяване:

Чл. 450, буква „Ж“ **Обобщена количествена информация относно възнагражденията в посредника, разграничена по видове дейност:**

Професии	Брой служители	Сума BGN
Ръководители	3	63 238
Специалисти	4	79 451
Техници и приложни специалисти	2	47 994
Помощен административен персонал	1	4 322
Професии, неизискващи специална квалификация	-	-
Общо	10	195 005

Чл. 450, буква „З“ **Обобщена количествена информация относно възгражденията, разграничена поотделно за висшето ръководство и за служителите, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на посредника:**

• Размер на възгражденията за 2017 г., разделен на постоянен и променлив елемент и брой получатели

Персонал	Постоянен елемент на възгражденията в BGN	Променлив елемент на възгражденията в BGN	Брой получатели
Висше ръководство	9 000	-	1
Служители	62 810	1 800	6
Общо	71 810	1 800	7

• Размер и вида на променливите елементи на възгражденията, разделени на парични средства, акции, свързани с акции инструменти и други

Персонал	Променлив елемент на възгражденията в парични средства в BGN	Променлив елемент на възгражденията в акции в BGN	Променлив елемент на възгражденията в други в BGN
Висше ръководство	-	-	-
Служители	1 800	-	-
Общо	1 800	-	-

• Размер на неизплатените разсрочени възграждения, разделен на вече получени и на такива, които предстои да бъдат получени

- Получени неизплатени разсрочени възграждения: няма.
- Неизплатени разсрочени възграждения, които предстои да бъдат получени: няма.

• Размер на разсрочените възграждения, отпуснати през 2017 г., изплатени и намалени посредством корекции въз основа на постигнатите резултати: няма.

• Възгражденията при наемане на работа и обезщетенията при освобождаване от работа, изплатени през 2017 г. и броят на получателите на такива плащания

- Възграждения при наемане на работа, изплатени през 2017 г.: няма.
- Обезщетения при освобождаване от работа, изплатени през 2017 г.: няма.
- Брой на получателите: 0

• Размерите на обезщетенията при освобождаване от работа, отпуснати през 2017 г., броят на получателите на такива обезщетения и най-високият размер на такова обезщетение, отпуснато на отделно лице

- Размер на обезщетенията при освобождаване на работа, отпуснати през 2017 г.: няма.
- Брой на получателите: 0
- Най-висок размер на такова обезщетение, отпуснато на отделно лице: няма.

Чл. 450, буква „И“ и чл. 75, ал. 1, т. 2 от Наредба № 5:

1. **Брой на отделните лица, получаващи възнаграждение от 1 милион евро или повече за 2017 г., за възнаграждение от 1 милион евро до 5 милиона евро – разпределени на интервали от по 500 000 EUR, а за възнаграждение от 5 милиона евро и повече – разпределени на интервали от по 1 милион евро – за 2017 г. няма изплатени такива възнаграждения;**
2. **Брой на лицата, получаващи възнаграждения, равняващи се най-малко на 100 000 лв. за 2017 г., включително професионалните им задължения, сфера на дейност, основните елементи на общото възнаграждение, премии, дългосрочни облаги и пенсионни вноски – за 2017 г. няма изплатени такива възнаграждения.**

Всички възнаграждения се заплащат в размера и сроковете, предвидени в съответните трудови или граждански договори, както и в договорите за управление и контрол.

II. Оповестявания съгласно чл. 68, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници относно спазването на изискванията на разпоредбите на чл. 24а, ал. 1 от ЗПФИ /членът е действащ към 31.12.2017 г./

Управителния орган на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД:

1. Отговаря за ефективното и надеждно управление на инвестиционния посредник в съответствие с нормативните изисквания, включително за подходящото разпределение на задълженията и отговорностите при определяне на организационната структура, за приемането на правилата по чл. 24 и за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване на установяване на конфликтите на интереси.
2. Одобрява и контролира изпълнението на стратегическите цели на инвестиционния посредник и на стратегията относно риска и вътрешното управление.
3. Осигурява целостта и непрекъснатото функциониране на системите за счетоводно и финансово отчитане, включително финансови и оперативни контроли, и съответствие на дейността с нормативните изисквания и приложимите стандарти.
4. Ръководи и контролира изпълнението на изискванията съгласно този закон относно разкриването и предоставянето на информация.
5. Отговаря за упражняването на ефективен контрол спрямо висшия ръководен персонал.
6. Контролира и периодично оценява ефективността на системите за управление в инвестиционния посредник, като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия.

III. Оповестявания във връзка с чл. 68, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници относно спазването на изискванията на разпоредбите на чл. 38а от ЗПФИ /членът е действащ към 31.12.2017 г./

- **Наименование и местоположение** - „София Интернешънъл Секюритиз” е акционерно дружество, регистрирано в България и вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията. Седалището му е в град София. Адресът на управление е в град София, ул. „Георги С. Раковски” № 140, ет. 4.
- **Предмет на дейност** - Извършване в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави на следните услуги и дейности: приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти; изпълнение на нареждания за сметка на клиенти; сделки за собствена сметка с финансови инструменти; управление на портфейл; предоставяне на инвестиционни консултации на клиент; поемане на емисии финансови инструменти

и/или предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка; предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка; съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително и попечителска дейност / държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция/ и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/ предоставените обезпечения; предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба; консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия; предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги; инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти; услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти.

- **Размер на оборота** – за календарната 2017 г. дружеството е реализирало Приходи от финансовата дейност в размер на 2 153 хил. лв.
- **Брой служители на пълен работен ден /еквивалентна база/** - средната численост на персонала за 2017 г. е 10 заети лица на пълно работно време.
- **Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане** – за 2017 г. дружеството е реализирало положителен финансов резултат в размер на 109 хил. лв.
- **Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността** – Дружеството е начислило разход за корпоративен данък в размер на 5 хил. лв.
- **Получени държавни субсидии** – през 2017 г. дружеството не е получавало държавни субсидии.
- **Доходност на активите** – доходността на активите на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД за 2017 г., е получена като отношение на нетната печалба подлежаща на разпределение към общото балансово число и е в размер на 2.24 на сто.

IV. Оповестявания съгласно чл. 68, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници относно спазването на изискванията на разпоредбите на чл. 18-32 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници

Съветът на директорите на „София Интернешънъл Секюритиз“ АД е приел Политика за възнагражденията съгласно изискванията на чл. 18-32 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници на 12.02.2016 г.

Политиката за възнаграждения е изготвена и при прилагането ѝ се отчитат следните основни принципи:

1. осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска;
2. ненасърчаване на поемането на риск, който надвишава приемливите за дружеството нива;

3. осигуряване на съответствие на Политиката със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на дружеството;

4. прилагане на мерки за избягване на конфликти на интереси, породени от начина на формиране на възнагражденията.

Политиката за възнагражденията обхваща всички форми на възнаграждения, изпращани от дружеството, в това число:

1. заплати;
2. финансови стимули;
3. материални стимули.

Дружеството определя ниво на заплащане на служителите, което му позволява да наема на съответните позиции квалифициран и опитен персонал.

Възнаграждението на персонала на дружеството включва всички форми на плащания или стимули, направени пряко от дружеството или косвено (направени от акционерите или други свързани с дружеството лица) за извършваните от персонала дейности.

Структурата на възнагражденията се изгражда по начин да не поражда конфликт на интереси.

Възнагражденията се формират по начин да не накърняват независимостта на служителите, като те не се поставят в ситуация, при която одобрението на сделка, вземането на решения или даването на съвети по въпроси, засягащи риска и финансовия контрол, са пряко свързани с увеличението на възнаграждението.

Възнаграждението се формират по начин да не съществува пряка обвързаност между възнаграждението на лицата, извършващи основно една дейност, и възнаграждението на лицата, извършващи основно друга дейност за инвестиционния посредник, или приходите, реализирани от последните.

Дружеството прилага стриктно и последователно заложените в Политиката разпоредби.

Инвестиционния посредник не е определен, като значим от гледна точка на размера, вътрешната организация и характера, естеството, обхвата и сложността на неговата дейност и съответно не е създаван Комитет по възнагражденията.

Инвестиционен посредник «София Интернешънъл Секюритиз» АД прилага стриктно изискванията на Регламент /ЕС/ 575/2013 съобразно размера, вътрешната организация, естеството, мащаба и сложността на своите дейности.