

# **ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА НА ИП "ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС" ООД**

## **ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**Чл. 1. (1)** Настоящите правила се приемат на основание Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския Парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 ("Регламента"), Регламент 2019/2033 и Директива (ЕС) 2019/2034 и на основание чл. 18 от Наредба № 50 на КФН.

**(2)** Правилата по ал. 1 имат за цел да регламентират:

1. Политики и процедури *за установяване на рисковете*, свързани с дейностите, процедурите и системите на инвестиционния посредник (ИП), и за определяне на допусканото от инвестиционния посредник ниво на риск, ако такова може да бъде установено в организационната структура и нивата на отговорност по управлението на риска при инвестиционния посредник;

2. Политики и процедури *за наблюдение на рисковете*, свързани с дейностите, процедурите и системите на ИП в съответствие с допусканото от инвестиционния посредник за допустимо ниво на риск, при отчитане на характера, обхвата и компетентността на дейността на посредника;

3. Ефективни процедури и мерки *за управление на рисковете*;

4. Механизми за осъществяване на наблюдение върху адекватността и ефективността на политиката и процедурите по т. 1-3 и върху спазването от инвестиционния посредник и лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, на процедурите и мерките по тези правила, вкл. механизмите за вътрешен контрол и административните и счетоводни процедури по управлението на риска и правила и процедури за оценка и поддържане на вътрешния капитал;

5. Механизми за наблюдение върху адекватността и ефективността на предприетите мерки за отстраняване на констатираните непълноти и несъответствия в политиката и процедурите по т. 1-4 и процедурите и мерките по настоящите правила, вкл. невъзможност за спазването им от лицата.

## **ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УСТАНОВЯВАНЕ, УПРАВЛЕНИЕ И НАБЛЮДЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТИТЕ И СИСТЕМИТЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

**Чл. 2. (1)** Управителният орган на инвестиционния посредник одобрява стратегиите и политиките за поемане, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които е изложен или може да бъде изложен инвестиционният посредник, като взема под внимание макроикономическата среда и стопанския му цикъл. Управителният орган на инвестиционния посредник извършва периодичен преглед на стратегиите и политиките по управление на риска веднъж годишно в срок до 31 януари. При необходимост прегледът по изречение първо се извършва по-често.

**(2)** Инвестиционният посредник създава ясни правила за докладване пред управителния и контролните органи, които да обхващат всички значими рискове, политики за управление на рисковете и техните изменения.

**(3)** В състава на комитета по риска в инвестиционен посредник по чл. 61а, ал. 1 от ЗПФИ участват само представители на контролните органи. Членовете на комитета по риска притежават знания, умения и експертен опит, необходими да разбират напълно и да наблюдават прилагането на стратегията и склонността към поемане на риск от инвестиционния посредник. Комитетът по риска съветва управителния и контролния орган на инвестиционния посредник относно цялостната текуща и бъдеща стратегия относно риска и склонността на инвестиционния посредник към поемане на риск и подпомага висшия ръководен персонал при прегледа и контрола по изпълнението на стратегията. Управителният и контролните органи на инвестиционния посредник носят отговорност по отношение на стратегиите и политиките във връзка с

управлението и контрола на рисковете. Комитетът по риска разполага с достъп до информация за рисковете, на които инвестиционният посредник е изложен или може да бъде изложен.

**(4)** Инвестиционният посредник разработва, приема и прилага стратегии, политики, процеси и системи за установяване, измерване, управление и наблюдение на:

1. съществени източници и ефекти на риска за клиентите, както и на всяко съществено въздействие върху собствения капитал;
2. съществени източници и ефекти на риска за пазара, както и на всяко съществено въздействие върху собствения капитал;
3. съществени източници и ефекти на риска за инвестиционния посредник, по-специално тези, които могат да намалят размера на собствения капитал, който е на разположение на инвестиционния посредник;
4. ликвидния риск, определен за подходящи периоди с различна продължителност, включително в рамките на един ден, за да се гарантира, че инвестиционният посредник поддържа адекватно ниво на ликвидни ресурси, включително по отношение на третирането на съществени източници на риск по т. 1 - 3.

Стратегиите, политиките, процесите и системите по управление на риска приемат от управителния орган на инвестиционния посредник. Те трябва да:

1. са пропорционални на сложността, рисковия профил, обхвата на дейност на инвестиционния посредник и толеранса към риск, определени от управителния орган на инвестиционния посредник;
2. отразяват значимостта на инвестиционния посредник във всяка държава членка, в която той извършва дейност.

**(5)** при изготвянето на стратегии и политики по отношение на риска, Инвестиционният посредник взема предвид и изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му за съхранение на паричните средства на клиенти.

**(6)** Инвестиционният посредник разглежда възможността за сключване на застраховка „Професионална отговорност“ като ефективно средство за управление на риска по чл. 18, ал. 1, т. 1 от Наредба №50 на КФН.

**(7)** Собствените парични средства на инвестиционния посредник могат да бъдат държани 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 чл. 43 от Регламент (ЕС) 2019/2033. Собствените парични средства на инвестиционния посредник по разплащателни или депозитни сметки в банка трябва да бъдат в размер не по-малък от 70 на сто от всички парични средства на инвестиционния посредник. Паричните средства на клиенти се държат в съответствие с чл. 93 от ЗПФИ.

**(8)** Собствените парични средства по разплащателни или депозитни сметки в банка, с които инвестиционният посредник може да се разпорежда по всяко време, трябва да бъдат в размер не по-малък от 70 на сто от всички парични средства, като инвестиционният посредник предприема действия за тяхното диверсифициране.

**Чл. 3.** Инвестиционният посредник наблюдава и управлява четири широки категории рискове, определени в съответствие с чл. 29, ал. 1 от Директива (ЕС) 2019/2034 и в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2033:

- (а) рискове към клиентите, както и рискове за адекватността на капитала в това отношение;
- (б) рискове към пазара, както и рискове за адекватността на капитала в това отношение;
- (в) собствен риск на Инвестиционния посредник, както и рискове за адекватността на капитала в това отношение;
- (г) ликвиден риск.

**Чл. 4.** Инвестиционният посредник идентифицира следните основни рискове, по отношение на рисковете към клиентите, определени в категорията RtC (Risks to Client), въз основа на вид услуга, в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2033:

(а) рискове към клиентите във връзка с клиентски активи, които се управляват от Инвестиционния посредник, или по които Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни съвети, дефинирани в група AUM (Assets Under Management) в Регламент (ЕС)

2019/2033 с асоцииран К-фактор по същия регламент K-AUM;

(б) рискове към клиентите във връзка с държаните парични средства на клиенти от Инвестиционния посредник, дефинирани в група CMH (Clients' Money Held) в Регламент (ЕС) 2019/2033 с асоцииран К-фактор по същия регламент K-CMH;

(в) рискове към клиентите във връзка с клиентски активи, които се съхраняват и администратират от Инвестиционния посредник, дефинирани в група ASA (Assets Safeguarded and Administered) в Регламент (ЕС) 2019/2033 с асоцииран К-фактор по същия регламент K-ASA;

(г) рискове към клиентите във връзка с изпълнение на клиентски нареждания от Инвестиционния посредник, дефинирани в група COH (Clients' Orders Handled) в Регламент (ЕС) 2019/2033 с асоцииран К-фактор по същия регламент K-COH.

(д) други рискове към клиентите, които могат да бъдат определени от съответния национален (КФН, БНБ) или наднационален (ЕБО, ЕОЦКП) регулаторен орган.

**Чл. 5. (1)** Инвестиционният посредник идентифицира следните основни рискове, по отношение на рисковете към пазара, определени в категорията RtM (Risks to Market), въз основа на метода на измерване на тези рискове съгласно Регламент (ЕС) 2019/2033: рискове по нетни позиции, дефинирани в група NPR (Net Positions Risks) в Регламент (ЕС) 2019/2033 с асоцииран К-фактор по същия регламент K-NPR;

**(2)** Доколкото съществува изискване за К-фактори за рискове към пазара, то това е K-NPR, изчислен в съответствие с член 22 от Регламент (ЕС) 2019/2033, Инвестиционният посредник идентифицира и управлява съответната приложима група рискове.

**Чл. 6.** Инвестиционният посредник идентифицира следните основни рискове, по отношение на самото дружество, определени в категорията RtF (Risks to Firm) въз основа на категорията на тези рискове съгласно Регламент (ЕС) 2019/2033:

(а) риск от неизпълнение от страна на контрагент по сделка дефинирани в категория TCD (Trading Counterparty Default) в Регламент (ЕС) 2019/2033 с асоцииран К-фактор по същия регламент K-TCD;

(б) операционни рискове, свързани с изпълнение на нареждания (както за сметка на клиенти, така и за сметка на самия Инвестиционен посредник), включително поради неадекватност на процеси, системи, човешка грешка или външни фактори, дефинирани в категория DTF (Daily Trading Flows) в Регламент (ЕС) 2019/2033 с асоцииран К-фактор по същия регламент K-DTF. Инвестиционният посредник наблюдава и управлява отделно подкатегорията по този риск, свързана със сделки с паричен сетълмен (cash trades) и подкатегорията, свързана със сделки с деривативи (derivative trades);

(в) рискове от концентрация, дефинирани в категория CON (Concentration Risks) в Регламент (ЕС) 2019/2033 с асоцииран К-фактор по същия регламент K-CON.

**Чл. 7. (1)** Рисковете към клиентите във връзка с клиентски активи, които се управляват от Инвестиционния посредник, или по които Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни съвети, дефинирани в група AUM обхващат следните основни рискове:

(а) риск от вреда за клиентите поради некоректно дискреционно управление на клиентски портфейл;

(б) риск от лошо изпълнение;

(в) риск от вреди или пропуснати ползи за клиентите при прекъсване на услугите по текущо управление на портфейл, включително поради външни фактори (Market Disruption Event);

(г) риск от от вреди или пропуснати ползи за клиентите при предоставяне на инвестиционни съвети, включително поради некоректно предоставен инвестиционен съвет (Misadvice).

**(2)** Инвестиционният посредник използва три основни механизма за управление на тази група рискове:

(а) първо ниво на защита, чрез текущ контрол върху дейността на лицата, предоставящи услуги по доверително управление и инвестиционни съвети в Инвестиционния посредник, от страна на отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“, за спазване на действащите правила и процедури в ИП, насочени към предотвратяване на нарушения;

(б) второ ниво на защита, чрез наблюдаване на обема на услугите, попадащи в тази категория от

страна на отдел „Управление на риска“ и даване на препоръки към Комитета по Риска, в случай, че обема или комплексността на тези дейности може да доведе до повишен риск, включително и препоръки за въвеждане на конкретни контроли (например лимити, нива на одобрение, рискови индикатори за наблюдение и други), разработени в това отношение от отдел „Управление на риска“ и одобрени от Комитета по Риска;

(в) трето ниво на защита, чрез осигуряване на достатъчни капиталови буфери за покриване на тези рискове, съгласно предвидените капиталови изисквания за покриване на тези рискове в действащото национално и европейско законодателство.

**Чл. 8. (1)** Рисковете към клиентите във връзка с държаните парични средства на клиенти от Инвестиционния посредник, обхващат следните основни рискове:

(а) риск от потенциална вреда или пропусната полза за клиента, включително занижена доходност, повишени разходи по съхранение, повишени транзакционни разходи по разпореждане със средствата, намалена ликвидност на средствата;

(б) във връзка с буква (а) инвестиционният посредник отчита и възможен допълнителен риск, ако държи парични средства на клиентите в несегрегирани сметки;

(в) регулаторни рискове по съхранение на клиентски парични средства от Инвестиционен посредник, включващи неизчерпателно съществуването на договорености съгласно приложимото национално право, които предвиждат, че паричните средства на клиентите са гарантирани при несъстоятелност, неплатежоспособност, реструктуриране или администриране на инвестиционния посредник.

**(2)** Инвестиционният посредник използва три основни механизма за управление на тази група рискове:

(а) първо ниво на защита, чрез текущ преглед на качеството на избраните депозитарни институции, в които се съхраняват клиентските средства от Инвестиционния посредник, от страна на отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“;

(б) второ ниво на защита, чрез преглед на съществуващата вътрешнонормативна база от страна на отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“, включително по отношение на мерки по предотвратяване на изпирането на пари, противодействие на финансирането на тероризъм, противодействие на корупция, предотвратяване на данъчна ерозия както от страна на Инвестиционния посредник, така и от страна на избраните депозитарни институции;

(в) трето ниво на защита, чрез осигуряване на достатъчни капиталови буфери за покриване на тези рискове, съгласно предвидените капиталови изисквания за покриване на тези рискове в действащото национално и европейско законодателство.

**(3)** Комитетът по Риска съвместно с Ръководителя на отдел „Управление на риска“ разглеждат веднъж годишно необходимостта от изготвяне на допълнителни рискови индикатори, които да бъдат проследявани по отношение на тази категория рискове, в допълнение към действията посочени в параграф 2, буква (б).

**Чл. 9. (1)** Рисковете към клиентите във връзка с клиентски активи, които се съхраняват и административат от Инвестиционния посредник, обхващат следните основни рискове:

(а) рискове от загуби или пропуснати ползи в резултат на нарушено функциониране на системи или човешка грешка при съхраняването и администрирането на активи на клиенти;

(б) рискове от забавен достъп на клиентите до техни активи, съхранявани при инвестиционния посредник в резултат на форсмажорни обстоятелства (напр. прекъсване на работата на финансови пазари, Централен Депозитар и други).

**(2)** Инвестиционният посредник използва два основни механизма за управление на тази група рискове:

(а) първо ниво на защита, чрез текущ преглед на действащите правила и процедури по съхранение на клиентски активи от страна на отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“;

(б) второ ниво на защита, чрез осигуряване на достатъчни капиталови буфери за покриване на тези рискове, съгласно предвидените капиталови изисквания за покриване на тези рискове в действащото национално и европейско законодателство.

**Чл. 10. (1)** Рисковете към клиентите във връзка с изпълнение на клиентски нареждания от

Инвестиционния посредник, обхващат следните основни рискове:

(а) потенциални рискове за вреди или пропуснати ползи за клиентите, в резултат на забавено изпълнение поради предаване на клиентските нареждания за изпълнение през верига от институции (когато инвестиционният посредник е част от верига за изпълнение на нареждания на клиенти);

(б) повишени рискове за вреди или пропуснати ползи за клиентите в резултат на пакетирание на клиентското нареждане като част от услуга предоставяна от Инвестиционния посредник на клиентка, която представлява не само изпълнение на нареждане на клиент;

(в) потенциални рискове свързани с неточно изпълнение от страна на Инвестиционния посредник, поради системна или човешка грешка при обработване на нареждането;

(г) потенциални рискове, свързани с нарушаване на принципите на най-добро изпълнение, когато клиентското нареждане предполага приложимост в цялост или частично на този принцип.

(2) За избягване на съмнение, възможно е поради действащи регулаторни ограничения за определена категория клиенти на определен пазар, нареждания от такива клиенти за този пазар да не могат да бъдат изпълнявани при същите условия и ред като нареждания за този пазар от други категории клиенти, или да не могат да бъдат изпълнени по принцип. В такъв случай рискът по параграф (1) буква (в) към клиента се изразява в пропуск от страна на Инвестиционния посредник да уведоми надлежно клиента за наличието на такива ограничения за съответния клиент на съответния пазар.

(3) Инвестиционният посредник използва три основни механизма за управление на тази група рискове:

(а) първо ниво на защита, чрез текущ контрол върху дейността на лицата, приемащи клиентски нареждания в Инвестиционния посредник, от страна на отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“, за спазване на действащите правила и процедури в ИП, насочени към предотвратяване на нарушения;

(б) второ ниво на защита, чрез наблюдаване на изпълнението на клиентските нареждания от брокерите в Инвестиционния посредник от страна на отдел „Управление на риска“ и даване на препоръки към Комитета по Риска, в случай, че обема или комплексността на тези дейности може да доведе до повишен риск, включително и препоръки за въвеждане на конкретни контроли (например лимити, сегментиране/специализация по пазари, рискови индикатори за наблюдение и други), разработени в това отношение от отдел „Управление на риска“ и одобрени от Комитета по Риска;

(в) трето ниво на защита, чрез осигуряване на достатъчни капиталови буфери за покриване на тези рискове, съгласно предвидените капиталови изисквания за покриване на тези рискове в действащото национално и европейско законодателство.

**Чл. 11. (1) (отм.).**

**Чл. 12. (1) (отм.).**

**Чл. 13. (отм.).**

**Чл. 14. (отм.).**

**Чл. 15. (1)** Рискът от неизпълнение от страна на контрагент по сделка представляват е еквивалентен на определеният в Регламент (ЕС) № 575/2013 кредитен риск от контрагента.

(2) Рискът по алинея 1 обхваща следните основни видове риск:

(а) риска за инвестиционен посредник от неизпълнение или забавено изпълнение на задължение от страна на негови контрагенти по сделки с извънборсови деривати, репо сделки, сделки по предоставяне/получаване в заем на ценни книжа или стоки, трансакции с удължен сетълмент, маржин заемни сделки, други сделки за финансиране с ценни книжа;

(б) риска за инвестиционния посредник за неизпълнение или забавено изпълнение от страна на получатели на заеми, отпуснати от инвестиционния посредник като допълнение в рамките на инвестиционна услуга.

(3) Инвестиционният посредник използва три основни механизма за управление на тази група

рискове:

- (а) първо ниво на защита, текуща оценка на риска на контрагентите;
- (б) второ ниво на защита, ограничаване или забрана на извършване на сделки с удължен сетълмент, маржин заемни сделки и други сделки за финансиране с ценни книжа, и на предоставяне на заеми като допълнение в рамките на инвестиционна услуга;
- (в) трето ниво на защита, чрез осигуряване на достатъчни капиталови буфери за покриване на тези рискове, съгласно предвидените капиталови изисквания за покриване на тези рискове в действащото национално и европейско законодателство.

**Чл. 16. (1)** Рискът от концентрация е еквивалентен на определения в Регламент (ЕС) № 575/2013 риск във връзка с големи експозиции.

**(2)** Рискът по алинея 1 обхваща риска от концентрация във връзка с индивидуални или тясно свързани контрагенти от частния сектор, в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013.

**(3)** Ограничението на риска от концентрация за стойността на експозиция към отделен клиент или група от свързани клиенти е 25% от собствения му капитал.

**(4)** Ако този клиент е кредитна институция или инвестиционен посредник или ако в група от свързани клиенти има една или повече кредитни институции или инвестиционни посредници, ограничението на риска от концентрация е по-високата от двете стойности:

- 25% от собствения капитал на инвестиционния посредник или
- 150,000 000 EUR, при условие че ограничението на риска от концентрация за общата стойност на експозициите към всички свързани клиенти, които не са нито кредитни институции, нито инвестиционни посредници, не надхвърля 25% от собствения капитал на инвестиционния посредник.

**(5)** Ако 25% от собствения капитал на инвестиционния посредник е по-малко от 150,000,000 EUR, ограничението на риска от концентрация не надхвърля 100% от собствения капитал на инвестиционния посредник.

**(6)** При превишаване на посочените в параграфи 3-5 ограничения Инвестиционният посредник изпълнява задължението за уведомяване, посочено в член 38 от Регламент (ЕС) 2019/2033, и изпълнява капиталово изискване по отношение на превишението на стойността на експозицията в съответствие с член 39 от Регламент (ЕС) 2019/2033. Инвестиционният посредник изчислява превишението на стойността на експозицията по отношение отделен клиент или група от свързани клиенти в съответствие със следната формула:

$$\text{превишение на стойността на експозицията} = EV - L$$

където:

- EV = стойността на експозицията, изчислена по начина, посочен в член 36 от Регламент (ЕС) 2019/2033; и
- L = ограничение по отношение на риска от концентрация, определено в параграфи 3-5 от настоящия член.

**(6)** Стойността на експозицията към отделен клиент или към група от свързани клиенти не надхвърля:

- а) 500% от собствения капитал на инвестиционния посредник, когато са изминали максимум 10 дни след настъпване на превишението;
- б) като обща сума, 600% от собствения капитал на инвестиционния посредник, за всички превишения, продължили повече от 10 дни.

**(7)** Ако посочените в член 37 от Регламент (ЕС) 2019/2033 ограничения бъдат превишени, Инвестиционният посредник незабавно уведомява компетентните органи за размера на превишението, за името на съответния клиент и ако е приложимо — за името на съответната група от свързани клиенти.

**Чл. 17. (1)** Във връзка с изискванията за управление на риска от концентрация, Инвестиционният посредник не прехвърлят временно експозициите, превишаващи ограничението по член 37, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033, към друго дружество, без значение дали това дружество е от същата група или не, нито предприема фиктивни сделки, за да закрийт експозициите в рамките на 10-дневния период по член 39 от Регламент (ЕС) 2019/2033 и да открие нови експозиции.

(2) От изискванията по член 37 от Регламент (ЕС) 2019/2033 се изключват следните експозиции:

а) експозиции, които са изцяло приспаднати от собствения капитал на инвестиционния посредник;

б) експозиции, възникнали при обичайния сетълмент на платежни услуги, сделки с чужда валута, сделки с ценни книжа и извършване на парични преводи;

в) експозиции, които представляват вземания от:

i) централни правителства, централни банки, предприятия от публичния сектор, международни организации или многостранни банки за развитие, както и експозиции, които са гарантирани от тези субекти или които могат да бъдат отнесени към тях, когато тези експозиции получават рисково тегло от 0% съгласно членове 114—118 от Регламент (ЕС) № 575/2013;

ii) регионални правителства и местни органи от държавите членки на Европейското икономическо пространство;

iii) централни контрагенти и вноските в гаранционни фондове на централни контрагенти.

(3) Инвестиционният посредник използва два основни механизма за управление на тази група рискове:

(а) първо ниво на защита, текущо наблюдение на концентрацията по отношение на приходи и разходи на Инвестиционния посредник към един контрагент или група свързани контрагенти, както и на концентрация при една депозитарна институция на съхраняваните собствени парични средства и/или клиентски парични средства, и спазване на регулаторно определени лимити;

(б) второ ниво на защита, чрез осигуряване на достатъчни капиталови буфери за покриване на тези рискове, съгласно предвидените капиталови изисквания за покриване на тези рискове в действащото национално и европейско законодателство.

**Чл. 18. (1)** Операционните рискове, свързани с изпълнение на нареждания представляват рискове от неточно или забавено изпълнение в резултат на значителни по обем сделки в един ден поради недобре функциониращи вътрешни процеси, лица и системи, или поради външни събития.

(2) Инвестиционният посредник отчита, че този риск е завишен поради допълнителни фактори, които засилват ефекта от настъпването на такива рискове, като динамична промяна във времето на цени на финансови инструменти, матуритети на деривативи, волатилност на валутни курсове и лихвени проценти.

(3) Инвестиционният посредник използва три основни механизма за управление на тази група рискове:

(а) първо ниво на защита, текущо наблюдение от страна на отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“ на адекватността на процедурите в Инвестиционния посредник;

(б) второ ниво на защита, разработване на специфична матрица за ежеседмично, или при поискване от страна на Комитета по Риска – ежедневно за определен период, проследяване на определени операционни и ликвидни рискове от страна на „Управление на Риска“ с докладване при установяване на повишена волатилност или други индикатори за повишен риск до Комитета по Риска, за да бъдат предприети както краткосрочни мерки по управление на операционни рискове при установена повишена заплаха, така и да бъдат разработени допълнителни дългосрочни стратегически мерки за превенция на подобни рискове;

(в) трето ниво на защита, чрез осигуряване на достатъчни капиталови буфери за покриване на тези рискове, съгласно предвидените капиталови изисквания за покриване на тези рискове в действащото национално и европейско законодателство.

**Чл. 19. (1)** Инвестиционни посредник текущо наблюдава и управлява изпълнението на регулаторните изискванията за ликвидност.

(2) Този текущ контрол гарантира нормалното функциониране на инвестиционния посредник във всеки един момент, без да се налага да се заделя ликвидност специално с оглед на евентуални извънредни обстоятелства.

(3) За целите на изпълнение на алинея 1, Инвестиционният посредник държи минимум една трета от размера на изискването въз основа на постоянните общи разходи в ликвидни активи във всеки един момент.

(4) Ликвидните активи по алинея 3 следва да бъдат с високо качество и да са съобразени с изброените в Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Комисията, както и с процентните намаления

на стойността на тези активи по силата на посочения делегиран регламент. С цел да бъде отразена разликата в профилите на ликвидност на Инвестиционния посредник спрямо кредитните институции, списъкът с подходящите ликвидни активи се допълва със свободните от тежести парични средства и краткосрочни депозити на инвестиционния посредник (които не включват парични средства на клиенти или финансови инструменти на клиенти), както и с определени финансови инструменти, за които има ликвиден пазар.

(5) Доколкото Инвестиционния посредник не е лицензиран да извършва дейности по търгуване или поемане на емисии, той има право да включи в ликвидните активи също така и елементи, свързани с търговските си вземания и таксите или комисионите, дължими в рамките на 30 дни, при условие че тези елементи не надвишават една трета от изискването за минимална ликвидност, не се използват за удовлетворяване на други допълнителни изисквания по отношение на ликвидността, наложени от компетентния орган, и подлежат на процентно намаление на стойността в размер на 50%.

(6) При извънредни обстоятелства, Инвестиционният посредник, след получаване на изрично одобрение от КФН (национален регулатор), може за определен срок да падне под изискуемия праг, като превърне в парични средства свои ликвидни активи, за да изпълнят изискванията за ликвидност. Инвестиционният посредник изготвя и предоставя на националния регулатор конкретен план за ликвидна стабилизация като част от искането за одобрение по тази алинея.

(7) Всички предоставени на клиенти финансови гаранции, които могат да увеличат потребностите от ликвидност, ако бъдат реализирани, намаляват размера на наличните ликвидни активи с 1,6% от общата стойност на тези гаранции.

(8) Националният регулатор може да променя изискванията за ликвидност, както и обхвата на допустимите ликвидни активи, като в такъв случай, Инвестиционният посредник предприема всички необходими мерки да изпълни в предвидените от регулатора срокове новите изисквания, да предоставя необходимата информация на регулатора за изпълнение на новите изисквания, както и да приведе вътрешно-нормативната си база в съответствие с тези нови изисквания.

(9) За целите на управление на ликвидността, и ранна идентификация на възможни заплахи, „Управление на Риска“ включват в матрицата по член 18, алинея 3, буква (б) подходящи индикатори.

**Чл. 20. (1)** Инвестиционният посредник разполага със собствен капитал, състоящ се от сумата от неговия базов собствен капитал от първи ред, допълнителен капитал от първи ред и капитал от втори ред, като трябва по всяко време да изпълнява всяко от следните условия:

а) 
$$\frac{\text{Базов собствен капитал от първи ред}}{D} \geq 56\%, \text{ и}$$

б) 
$$\frac{\text{Базов собствен капитал от първи ред} + \text{Допълнителен капитал от първи ред}}{D} \geq 75\%, \text{ и}$$

в) 
$$\frac{\text{Базов собствен капитал от първи ред} + \text{Допълнителен капитал от първи ред} + \text{Капитал от втори ред}}{D} \geq 100\%,$$

където:

- базовият собствен капитал от първи ред се определя в съответствие с част втора, дял I, глава 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и
- допълнителният капитал от първи ред се определя в съответствие с част втора, дял I, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и
- капиталът от втори ред се определя в съответствие с част втора, дял I, глава 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013; и
- D се определя като най-високата от следните стойности:

а) изискването въз основа на постоянните общи разходи, изчислено в съответствие с член 13 от Регламент (ЕС) 2019/2033;

б) изискването за постоянен минимален капитал в съответствие с член 14 от Регламент (ЕС) 2019/2033; или

в) изискването въз основа на К-фактори, изчислено в съответствие с член 15 от Регламент (ЕС) 2019/2033

(2) За целите на параграф 1, при определянето на посочените в член 26 от Регламент (ЕС) № 575/2013 елементи на базовия собствен капитал от първи ред инвестиционните посредници изваждат сумите, с които се надхвърлят посочените в букви а) и б) граници:

а) квалифицирано дялово участие, чийто размер надвишава 15% от собствения капитал на инвестиционния посредник, изчислен в съответствие с член 9 от Регламент (ЕС) 2019/2033, но без да се прилага приспадането, посочено в член 36, параграф 1, буква к), подточка i) от Регламент (ЕС) № 575/2013, в предприятие, което не е предприятие от финансовия сектор;

б) общият размер на квалифицираното дялово участие на даден инвестиционен посредник в предприятия, различни от предприятия от финансовия сектор, който надвишава 60% от собствения капитал, изчислен в съответствие с член 9 от Регламент (ЕС) 2019/2033, но без да се прилага приспадането, посочено в член 36, параграф 1, буква к), подточка i) от Регламент (ЕС) № 575/2013.

(3) Акциите в предприятия, различни от предприятия от финансовия сектор, не се включват в изчислението, ако е изпълнено някое от изброените по-долу условия:

а) тези акции са държани временно в рамките на операция за предоставяне на финансова помощ съгласно член 79 от Регламент (ЕС) № 575/2013;

б) държането на тези акции е поета позиция, държана за срок от пет работни дни или по-малко;

в) тези акции се държат от името на инвестиционния посредник за чужда сметка.

(4) Акциите, които не са финансови активи с фиксиран доход по смисъла на член 35, параграф 2 от Директива 86/635/ЕИО, не се включват в изчислението.

**Чл. 21. (1)** Във връзка с член 36, алинея 1, буква б от Директива (ЕС) 2019/2034, националният регулатор може да изисква от Инвестиционният да анализира и следи риска, свързан с географското местонахождение на експозициите на инвестиционния посредник.

(2) Рискът по алинея 1, при поискване от страна на националния регулатор, и освен ако националният регулатор не изиска изрично друг анализ, се анализира в три основни направления:

(а) Географска структура на експозиции (вземания) от клиенти, които са

- Местни физически и юридически лица
- Чуждестранни физически и юридически лица от държави-членки на ЕС
- Чуждестранни физически и юридически лица от държави, които не са членки на ЕС, но са част от ЕИО (напр. Швейцария и Великобритания) или от еквивалентни пазари по смисъла на Европейски Регламенти и Директиви (напр. САЩ)

(б) Географска структура на приходите от клиенти, , които са

- Местни физически и юридически лица
- Чуждестранни физически и юридически лица от държави-членки на ЕС
- Чуждестранни физически и юридически лица от държави, които не са членки на ЕС, но са част от ЕИО (напр. Швейцария и Великобритания) или от еквивалентни пазари по смисъла на Европейски Регламенти и Директиви (напр. САЩ)

(в) Географска структура на институционални контрагенти (изпълняващи брокери и депозитарни институции), които са

- Местни лицензирани финансови институции
- Чуждестранни лицензирани финансови институции от държави-членки на ЕС
- Чуждестранни лицензирани финансови институции от държави, които не са членки на ЕС, но са част от ЕИО (напр. Швейцария и Великобритания) или от еквивалентни пазари по смисъла на Европейски Регламенти и Директиви (напр. САЩ)

(3) С цел про-активно управление на рисковете, Инвестиционният посредник не поддържа, и няма да поддържа взаимоотношения с клиенти и с институционални контрагенти от трети държави.

(4) За целите на алинеи 2-3, за държава на лицето се определя:

(а) по отношение на физическите лица:

- Държавата, чийто гражданин е лицето;
- Държавата на данъчна регистрация на лицето, ако тя е различна от държавата, чийто гражданин е лицето;
- Друг критерий за определяне, дефиниран за конкретна цел от национален или

наднационален регулатор.

(б) по отношение на юридическите лица и институциите:

- Държавата, чийто данъчен субект е дружеството;
- Ако дружеството е данъчен субект на повече от една държава, държавата на централния офис на дружеството;
- Друг критерий за определяне, дефиниран за конкретна цел от национален или наднационален регулатор.

**Чл. 22. (1)** Във връзка с член 36, алинея 1, буква б от Директива (ЕС) 2019/2034, националният регулатор може да изисква от Инвестиционният да предоставя допълнителна информация за рискове свързани с бизнес модела на инвестиционния посредник.

(2) (отм.).

(3) В случаите по алинея 2, букви б и в, Инвестиционният посредник изготвя на ежегодна база доклад за вътрешната адекватност на капитала и вътрешна адекватност на ликвидността във форма и със съдържание, определени от компетентния национален регулатор, и предоставя този доклад на националния регулатор в допълнение към информацията по Регламент (ЕС) 2033/2019.

**Чл. 23. (1)** Във връзка с Член 22 от Регламент (ЕС) 1093/2010, Европейският Банков Орган (ЕБО) надлежно проучва системния риск по смисъла на Регламент (ЕС) № 1092/2010 и взема мерки по отношение на рисковете от прекъсване на предоставянето на финансови услуги, които:

а) са причинени от влошаване на състоянието на финансовата система като цяло или на части от нея; и

б) могат да породят значителни отрицателни последици за вътрешния пазар и реалната икономика,

като изготвя допълнителни насоки и препоръки за финансовите институции, за да се вземе под внимание породеният от тях системен риск, и критерии за идентифициране и измерване на системния риск и подходяща система за провеждане на стрес тестове, което включва оценка на възможността системният риск, породен от финансовите институции, да се увеличи при стресови ситуации.

(2) Финансовите институции, които може да породят системен риск, подлежат на засилен надзор и, при необходимост, за тях се прилагат процедурите за възстановяване и реструктуриране, посочени в член 25 от Регламент (ЕС) 1093/2010.

(3) Във връзка с алинеи 1 и 2, и във връзка с изискванията на член 36, алинея 1, буква в от Директива (ЕС) 2019/2034, Инвестиционният посредник, може да прилага, по решение на национален или наднационален регулатор определени допълнителни изисквания, които се отнасят до повишени капиталови и/или ликвидни изисквания във връзка с повишен системен риск в България;

**Чл. 24. (1)** Във връзка с член 36, алинея 1, буква д от Директива (ЕС) 2019/2034 Инвестиционният посредник анализира рисковете за сигурността на мрежите и информационните системи на Инвестиционния посредник, за да се гарантира поверителността, целостта и наличността на процесите, данните и активите.

(2) В изпълнение на алинея 1, Инвестиционният посредник изготвя и актуализира „Вътрешни правила за работа, защита и контрол на информационните и компютърни системи“, както и „Вътрешни правила за водене на отчетност, съхраняване на информация и съхраняване на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти“.

**Чл. 25.** Във връзка с член 36, алинея 1, буква е от Директива (ЕС) 2019/2034, в рамките на периодичната регулаторна отчетност, Инвестиционният посредник следи и докладва до компетентния национален регулатор експозицията на Инвестиционния посредник към лихвен риск при дейности извън портфейла.

**Чл. 26. (1)** Във връзка с член 36, алинея 1, буква д от Директива (ЕС) 2019/2034 Инвестиционният посредник осигурява управленска рамка, както и способността на членовете на ръководния и надзорен орган да изпълняват задълженията си.

(2) За осигуряване на нормативно съответствие с изискванията на 36, алинея 1, буква д от Директива (ЕС) 2019/2034, Инвестиционният посредник изпълнява изискванията на чл. 64, ал. 7 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), и Глава втора на Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници на Комисията за Финансов Надзор.

(3) В допълнение към действията по алинея 2, Инвестиционният посредник изготвя и актуализира „Правила за вътрешната организация“, „Правила за организацията и правомощията на отдел Нормативно съответствие и вътрешен одит“, „Политика за третиране на конфликт на интереси“.

**Чл. 27. (1)** Във връзка с член 35 от Директива (ЕС) 2019/2034, Инвестиционният посредник идентифицира и рисковете от екологичен, социален и управленски характер, включително физическите рискове и рисковете, свързани с прехода, които са свързани с прехода към устойчива икономика, и включително — по отношение на рисковете, свързани с прехода — рисковете, свързани с амортизацията на активите поради промени в регулаторната уредба, и възможността подобни рискове да окажат съществено финансово въздействие върху инвестиционния посредник;

(2) Инвестиционният посредник определя рисковете по алинея 1 като част от регулаторните рискове и, ако е приложимо, при годишната оценка на рисковете извършва и оценка на възможността значителните концентрации на специфични активи да увеличат за инвестиционния посредник рисковете от екологичен, социален и управленски характер, включително физическите рискове и рисковете, свързани с прехода;

(3) Инвестиционен посредник идентифицира рисковете по алинея 1 въз основа на:

(а) анализ на действащото относимо законодателство, което въвежда количествени или качествени изисквания към Инвестиционния посредник във връзка с рисковете от екологичен, социален и управленски характер;

(б) получени насоки от национален или наднационален регулаторен орган; и

(в) получена информация от независимия одитор на Инвестиционния посредник, по отношение на нефинансовата декларация.

(4) Въз основа на извършената идентификация на рисковете по алинея 3, Инвестиционният посредник оценява рисковете от екологичен, социален или управленски характер, включително физическите рискове и рисковете, свързани с прехода в три категории:

(а) значителни рискове, с висока степен на вероятност от настъпване (определени като рискове с червен флаг);

(б) значими рискове, с ниска степен на вероятност от настъпване (определени като рискове с жълт флаг);

(в) незначителни рискове (определени като рискове със зелен флаг).

(5) Инвестиционният посредник приема незабавни мерки за контрол и превенция на всички рискове по алинея 3, класифицирани като червен флаг по алинея 4, б. „а“, като докладва до компетентния национален регулатор идентифицирането на такъв риск и предприетите действия по неговата превенция и управление.

(6) Комитетът по Риска следи и оценява рисковете по алинея 3, класифицирани като жълт флаг по алинея 4, б. „б“, и при установяване на вероятност такъв риск да премине в категория червен флаг по алинея 4, б. „а“, изготвя стратегия за управление на риска, като предоставя на компетентния национален регулатор копие от стратегията.

(7) Инвестиционният посредник, в съответствие с принципа на пропорционалност, не предприема активни действия по управление на рисковете по алинея 3, класифицирани като зелен флаг по алинея 4, б. „в“.

(8) За целите на алинея 4, Инвестиционният посредник взема под внимание всякакви регулаторни насоки, предоставени на Инвестиционния посредник от компетентен национален регулаторен орган.

(9) Инвестиционният посредник задължително определя като значими управленски рискове най-малко рисковете свързани с изпиране на пари, финансиране на тероризъм и корупция.

(10) Във връзка с алинея 9, Инвестиционният посредник изготвя и актуализира вътрешни правила за:

- (а) предотвратяване на изпирането на пари и предотвратяване на финансирането на тероризъм, съобразени с националната и наднационална регулаторна рамка; и
- (б) противодействие на корупцията, съобразени с водещите международни практики.

## **ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ОТГОВОРНОСТИТЕ ПО УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА – УСТАНОВЯВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ**

**Чл. 28. (1)** Установяването на рисковете и тяхното управление е свързано с прилагане на съответни мерки в установената в Правилата за вътрешната организация цялостна организационна структура, която е следната:

1. Управителите;
2. Служители, работещи по договор за инвестиционния посредник в различни отдели и звена на дружеството;
4. Контролни органи на ИП.

**(2)** Формирането на организационна структура и нива на отговорност по управление на риска при инвестиционния посредник, установена в правилата за вътрешна организация на посредника, има за цел ясно и точно разпределение и разделяне на отговорностите между всички звена в дружеството и ограничаване на движението на информация вътре в дружеството, т.е. спазване на принципа на „китайска стена” и минимално разпространение на информация с оглед предотвратяване на конфликти на интереси, както между дружеството и негови клиенти, така и между самите клиенти.

**(3)** Разпределението на функциите и отговорностите съгласно установените от ИП правила за вътрешна организация предвиждат строго определяне на нивото на компетентност на всяко лице, което работи по договор за дружеството, което позволява бързо установяване, на рисковете, съответно тяхното управление, свързани със системите в дружеството (система за съхраняване на документацията, система за водене на отчетност, вкл. счетоводна такава, система за изпълнение на дейностите на посредника съгласно притежавания лиценз и цялостната система на организация в ИП).

**Чл. 29. (1)** Съгласно настоящите правила всеки отдел участва както в установяването, така и в управлението на рисковете с цел да се подпомага откриването и решаването на проблеми свързани с установяването на рисковете за ИП посредством участието и приноса на всички служители.

**(2)** Управителите на инвестиционния посредник имат следните отговорности по установяване и управление на рисковете:

1. Приемат правила за управление на риска и следят за тяхната актуализация;
2. Контролират рисковите фактори за инвестиционния посредник чрез обсъждане на ежемесечните доклади на отдел „Управление на риска“ и взема съответните решения;
3. Приемат като елементи на политиката по управление на риска: нивото на риск, което ИП счита за приемливо и насоките за развитие на системата за оценка и управление на риска;
4. Приемат и актуализират в сроковете посочени в нормативните актове всички вътрешни политики и правила на ИП, включително настоящите правила;
5. Установяват конкретни лимити, които да позволяват на отделните звена да оперират със съответната автономност и да извършват сделки на вътрешните и международните пазари, както и определя пределно допустимите нива по основните видове риск, с оглед да не се подлага дружеството на неприемливи рискове;
6. Оторизират длъжностни лица, с правото да разрешават надвишаване на индивидуално установените лимити за сключване на сделки и нивата на риск, когато те са основателни, като определят граница на допустимото превишение, както и случаите и условията за това;
7. Актуализират установените лимити за сделки на вътрешните и международните пазари, както и пределно допустимите нива по основните видове риск;
8. Контролират рисковите фактори за дружеството чрез обсъждане на доклади, внесени от някой от управителите и вземат решения в границите на своите правомощия;
9. Вземат решения за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска.

**Чл. 30. (1)** Управителите имат и следните допълнителни отговорности по управление на риска:

1. Организируют работата по правилно провеждане на приетата от тях политика по управление на риска;
2. Контролират спазването на приетите от тях лимити за сделки на вътрешните и международните финансови пазари и нива на риск;
3. Създават организация на работа, която осигурява спазването на определените лимити и нива на риск. Управителите могат да определят и по-ниски лимити, както и да суспендират действието на определени лимити;
4. Следят за съответствие на използваните от съответните служители процедури по измерване, наблюдение и оценка на риска с приетите вътрешно-дружествени документи от тях;
5. Вземат решения за кадрово, материално-техническо и методическо осигуряване на дейностите по управление на риска;
6. Определят лицата, отговорни за разработването на собствени модели за управление на риска, тогава когато дружеството реши да не се прилагат общоприети модели за оценка на риска;
7. Може да изменят залегналите в настоящите правила вътрешно-нормативни актове, както и да издават нови, в съответствие с разпоредбите на настоящите правила и действащата нормативна уредба и ги представят пред управителите за одобрение. Издадените вътрешно-нормативни актове представляват неразделна част от настоящите правила.

**Чл. 31. (1)** Отговорност за установяване на риска (неговото възникване или нарастване над определени нива) се носи от съответния ръководител на отдел, а когато няма такъв от служителите на отдела, в сътрудничество с лицето от отдел "Управление на риска", който упражнява функциите по настоящите правила. Ръководителят на отдела, съответно служителите, отговарят за правилната организация на дейността и работните процеси в съответния отдел.

**(2)** Лицата по ал. 1 изпълняват приетите политики за управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които инвестиционният посредник е изложен или може да бъде изложен, включително на рисковете произтичащи от макроикономическата среда.

**Чл. 32. (1)** Отговорностите на служителите, работещи по договор за инвестиционния посредник, са определени в Правилата за вътрешна организация на ИП, В допълнение към посочените отговорности, служителите, работещи по договор за инвестиционния посредник, имат следните отговорности, свързани с управлението на риска:

1. Сектор „Дилинг“ и Сектор „Доверително Управление“:

- а) Изпълняват функции по приемане на нареждания и сключване на договори с клиенти като служители на ИП;
- б) Сключват непосредствено сделки на вътрешните пазари (подсектор „Българска фондова борса“) и международни пазари (подсектор „Валутна търговия и Международни пазари“) в съответствие с прилаганата от ИП политика за изпълнение на нарежданията на клиенти и предаване/подаване на нареждания и в съответствие с всички нормативни изисквания.
- в) Следят за избягване на потенциални конфликти на интереси, а при възникване на такива, спазват стриктно приетата политика за третиране на конфликти на интереси, вкл. при необходимост уведомяват отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“;
- г) Наблюдават отношенията с клиенти по въпроси, свързани с депозиране, блокиране, обезпечения на финансови инструменти.
- д) Следят ежедневно пазарните движения, сключените сделки, откритите клиентски и спекулативни позиции, активни нареждания и ордери и всяка друга информация, която е свързана с работата им;
- е) Уведомяват незабавно, при възникване на проблемни обстоятелства в отношенията с клиентите съответния пряк ръководител, управителите и отдел „Управление на риска“;

2. Отдел "Бек-офис":

- а) Организира вярно и точно представяне на резултатите от дейността на инвестиционния посредник;

- б) Осъществява навременно и правилно завеждане на сделките;
- в) Следи ежедневно движенията на сключените сделки, откритите клиентски и собствени позиции, състояние на клиентските сметки и при необходимост предприема действия за разрешаване на проблемни ситуации;
- г) Осъществява своевременно всички контакти, вкл. размяна на електронни и други съобщения с депозитарни институции, свързани с сключване на сделките, като при грешки, забавяния или софтуерни проблеми незабавно информира прекия ръководител, отдел „Управление на риска“ и Управителите.
- При установяване на завишени нива на риска от служител на отдел „Бек Офис“, той докладва на ръководителя на отдела или на Управителите като посочва вида риск, отклонението и вероятните причини за него.

### 3. Отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“:

- а) Прилага мерки и процедури за установяване на всеки риск от неизпълнение на задълженията на ИП, като осъществява постоянно наблюдение и оценява адекватността и ефективността на мерките и процедурите, предвидени в правилата за вътрешната организация на ИП, както и на предприетите мерки за отстраняване на несъответствията в дейността на инвестиционния посредник с изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му, пряко приложимите Делегирани Регламенти, като изпълнява функциите възложени му съгласно съответните Вътрешни правила на ИП;
- б) Предоставя съвети и подпомага лицата, отговорни за извършването от инвестиционния посредник услуги и дейности, с цел гарантиране на осъществяването им в съответствие с изискванията на ЗПФИ, актовете по прилагането му и пряко приложимите Делегирани Регламенти;
- в) Контролира отчитането на оценките за пазарен риск в ежедневното управление на риска и целостта на управленската информационна система;
- г) Контролира процеса на одобрение на методите и системите за оценка на риска, използвани от отделите, ангажирани със сключването и осчетоводяване на сделките;
- д) Контролира обхвата на пазарните рискове и утвърждаване на всички съществени промени в процеса на измерване на риска;
- е) Контролира точността и пълнотата на данните за позициите, точността и уместността на допусканията за волатилност и корелация, както и точността на оценката и изчисленията за чувствителност към даден риск;
- ж) Контролира проверката, която дружеството извършва за оценка на съвместимостта, навременността и надеждността на източниците на данни, използвани във вътрешните модели (ако се ползват такива), включително независимостта на информационните източници.з)
- Прилага тристепенен механизъм за контрол на риска: превантивен, текущ и последващ, както следва:

- **Превантивен контрол** по отношение оценката на рисковите фактори включително чрез организиране на професионален инструктаж на служителите на ИП, членове на управителни органи, и на служителите в ОНСВО, включително провеждане на регулярни инструктажи на същите, както и на другите функции по превантивен контрол съгласно Правилата за дейност на ОНСВО;
- **Текущ контрол**, който включва правомощията на отдела, свързан с проверки на документи, заверки на документи, изискване на обяснения от лица, работещи по договор за ИП, постоянно оперативно наблюдение на цялостната дейност, извършвана от ИП и на функционирането на всяка една система (на съхраняване на информация, на отчетност и т.н.) и др. особено при операционния риск, където ролята на ОНСВО е особено важна.
- **Последващ контрол**, изразяващ се в годишна оценка на действащите в инвестиционния посредник вътрешна организация и система за контрол, включително на правилата за вътрешната организация чрез доклад до управителите, с оглед възможността да гарантират законосъобразното функциониране на инвестиционния посредник и своевременното установяване на извършването на дейност в нарушение на нормативните изисквания, както и предложения до управителния орган за приемане на промени в тези правила, в случай че те не осигуряват в достатъчна степен

изпълнението на тези изисквания.

#### 4. Отдел "Счетоводство",

Съобразно счетоводната политика на посредника и организационната му структура следва стриктно да изпълнява следните процедури с оглед управление на риска и неговото минимизиране:

- а) Спазване на одобрената от Управителите счетоводна политика на инвестиционния посредник, изработена в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети;
- б) Вярно, точно и своевременно осчетоводяване на стопанските процеси;
- в) Осигуряване на необходимия информационен поток към счетоводния отдел;
- г) Навременност на подаваната към отдел "Счетоводство" информация;
- д) Структуриране на индивидуалния сметкоплан за целите на получаване на необходимата счетоводна информация;
- е) Ежедневно осчетоводяване на всички операции в инвестиционния посредник, както и преценка на финансовите инструменти, съобразно нормативните изисквания и възприетата счетоводна политика;
- ж) Ежедневно извличане, предоставяне на съответните отдели и на ръководството на инвестиционния посредник, както и анализ на информацията за оценка на рисковете, капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционния посредник. Ежедневно изготвяне на отчети и справки съгласно изискванията на Наредба № 50 и Регламент (ЕС) 575/2013;
- з) Навременни корекции при допускане на грешки в счетоводния отдел;
- и) Надеждно съхраняване на хартиените носители на информация чрез осигуряването на подходящи помещения за това.
- й) Наличие на програмни продукти, целящи автоматизиране на процесите, систематизиране на информацията, улесняване достъпа на данните от първичните документи и източници и надеждното им архивиране;

При установяване на завишени нива на риска от служител на отдел „Счетоводство“, той докладва на ръководителя на отдела или пряко на Управителите като посочва вида риск, отклонението и вероятните причини за него.

**Чл. 32а. (1)** Комитетът по управление на риска (Комитет по риска) определя ежегодно матрица на ключовите рискови индикатори, които определя като индикатори, промени в които над определено ниво представлява съществена заплаха („жълт флаг“) за дейността и над определено ниво представлява критична заплаха („червен флаг“) за дейността.

**(2)** Комитетът по риска е определил матрица на ключовите рискови индикатори и корективни действия, представляваща Приложение 1 към настоящата политика.

### **АДМИНИСТРАТИВНИ И СЧЕТОВОДНИ ПРОЦЕДУРИ ПО ОЦЕНКА НА РИСКА И ВЪТРЕШНИЯ КАПИТАЛ**

**Чл. 33.** Счетоводните процедури по отношение на управлението на рисковете и оценката на вътрешния капитал са възприети и следвани от инвестиционния посредник действия по обработка на входящата финансово-счетоводна информация, изготвяне на на ежедневна база на аналитична оборотна ведомост и отчети за финансова информация съгласно МСФО (FINREP), както и отчет за капиталова адекватност и ликвидност (COREP), чрез които се достига до оценки за нивата на риск, адекватността на капитала и ликвидността му.

**Чл. 34. (1)** Основна цел на счетоводните процедури е адекватното класифициране, обработка и представяне на достоверна, систематизирана и навременна информация за:

- 1. Степента на риск, на която е изложен инвестиционният посредник;
- 2. Необходимия капитал за покритие на поетите рискове от дейността на инвестиционния посредник.

**Чл. 35.** Своевременното и вярно представяне на информацията за степента на изложеност на риск и адекватността на капитала на инвестиционния посредник пред ръководителя отдел

„Управление на риска“ и Управителите, е предпоставка за недопускане на концентрация на рисковете и понасяне на финансови загуби.

**Чл. 36.** За осъществяване на целите, стоящи пред счетоводните процедури за управление на рисковете и оценка адекватността на капитала и ликвидността, са необходими редица действия и съгласуваност с всички отдели при инвестиционния посредник.

**Чл. 37. (1)** Предпоставките за правилното функциониране на счетоводните процедури са следните:

1. Спазване на одобрената от Управителите счетоводна политика на инвестиционния посредник, изработена в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети;
  2. Вярно, точно и своевременно осчетоводяване на стопанските процеси;
  3. Структуриране на индивидуалния сметкоплан за целите на получаване на необходимата счетоводна информация;
  4. Активно взаимодействие със отдел „Управление на риска“ и другите отдели при инвестиционния посредник за получаване на вярна и навременна информация за степента на изложеност на риск и респективно необходимото ниво на капитал, отговарящо на рисковете експозиции;
  5. Организационна структура на отдел „Счетоводство“ в съответствие с нуждите на инвестиционния посредник, при ясно определени права, отговорности и нива на достъп до информацията;
  6. Ежедневно изготвяне на аналитична оборотна ведомост, баланс, отчет за финансова информация съгласно МСФО (FINREP), както и отчет за капиталова адекватност и ликвидност (COREP);
  7. Възможност за контрол на дейността от ОНСВО и Управителите на инвестиционния посредник;
- (2)** Счетоводните процедури осигуряват текущ достъп до необходимата информация за членовете на контролните органи, с цел извършване на проверки в хода на работата им.

**Чл. 38. (1)** Инвестиционният посредник дефинира определени правила, които ще следва последователно във връзка с изчисляване на капиталовите изисквания за различните видове рискове. Така определените правила за действие обвързват инвестиционния посредник с изискванията при пресмятането на капиталовите ангажименти за различните видове рискове.

**(2)** Инвестиционният посредник приема и прилага различни вътрешни правила, които осигуряват законосъобразното осъществяване на дейността на дружеството. Тези правила включват коректно разпределени правомощия и задължения на служителите, чрез които дружеството е в състояние да функционира, в рамките на нормативните ограничения на дейността си.

**(3)** Начините за работа с вътрешна информация, както и нормите за поведение на служителите по отношение на работата им със служебна информация и търговска тайна се урежда с вътрешни правила, приети от управителите.

**Чл. 39. (1)** Инвестиционният посредник използва като източници за ценова информация данните от регулираните пазари на ценни книжа – БФБ и други чуждестранни места за изпълнение, въз основа на които се извършва текуща преоценка на позициите в инвестиционния му портфейл.

**(2)** Източници на котировки могат да бъдат признати световни информационни агенции като REUTERS, BLOOMBERG и др. За оценка на българските държавни ценни книжа могат да се ползват котировки от регулиран пазар и първични дилъри за тях, като в този случай се изисква, да се определят дилърите и отговорните лица за събиране и обработка на информацията.

**Чл. 40.** По отношение на първоначалното признаване, класификация и последваща преоценка на финансови активи и пасиви, включително финансови инструменти, Инвестиционният посредник прилага МСФО 9, освен в случаите, в които действащото национално законодателство изрично изисква различен метод на признаване, класификация и преоценка на финансов инструмент.

**Чл. 41.** Инвестиционният посредник следва да делегира отговорности на служители, които да следят за отклонения в сетълмента по сделките с дългови инструменти, акции, валути и стоки. При разминаване на сетълмента с договорената дата, както и при наличието на кредитен риск на насрещната страна, инвестиционният посредник изчислява и поддържа собствен капитал за покритие на тези рискове.

**Чл. 42.** Отговорностите за следенето и спазването на изискванията за покриване на капиталовите изисквания на различните видове риск се разпределя между Отделите и звената на дружеството на база настоящите правила.

## **РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ВЪТРЕШНИЯ КАПИТАЛ. КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ**

**Чл. 43. (1)** Вътрешният капитал на дружеството представлява капиталът, необходими за покриване на рисковете, свързани с цялостната дейност на дружеството. Изчисляването на вътрешния капитал се извършва в съответствие с разпоредбите на Наредба № 50 и Регламент 575/2013.

**(2)** Рисковете за дружеството, които следва да бъдат покрити с вътрешен капитал, са идентифицирани в съответствие с Регламент 2019/2033 и Директива (ЕС) 2019/2034.

**Чл. 44. (1)** Наблюдението и пресмятането на капиталовите изисквания за различните видове риск се извършва на база отразените записвания в информационно-счетоводната система на дружеството и определените критерии за поддържане на стойността, видовете и разпределението на вътрешния капитал.

**(2)** Размерът на вътрешния капитал се изчислява ежедневно от отдел „Счетоводство“ съгласно нормативните разпоредби, съдържащи се в наредби и регламенти и данните за отделните направления в дейността на инвестиционния посредник, за които се изисква заделяне на финансов ресурс.

**(3)** Необходимата сума на вътрешния капитал зависи както от текущата дейност на инвестиционния посредник, така и от дейността му в предходни години, тъй като за определени рискове, изчисленията се базират на данни от предходни финансови години.

**(4)** При изчисляване на капиталовите изисквания се прилага Регламент (ЕС) 2019/2033.

## **ОРГАНИ ЗА НАБЛЮДЕНИЕ И ОЦЕНКА НА ПРИЛАГАНИТЕ МЕРКИ И ПОЛИТИКИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА РИСКА**

**Чл. 45. (1)** В съответствие с чл. 1, ал. 2, т. 4 и 5 от настоящите правила ИП разполага с отдел „Управление на риска“, който функционира независимо и:

а) Прилага и политиката и процедурите по настоящите правила, както и функции по правилата за оценка и контрол на риска по Наредба № 50.

б) Наблюдава и оценява как се прилагат мерките и процедурите, предвидени в настоящите правила в цялостната дейност на ИП и във всички изградени системи на дружеството, вкл. осъществява наблюдение върху адекватността и ефективността на политиката и процедурите и спазването им от ИП и лицата, които работят по договор за него.

в) Предприема необходимите в зависимост от конкретния случай мерки за отстраняване на констатираните непълноти и несъответствия в политиката и процедурите по б.б. „а“ и „б“.

**(2)** Отделът по ал. 1 наблюдава и оценява включително адекватността и ефективността на предприетите от отдела мерки за отстраняване на констатирани непълноти и несъответствия в политиките и процедурите по чл. 1, ал. 2, т.1-4 и процедурите и мерките по настоящите правила, като при необходимост прави обосновани предложения и за тяхното изменение или допълнение от управителите.

**(3)** Отдел „Управление на риска“ осигурява установяване, измерване и надлежно докладване на всички съществени рискове, свързани с дейността на инвестиционния посредник.

**Чл. 46. (1)** Отдел „Управление на риска“ трябва във всеки момент да е в състояние да представи

цялостен преглед на всички рискове, на които е изложен инвестиционният посредник.

(2) Отдел „Управление на риска“ докладва пряко пред Управителите, в случаите, когато развитието на конкретен риск засяга или може да засегне инвестиционния посредник. Действията по изречение първо на отдел „Управление на риска“ не освобождават управителите от отговорността им по ЗПФИ, Наредба № 50 на КФН и Регламент (ЕС) № 575/2013 във връзка с управлението на рисковете.

**Чл. 47. (1)** Управителите на инвестиционния посредник отделят достатъчно време за разглеждане на въпросите, свързани с риска. Управителите участват активно в процеса по управлението на всички значими рискове, посочени в Регламент (ЕС) № 575/2013, ЗПФИ и Наредба № 50 на КФН, както и при оценяването на активите (позициите), използването на външни кредитни рейтинги и вътрешни модели, свързани с тези рискове.

(2) Управителите гарантират участието на достатъчно ресурси за ефективното изпълнение на дейностите по изречение първо.

(3) С приемането на настоящите правила инвестиционният посредник създава ясни механизми за докладване пред управителите и определя нива на отговорност, които да обхващат всички значими рискове, политики за управление на рисковете и техните изменения.

**Чл. 48.** Настоящите правила се преглеждат и оценяват от управителите най-малко веднъж годишно, който при непълноти и/или необходимост от подобряване на управлението на риска приема изменения и допълнения в същите. Управителите приемат изменения и допълнение в настоящите правила и при всяка констатация, че това е необходимо, извън предходното изречение. При вземане на решение по предходните изречения управителите вземат предвид доклада по ал. ал. 1, б. ”в” и предложенията по ал. 2.

(4) Отдел „Управление на риска“ предоставя периодично информация на Комитета по управление на риска (Комитет по риска), за целите на осъществяване на контролни функции от последния.

(5) За целите на ал. 4, Отдел „Управление на риска“ може да изготвя стандартизирана периодична матрица за докладване към Комитета по риска.

## **МЕХАНИЗМИ ЗА НОРМАТИВНО СЪОТВЕТСТВИЕ И КОНТРОЛ ПО ОТНОШЕНИЕ НА РАЗЛИЧНИТЕ ВИДОВЕ РИСКОВЕ**

**Чл. 49. (1)** Отдел “Нормативно съответствие и вътрешен одит”, подпомаган от отдел „Счетоводство“ и отдел „Управление на риска“ извършва поне веднъж годишно преглед на дейността на дружеството, в това число по оценка на рисковете, която включва проверките посочени по-горе в настоящите правила.

(2) Отдел “Нормативно съответствие и вътрешен одит” извършва периодични проверки за съответствието на дейността на дружеството с политиката и процедурите относно включването на позиции и цялостното управление на портфейла, с оглед изчисляване на капиталовите изисквания в съответствие с условията на Наредба № 50 и съобразно рисковия профил на инвестиционния посредник.

(3) Механизмите за вътрешен контрол на дружеството гарантират установяването и документирането на всички големи експозиции и последващите промени в тях в съответствие с изискванията на Наредба № 50 и с цел последващо наблюдение на тези експозиции като част от цялостния процес на наблюдение на експозициите.

(4) Отдел “Нормативно съответствие и вътрешен одит” извършва периодично проверки за своевременното отразяване на информацията по текущата дейност на дружеството от оперативните отдели и звена в информационно-счетоводната система на дружеството.

**Чл. 50. (1)** Превантивният контрол по отношение оценката на рисковите фактори при сделките, осъществявани от дружеството, са насочени към:

1. Организиране на професионален инструктаж на служителите, с които дружеството има сключени договори, както и с лицата, сключващи договори и приемащи нареждания от клиенти;

2. Внасяне на предложения за своевременно актуализиране и усъвършенстване на вътрешно-

дружествените документи в съответствие с приети нови нормативни изисквания или пряко приложими Регламенти на ЕК, както и съобразно насоки на ESMA;

3. Провеждане на регулярни инструктажи на служителите в офисите на дружеството относно допустими пропуски, грешки, слабости в работата им по сделки и нареждания, както и за приетите от Управителите промени във вътрешно-дружествени документи.

(2) Текущият контрол по отношение правилното управление на рисковете включва:

1. Редовен мониторинг от страна на отдел „Счетоводство“ на експозициите към едно лице или към група свързани клиенти да не надвишава установените процентни ограничения, с цел ограничаване на риска от прекомерната им концентрация; следене за своевременното установяване и документиране на всички големи експозиции;

2. Своевременното уведомяване на Комисията за финансов надзор при надвишаване на големите експозиции, с посочване на причините довели до превишението и конкретните мерки за привеждане на експозициите в съответствие с установените ограничения;

(2) Последващият контрол по отношение управлението на риска включва:

1. Задължителни препоръки за изпълнение при нарушаване правилата по управление на риска и търсене на дисциплинарна и имуществена отговорност от виновните длъжностни лица;

2. Внасяне на конкретни предложения пред Управителите за промяна във вътрешните документи на дружеството, с оглед предотвратяване на пропуски, слабости и нарушения и привеждането им в съответствие със законовите изисквания;

3. Регулярно обучение на служителите.

## **ПРАВИЛА ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА**

**Чл. 51. (1)** Настоящият раздел въвежда вътрешни правила, гарантиращи, че размерът на подлежащата на разпределение печалба и максималната сума за разпределение са правилно изчислени.

(2) Прилагането на правилата по настоящия Раздел се извършва при стриктно спазване изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 50.

(3) Приемането на правилата в този Раздел има за цел да гарантира, че размерът на подлежащата на разпределение печалба и максималната сума за разпределение са правилно изчислени, и че ИП може да докаже точността им при поискване от страна на КФН.

**Чл. 52. (1)** Дружеството може да разпределя печалба, ако е изпълнило изискванията на чл. 247а от ТЗ.

(2) Предложението за разпределяне на печалба се съобразява с капиталовата адекватност и ликвидността на ИП. Не се прави предложение за разпределение на печалбата, ако разпределението ще доведе до нарушаване на законовите изисквания за капиталова адекватност и ликвидност на ИП.

(3) Размерът на подлежащата на разпределение печалба се определя от Общото събрание на акционерите, съобразно изискванията на чл. 221, т. 7 от ТЗ. Размера на подлежащата на разпределение печалба може да е определен като абсолютна стойност за една акция и/или като обща абсолютна стойност.

(4) Ако размерът на подлежащата на разпределение печалба е определен, като абсолютна стойност за една акция максималната сума за разпределение е равна на произведението от определената абсолютна стойност и броя на акциите.

(5) Ако размерът на подлежащата на разпределение печалба е определен, като обща абсолютна стойност, това е и максималната сума за разпределение.

(6) Управителите на дружеството, проверяват дали правилно са изчислени размерът на подлежащата на разпределение печалба и максималната сума за разпределение, съобразявайки се със законовите изисквания и настоящите правила. При поискване от КФН ИП е длъжен да предостави копия от всички документи, доказващи точността на изчисленията.

(7) В изпълнение на контролните си функции, Комитетът по риска, по своя преценка и без ограничения, има право да даде препоръка до общото събрание на акционерите да не се разпределя печалба, или да бъде намален размерът на разпределяната печалба с цел създаване на допълнителни временни или постоянни финансови буфери при наличие на повишени нива на риск

или индикации за настъпване в бъдеще на повишени нива на риск. Тази препоръка, ако е изготвена такава, се включва задължително в материалите за общото събрание на акционерите, вземащо решение по отношение на разпределението на печалба.

## **ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

§ 1. В случаите, когато ИП е възложил важни оперативни функции или инвестиционни услуги и дейности за изпълнение на трето лице по чл. 30-31 от Делегиран Регламент (ЕС) № 2017/565, правомощията на отдел „Управление на риска“ се прилагат и по отношение на това трето лице с оглед ефективно управление на рисковете от извършеното възлагане.

§ 2. Използваните специални термини в настоящите вътрешни правила, имат значението, което е фиксирано в легалните определения, дадени в ЗПФИ, Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници и Регламент 2013/575 и Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565.

§ 3. За неуредените в настоящите правила въпроси се прилагат разпоредбите на Регламент (ЕС) № 575/2013, ЗПФИ и на съответните под законови актове, имащи отношение към дейността на инвестиционните посредници.

Ръководството на ИП може да издава заповеди и инструкции по прилагането на настоящите стратегии и политики.

Настоящите правила са приети и одобрени от Управителите на ИП "ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС" ООД с протокол от 10.07.2023 г. и са изменени от Управителите на ИП "ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС" ООД с протокол от 19.02.2024 г. Настоящите правила са задължителни за всички съответни лица и лица, работещи по договор за инвестиционния посредник.

| Ключови рискови индикатори                                                                                                                                                           | Жълт Флаг              | Червен Флаг                                        | Корективно действие                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Промяна в годишен БВП</b><br>Преглед на индикатора – <u>ЕЖЕГОДНО</u><br><br>Входните данни се предоставят от отдел „Управление на риска“                                       | -2%                    | -5%                                                | <b>Жълт флаг:</b> преглед на допустими експозиции към клиенти<br><br><b>Червен флаг:</b> преглед на обща експозиция в България                                                                    |
| <b>2. Промяна в индекса на потребителските цени на годишна база</b><br>Преглед на индикатора – <u>ТРИМЕСЕЧНО</u><br><br>Входните данни се предоставят от отдел „Управление на риска“ | +10%                   | +25%                                               | <b>Жълт флаг:</b> преглед и актуализация на ценообразуването<br><br><b>Червен флаг:</b> преустановяване на отношения с клиенти с ниска доходност                                                  |
| <b>3. Безработица</b><br>Преглед на индикатора – <u>ТРИМЕСЕЧНО</u><br><br>Входните данни се предоставят от отдел „Управление на риска“                                               | 15% или повече         | 30% или повече                                     | <b>Жълт флаг:</b> оценка на риска за събиране на вземания от физически лица<br><br><b>Червен флаг:</b> нови взаимоотношения с физически лица се ограничават само до клиенти с високи нетни активи |
| <b>4. Годишен одитиран финансов резултат на дружеството</b><br>Преглед на индикатора – <u>ЕЖЕГОДНО</u><br><br>Входните данни се предоставят от отдел „Счетоводство“                  | Загуба над 50,000 лева | Загуба над 50,000 лева в две последователни години | <b>Жълт флаг:</b> програма за финансова стабилизация, преглед на съществени договори<br><br><b>Червен флаг:</b> разглеждане на възможност за наемане на професионален международен консултант     |
| <b>5. Несъбрани вземания от клиенти</b><br>Преглед на индикатора – <u>ЕЖЕМЕСЕЧНО</u><br><br>Входните данни се предоставят от отдел                                                   | Над 100,000 лева       | Над 250,000 лева                                   | <b>Жълт флаг:</b> кампания по напомняне<br><br><b>Червен флаг:</b> предложение за продажба иили отписване вземания, съдебни производства                                                          |

|                                                                                                                                                                              |                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| „Счетоводство                                                                                                                                                                |                                                                                      |                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>6. Промяна в наличност по собствени сметки в банки</b><br>Преглед на индикатора – <u>ЕЖЕМЕСЕЧНО</u><br>Входните данни се предоставят от отдел „Счетоводство“              | Спад с над 100,000 лева в рамките на един месец                                      | Спад с над 100,000 лева в два последователни месеца                                                  | <b>Жълт флаг:</b> преглед на договорите, програма за ликвидна стабилизация<br><br><b>Червен флаг:</b> предложение за увеличение на капитала                                                                                                                                                     |
| <b>7. Промяна в размера на клиентските пари в банки</b><br>Преглед на индикатора – <u>ЕЖЕМЕСЕЧНО</u><br><br>Входните данни се предоставят от отдел „Счетоводство“            | Промяна с над 10 милиона лева в рамките на един месец                                | Промяна с над 10 милиона лева в два последователни месеца                                            | <b>Жълт флаг:</b> идентифициране на причините, разговори с клиенти<br><br><b>Червен флаг:</b> активиране на програма за задържане на клиенти                                                                                                                                                    |
| <b>8. Промяна в нормативната база</b><br>Преглед на индикатора – <u>ЕЖЕМЕСЕЧНО</u><br><br>Входните данни се предоставят от отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“   | Промяна в наредба на КФН, влизаща в сила ретроактивно или в срок по-кратък от 30 дни | Промяна в закон или европейски регламент, влизаща в сила ретроактивно или в срок по-кратък от 30 дни | <b>Жълт флаг:</b> наемане на външен правен консултант за привеждане на нормативната база в съответствие<br><br><b>Червен флаг:</b> в допълнение към горното, замразяване на дейности, които попадат в обхвата на промените до влизане в сила на новите актуализирани вътрешно-нормативни актове |
| <b>9. Наложени санкции на дружеството</b><br>Преглед на индикатора – <u>ЕЖЕГОДНО</u><br><br>Входните данни се предоставят от отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“ | Наложена санкция от национален регулатор                                             | Наложени повече от две санкции в рамките на една календарна година                                   | <b>Жълт флаг:</b> преглед на причините, дисциплинарни санкции<br><br><b>Червен флаг:</b> в допълнение към горното, разглеждане на риск от несъответствие на ключов персонал                                                                                                                     |

## Приложение 2 Форма на отчет по член 18, алинея 3, буква б и член 19, алинея 9.

| Отчет риск                                                   |                              |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------|---|
| за изготвил:                                                 |                              |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Динамика сделки и преводи                                    | За деня Купува               | За деня Продава            | Преходен ден купува               | Преходен ден продава       | Промяна купува    | Промяна продава    |   |
| Дневен оборот поръчки клиенти, лева                          |                              |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Дневен оборот сделки клиенти, лева                           |                              |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Поръчки над 1 млн. лева, брой                                |                              |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Динамика преводи                                             | За деня изходящи             | За деня входящи            | Преходен ден изходящи             | Преходен ден входящи       | Промяна изходящи  | Промяна входящи    |   |
| Постъпили преводи от клиенти, лева                           |                              |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Преводи към клиенти, лева                                    |                              |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Входящи преводи над 1 млн. лева, брой                        |                              |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Извадени преводи над 1 млн. лева, брой                       |                              |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Динамика нареждания                                          | За деня                      | Преходен ден               | Изменение                         | Динамика на нарежданията   | За деня           | 0                  | 0 |
| Стойност на клиентските активи - финансови инструменти, лева |                              |                            |                                   | Оттеглени нареждания       |                   |                    |   |
| Стойност на клиентските активи - парични средства, лева      |                              |                            |                                   | Коригирани нареждания      |                   |                    |   |
| Стойност на клиентските активи - общо, лева                  | 0.00                         | 0.00                       | 0.00                              | Общо промени               | 0                 |                    |   |
| Анализ на депозитите                                         | За деня левова равностойност | Бележки Управление на Риск | Преходен ден левова равностойност | Бележки Управление на Риск | % от общо за деня | Промяна общо, лева |   |
| Уникредит Булбанк АД                                         |                              |                            |                                   |                            | 0.0%              | 0.00               |   |
| ТБ Алианс България АД                                        |                              |                            |                                   |                            | 0.0%              | 0.00               |   |
| Първа инвестиционна банка АД                                 |                              |                            |                                   |                            | 0.0%              | 0.00               |   |
| Interactive Brokers Central Europe Zrt                       |                              |                            |                                   |                            | 0.0%              | 0.00               |   |
| X-Trade Brokers DM S.A.                                      |                              |                            |                                   |                            | 0.0%              | 0.00               |   |
| Sekur Yatirim Menkul De Erler As                             |                              |                            |                                   |                            | 0.0%              | 0.00               |   |
| Други банки                                                  |                              |                            |                                   |                            | 0.0%              | 0.00               |   |
| Каса                                                         |                              |                            |                                   |                            | 0.0%              | 0.00               |   |
| Достъпност на персонала                                      | За деня                      | Клиентска база             | Нови                              | Прекратени                 | Изменение         | Забележки от ОНСРО |   |
| Служители с контролни функции в отпуск                       |                              | Клиенти бронерски договори | 0                                 | 0                          | 0                 |                    |   |
| Служители с управленски функции в отпуск                     |                              | Клиенти ДУ                 | 0                                 | 0                          | 0                 |                    |   |
|                                                              |                              | Клиенти РА                 | 0                                 | 0                          | 0                 |                    |   |
|                                                              |                              | Общо с договори            |                                   |                            | 0                 |                    |   |
| Анализ на вземанията от клиенти                              | Редовни                      | Просрочени до 30 дни       | Просрочени 31-90 дни              | Просрочени над 90 дни      |                   |                    |   |
| Вземания над 10,000 лева, брой клиенти                       | 2                            |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Вземания над 10,000 лева, сума в лева                        | 93970.54                     |                            |                                   |                            |                   |                    |   |
| Специфични собствени рискови експозиции                      | Капиталови инструменти       | Дългови инструменти        | Вземания по репо                  | Вземания по ливърдж        | Деривативи        | Общо               |   |
| Текущ ден, лева                                              |                              |                            |                                   |                            |                   | 0                  |   |
| Преходен ден, лева                                           |                              |                            |                                   |                            |                   | 0                  |   |
| Изменение                                                    | 0                            | 0                          | 0                                 | 0                          | 0                 | 0                  |   |