



**Настоящото оповестяване на информация е изготвено на основание и в съответствие с изискванията на осма част от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници.**

**Информацията се оповестява като допълнение към годишния доклад за дейността и годишните финансови отчети на ИП „МК Брокерс“ АД на неконсолидирана основа към 31.12.2023 г.**

## I. Цели на управлението на риска и политика по управление на риска

1.1. ИП „МК БРОКЕРС“ АД е разработил и прилага стриктно Правила за управление и оценка на риска, които имат за цел да регламентират:

- Организационна структура и разпределение на отговорностите по управлението на риска;
- Правила и процедури за установяване, управление и наблюдение на рисковете, на които е изложено или може да бъде изложено дружеството;
- Правила и процедури за оценъчния процес, свързан с оценките, източниците на пазарна информация и преценката за тяхното съответствие и за отчетността;
- Правила и процедури за управление и наблюдение на позициите в портфейла на инвестиционния посредник;
- Механизми за вътрешен контрол;
- Административни и счетоводни процедури по управление на риска;
- Правила и процедури за оценка и поддържане стойността, видовете и разпределението на вътрешния капитал;

Политиката по управление на риска, както и всички останали политики, имащи пряко или косвено отношение с управлението на риска се преразглеждат от Съвета на директорите на инвестиционния посредник с цел оценка на тяхната адекватност на характера им и съобразени ли са с обхвата и сложността на дейността на посредника.

1.2. Организационната структура в Инвестиционния посредник, свързана с управлението на риска, е триизмерна:

1. Съвет на директорите;
2. Изпълнителен директор;
3. Служители, работещи по договор за инвестиционния посредник.

*А) Съветът на директорите има следните отговорности по управление на риска:*

1. Приема правила /указания/ за управление на риска и следи за тяхната актуализация;
2. Приема съответната политика на инвестиционния посредник, която може да бъде:
  - а) консервативна;
  - б) умерено-консервативна;
  - в) умерено-рискова;
  - г) рискова.
3. Приема като елементи на политиката;
  - а) нивото на риск, което Инвестиционният посредник е готов да приеме;
  - б) насоки за развитие на системата за управление на риска;
  - в) конкретни стойности на лимитите за сделки на вътрешните и международните финансови пазари.
4. Контролира рисковете фактори за Инвестиционния посредник чрез обсъждане на доклади, внесени от изпълнителния директор и взема решение в границите на своите правомощия;
5. Взема решение за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска.

*Б) Изпълнителните директори (прокуристите), управляващи и представляващи Инвестиционния посредник:*

1. Организируют работата по правилно провеждане на приетата от Съвета на директорите политика по управление на риска;
2. Контролират спазването на приетите лимити за сделки на вътрешните и международните финансови пазари;
3. Създават организация на работа, която осигурява спазването на определените лимити;
4. Следят за съответствие на използваните от съответните служители при Инвестиционния посредник процедури по измерване, наблюдение и оценка на риска с приетите вътрешно-дружествени документи от Съвета на директорите;
5. Вземат решения за кадрово, материално-техническо и методическо осигуряване на дейностите по управление на риска.

*В) Служителите, работещи по договор за Инвестиционния посредник, имат следните отговорности, свързани с управлението на риска:*

1. Отдел „Капиталови пазари, търговия с финансови инструменти и бек-офис“:
  - а) осъществява цялостен контрол върху дейността на звената, следи и контролира извършването на сделки и операции с ценни книжа.
  - б) отговаря за правилната организация на дейността и работните процеси в звеното;
  - в) контролира изпълнението на приетите стратегии и политики за поемане, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които инвестиционният посредник е изложен или може да бъде изложен, включително на рисковете, произтичащи от макроикономическата среда;
  - г) контролира навременното и правилно завеждане на сделките;
  - д) следи ежедневно движенията на сключените сделки, откритите клиентски и спекулативни валутни позиции, състояние на клиентските сметки и при необходимост предприема действия за разрешаване на проблемните ситуации;
  - е) следи ежедневно ефективността на сделките, водещи до формиране на открити позиции, наблюдава и оценява ликвидността им;
  - ж) в случаи на негативен резултат от открита позиция, уведомява изпълнителните директори на инвестиционния посредник или прокуристите и съгласува действия за компенсирането им;
  - з) следи за спазването на нормативно установените лимити в Наредба № 50 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяване на надзор за спазването им.
  - и) да подпомага с конкретни разработки Съвета на директорите и изпълнителните директори при определяне политиката по управление на риска;
  - й) да изготвя предложения за актуализиране или усъвършенстване на правилата за управление на риска и на лимитите за сделки на вътрешните и международните финансови пазари и да ги внася за одобрение от Съвета на директорите на инвестиционния посредник;
  - к) да адаптира готови модели за измерване на риска и наблюдаване на рисковите фактори върху дейността на инвестиционния посредник;
  - л) да измерва и анализира текущо риска, в т.ч. спазването на определените лимити и докладва на изпълнителните директори;
  - м) да събира, оценява и организира постъпването в базата от данни на вътрешна и външна информация.
2. Звено „Брокери“ в Отдел „Капиталови пазари, търговия с финансови инструменти и бек-офис“:

Техните права и задължения са свързани от една страна с ефективното сключване на сделки (покупко-продажба) с финансови инструменти по смисъла на чл. 4 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и от друга страна подготвят договорите с клиентите, както и

всички други необходими към тях документи, подават необходимите данни по сделките с финансови инструменти на хартиен носител в ЦД, предават и получават документи от клиенти. Сключените сделки се извършват на пода на БФБ и на извънборсов пазар в рамките на получения от КФН лиценз и при стриктно спазване на всички регулиращи дейността нормативни актове.

Звено „Брокери“ в Отдел „Капиталови пазари, търговия с финансови инструменти и бек-офис“ при дружеството са на пряко подчинение и контрол от страна на изпълнителния директор и председателя на СД.

Оперативната си дейност осъществяват в пряко взаимодействие със звено "Бек офис" и юридическото лице, извършващо счетоводно обслужване съгласно договор с ИП, като им предоставят необходимата информация за изпълнението и счетоводното отчитане на сключените от тях сделки.

Делегираните им права за сключване на сделки до определен размер са строго дефинирани в съответните длъжностни характеристики.

Сделки над определен размер се сключват след изрично потвърждение от изпълнителния директор и председателя на СД на дружеството с цел защита интересите на клиентите, ефективност при портфейлните инвестиции на дружеството, както и удовлетворяване на изискванията за капиталова адекватност и ликвидност на ИП.

Брокерите имат за предмет на дейност и всички останали дейности, които дружеството има право да извършва според лиценза си, издаден от КФН.

Основните функции :

1. приема клиентите на ИП; разяснява на клиентите (включително чрез предоставяне на необходимата информация на траен носител): Общите условия за извършване на сделки с финансови инструменти, Политиката за изпълнение на клиентските нареждания, Политиката и процедурите за определяне на клиентите на ИП "МК Брокерс" АД като професионални, непрофесионални и приемлива насрещна страна, Тарифата за стандартното комисионно възнаграждение на ИП;
2. разяснява на клиентите (включително чрез предоставяне на необходимата информация на траен носител): правата, които дават финансовите инструменти, пазарното състояние на финансовите инструменти, както и съществени промени или нововъзникнали обстоятелства, които могат да му окажат влияние; рисковете, свързани с инвестирането и сделките с финансовите инструменти; видовете разходи за клиента и техния размер;
3. разяснява на клиентите (включително чрез предоставяне на необходимата информация на траен носител): условията на пазара, рисковете, свързани с инвестирането и сделките с финансови инструменти, предоставя на траен носител на клиентите информация за потенциалните и възникнали конфликти на интереси;
4. изисква от клиентите информацията и декларациите съгласно ЗПФИ, ЗМИП и НАРЕДБА 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38);
5. приема документите, необходими за сключване на договорите с клиентите. При сключване на договори чрез размяна на електронни изявления, подписани чрез универсален електронен подпис, както и при сключване на писмени договори, проверява самоличността на клиента и съставя декларация за изпълнението на това задължение Незабавно уведомява титуляра на електронния подпис чрез съответния доставчик на удостоверителни услуги при установяване на разминаване между самоличността на посоченото в електронното изявление лице и титуляра на електронния подпис;
6. извършва идентификация на клиентите като непрофесионални, професионални и приемлива насрещна страна и сключва договорите с тях;
7. приема нарежданията (поръчките), съответно допълнителните нареждания на клиентите. Предава същите на брокерите за изпълнение и на бек офиса за водената от тях отчетност;
8. извършва необходимите проверки в ЦД относно ценните книжа, компенсаторните инструменти и инвестиционните бонове и други финансови инструменти, за които се отнася поръчката;
9. идентифицира клиентите при откриване на сметка, както и при извършване на операция или сключване на сделка на стойност над 30 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута, и

при извършване на операция или сключване на сделка в наличност на стойност над 10 000 лв. или тяхната равностойност в чужда валута съгласно Закона за мерките срещу изпирането на пари и вътрешно-дружествените документи на ИП, регламентиращи тази дейност;

10. изпраща на клиентите потвържденията за сключените сделки, периодичните отчети и уведомленията съгласно НАРЕДБА 38;

11. съхранява предоставената информация, свързани с дейността на ИП;

12. приема жалбите на клиенти на ИП, вписва ги в дневника, изяснява обстоятелствата по тях и ги докладва на отдела за нормативно съответствие;

13. в случаи на подаване на нареждания по телефон е длъжен да направи запис на разговора с клиента. Когато нарежданията се подават по друг дистанционен способ е длъжен да съхрани на електронен носител данните, предоставени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.

14. изисква от клиента, съответно от неговия пълномощник, да декларира дали:

а) притежава вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, и за техния емитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането или на базата на които са издадени финансовите инструменти - предмет на поръчката, се търгуват на регулиран пазар;

б) финансовите инструменти - предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор;

в) сделката - предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти;

15. уведомява клиентите на ИП (включително чрез предоставяне на необходимата информация на траен носител): за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, а при поискване представя данни относно условията и реда за компенсиране.

В звеното могат да работят само лица по чл. 65, ал. 1 от Наредба № 38, като постоянно се поддържа актуален списък на тези лица.

3.Звено „Бек офис“ в отдел „Капиталови пазари, търговия с финансови инструменти и бек-офис“: служителите въвеждат базата данни и водят ежедневната оперативна информация по дневниците и регистрите, изискуеми по НАРЕДБА 38. Подготвят договори, потвърждават с насрещната страна данните по сделките, подготвят данните за ЦД и съхраняват извлеченията от ЦД и отчетите от БФБ. Действат във взаимодействие с брокерите и юридическото лице, което извършва счетоводно обслужване на ИП съгласно договор. Получената от брокерите информация по дадена сделка се обработва, изготвят се необходимите документи и се предоставят на счетоводителите за осчетоводяване и класиране.

Основните функции на звеното са:

1. Обработка постъпилите договори и нареждания (поръчки);

2. Открива на клиентите подсметка към сметката на ИП за безналични ценни книжа или други финансови инструменти в ЦД;

3. Приема от брокерите за изпълнение задължителни нареждания относно сключени сделки, попълва всички изискуеми формуляри и форми, приети за работа от ЦД и БФБ, включително други необходими документи за изпълнение и осъществяване на всяка сделка, постъпила от брокерите;

4. Приключва сделките по реда на тяхното сключване в рамките на времевите ограничения на сетълмента;

5. Предава в ЦД необходимите данни и документи във връзка с дейността на ИП като регистрационен агент;

6. Изготвя потвържденията за сключените сделки, периодичните отчети и уведомленията съгласно Наредба 38 на КФН;

7. При възникване на промяна в информацията, съдържаща се в писменото потвърждение, уведомява клиента до края на работния ден, в който ИП е узнал за промяната;

8. Уведомява клиентите по реда, определен в сключените договори, когато за тях възникне задължение по чл. 145 от ЗППЦК в резултат на извършени за тяхна сметка сделки с финансови инструменти, включително при доверително управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или пари;
9. Съвместно с юридическото лице, което осъществява счетоводната дейност на ИП, съгласно договор, осъществява равнение и отчетност за сделките с финансови инструменти за деня;
10. Ежедневно изготвя и поддържа справки за откритите позиции във финансови инструменти и в архив справка за капиталовата адекватност и ликвидност по отношение на финансови инструменти на ИП съгласно **Наредба № 50 и Регламент (ЕС) 575/2013 г.**
11. В края на всеки работен ден прави разпечатка на въведените през деня данни по чл. 63-чл.70, включително от Наредба 38 на КФН;
12. Изготвя, поддържа в архив и подава справките за сключените от него сделки с финансови инструменти;
13. Отговаря за уведомленията до КФН съгласно ЗПФИ и Наредба 38 на КФН, както и изготвя и съхранява останалата необходима отчетност и документация съгласно ЗПФИ и Наредба 38 на КФН.

*Г) ЮЛ, извършващо счетоводно обслужване, чрез ръководителя или служителят на длъжност „счетоводител“ в Инвестиционния посредник:*

Ръководителят:

- а) организира вярно и точно представяне на резултатите от дейността на Инвестиционния посредник;
- б) осигурява достоверна счетоводна отчетност на основата на първична документация, спазвайки принципите на документалната обосновааност, надеждност, предимство на съдържанието пред формата, предпазливост, запазване при възможност счетоводната политика от предходния отчетен период;
- в) осигурява и следи за спазването на нормативните актове, касаещи счетоводната отчетност на инвестиционния посредник;
- г) контролира спазването на регулациите от страна на служителите, работещи за Инвестиционния посредник;
- д) контролира съблюдаването на установените правила за оформяне на документите, свързани с движението на финансови средства, материални ценности, разчетни взаимоотношения и други;
- е) изготвя справките, изискуеми по Наредба № 50.

А служителите:

- а) осигуряват достоверна счетоводна отчетност на основата на първична документация;
- б) контролират своевременното и правилно оформяне на операциите по сделките на вътрешните и международните пазари;
- в) следят за спазването на нормативните актове, касаещи счетоводната отчетност на инвестиционния посредник.

*Д) Отдел „Нормативно съответствие“:*

- а) контролира пълнотата на документацията относно системата и процеса по управление на риска и организацията на звеното за контрол на риска, когато такава е създадено;
- б) контролира отчитането на оценките за пазарен риск в ежедневното управление на риска и целостта на управленската информационна система;
- в) контролира процеса на одобрение на методите и системите за оценка на риска, използвани от звеното за сключване на сделки и звеното за осчетоводяване на сделки;
- г) контролира обхвата на пазарните рискове и утвърждаване на всички съществени промени в процеса на измерване на риска;
- д) 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 риск;



е) контролира проверката, която инвестиционният посредник извършва за оценка на съвместимостта, навременността и надеждността на източниците на данни, използвани във вътрешните отдели, включително независимостта на информационните източници;

ж) контролира проверката, която инвестиционният посредник извършва за оценка на резултатите от тестовете, които провежда за точността на вътрешния модел.

1.3. Процедури за установяване, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които е изложено или може да бъде изложено дружеството

Процесът по установяването, управлението и наблюдаването на рисковете има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността на инвестиционния посредник, включително на рисковете, произтичащи от макроикономическата среда.

Процедурите за управление на риска включват:

а) идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития, влияещи върху дейността на инвестиционния посредник;

б) идентифициране и измерване на риска;

в) наблюдаване, оценка и контрол на риска;

г) 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, ежеседмично, ежемесечно и тримесечно от служителите при инвестиционния посредник.

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

а) основните и значими дейности при инвестиционния посредник;

б) вида и нивото /степената/ на присъщите за инвестиционния посредник рискове;

в) адекватността на действащите контролни системи за управление на риска;

г) обща оценка на риска.

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

а) пазарен – вероятността да се понесат загуби или да не се реализира печалба под въздействието на неблагоприятни промени в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други;

б) сетълмент риск и кредитен риск на насрещната страна и от големи експозиции – вероятността да се нарушат капиталовите изисквания на инвестиционния посредник;

в) операционен – вероятността да се понесат загуби в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на длъжностни лица при инвестиционния посредник, вкл. в офисите или от вътрешни събития;

г) правен – вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешно-дружествени документи;

д) репутационен риск – възможността от негативни публикации и изявления в средствата за масова комуникация, електронните медии и други, касаещи инвестиционния посредник, верни или неверни, да се причини намаление на клиентската база, приходите, или да се заведат съдебни дела;

е) бизнес-риск – възможността под влиянието на различни фактори от външната среда – макроикономически, политически и други, както и от условията за работа в тази среда, да се причинят негативни последици в дейността на инвестиционния посредник;

ж) 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;

з) стоков риск – риска от позиции в борсово търгувани стоки или стокови деривативни инструменти в инвестиционния търговски портфейл на инвестиционния посредник;

и) риск от концентрация – риск от несъчетаване на падежите между експозициите и кредитната им защита, както и риска, който възниква при прилагането на техники за редукция на кредитния риск и на големите индиректни кредитни експозиции.

й) валутен риск-рискът от промените на валутния курс на лева спрямо чуждите валути;

к) 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;

Според начина на измерване се оценяват очаквани и неочаквани рискове.

Очакваните рискове подлежат на измерване и се включват в цената на съответните финансови инструменти.

Неочакваните рискове са вероятности и са свързани с естествената вариация на пазарните инструменти /курсове, лихвени проценти и др./

## **II. Обхват и методи на консолидация**

ИП „МК Брокерс“ АД се отчита на индивидуална и на консолидирана основа за 2023 г. предвид факта, че Дружеството придоби през м. януари 2021 г. УД „Делтасток управление на активи“ ЕАД /ново наименование УД „Смарт Фънд Асет Мениджмънт“ ЕАД/.

## **III. Собствен капитал**

Капиталът на Инвестиционния посредник представлява размера на собствените средства, който е необходим за покриване на рискове, възникнали във връзка с дейността му. Той гарантира изпълнението на поетите ангажименти пред контрагентите на дружеството и е израз на ангажираността на акционерите в стопанските процеси.

Вътрешният капитал на инвестиционния посредник са финансовите ресурси /заделените резерви/ необходими за покриване на рисковете, свързани с цялостната дейност на инвестиционния посредник.

Дружеството следи своите показатели за капиталова адекватност и ликвидност, които са нормативно определени в Наредба № 50 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяване на надзор за спазването им на Комисията за финансов надзор и РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/2033 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014 и в съответствие РЕГЛАМЕНТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ (ЕС) 2021/2284 НА КОМИСИЯТА от 10 декември 2021 година за определяне на технически стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискванията за докладване за целите на надзора и оповестяването на информация от страна на инвестиционните посредници.

При изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск инвестиционният посредник, прилага стандартизирания метод, съгласно Регламент (ЕС) №575 / 2013.



При изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен риск, в частта за общ риск при търгувани дългови инструменти, инвестиционният посредник избира да прилага падежния метод, съгласно Регламент (ЕС) №575 / 2013.

При изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск, инвестиционният посредник избира да прилага метода на базисния индикатор в Регламент (ЕС) №575 / 2013.

**I 01.00 — СЪСТАВ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ (I1)**

Редове	Елемент	Стойност
		0010
0010	<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>1 072 154</b>
0020	<b>КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	<b>1 072 154</b>
0030	<b>БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	<b>1 072 154</b>
0040	Изплатени изцяло капиталови инструменти	<b>1 887 000</b>
0100	Други резерви	125 653
0140	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	-940 499
0190	(-)Загуби за текущата финансова година	-362 500
0210	(-)Други нематериални активи	-179 702
0220	(-)Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики, без свързаните данъчни пасиви	-30 651
0260	(-)Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които инвестиционният посредник има значителни инвестиции	-367 646
0300	<b>ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	<b>0</b>

**Равнение между счетоводен и регулаторен капитал**

*В хиляди лева*

Балансови елементи, участващи в изчисляване на регулаторния капитал	Стойност във финансовите отчети	Стойност за регулаторни цели
<b>Активи</b>		
1. Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които инвестиционният посредник има значителни инвестиции	368	(368)
1 Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики, без свързаните данъчни пасиви	31	(31)
2 Нематериални активи	179	(179)
<b>Капитал и резерви</b>		
3 Основен капитал	<b>1 887</b>	<b>1 887</b>
4 Неразпределена печалба	(356)	(356)
5 Общи и други резерви	126	126
6 Други преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	-	-

<b>Общо капитал</b>	<b>1657</b>	<b>1 073</b>
---------------------	-------------	--------------

#### IV. Капиталови изисквания

При изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск инвестиционният посредник, прилага стандартизирания метод, съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013.

При изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен риск, в частта за общ риск при търгувани дългови инструменти, Инвестиционният посредник избира да прилага падежния метод, съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013.

При изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск, инвестиционният посредник избира да прилага метода на базисния индикатор в Регламент (ЕС) № 575/2013.

При спазване на членове 92, 93 и 94 от Регламент (ЕС) №575 / 2013, Дружеството във всеки един момент трябва да отговаря на следните капиталови изисквания:

- съотношение на базовия собствен капитал от първи ред – 56%;
- съотношение на капитала от първи ред – 75%;
- съотношение на обща капиталова адекватност – 100%.

Съотношенията на капиталова адекватност се изчисляват както следва:

- съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред, изразен като процент от общата рискова експозиция;
- съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред, изразен като процент общата рискова експозиция;
- съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал, изразен като процент от общата рискова експозиция.

За целите на чл. 92 от Регламент (ЕС) №575 / 2013 Инвестиционният посредник взема по-голямата стойност между капиталовите изисквания и собствените средства, базирани върху режийни разходи, съгл. Чл. 95, 96 и 97 от Регламент (ЕС) №575 / 2013.

Нормативно наблюдаваните и спазвани съотношения на капиталова адекватност са както следва:

<b>IF 02.02 — КАПИТАЛОВИ СЪОТНОШЕНИЯ (IF2.2)</b>		
<b>Редове</b>	<b>Елемент</b>	<b>Стойност</b>
		0010
0010	Съотношение на БСК1	3.5738469
0020	Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК1	904154.07
0030	Съотношение на капитала от първи ред	3.5738469
0040	Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред	847154.07
0050	Съотношение на собствения капитал	3.5738469
0060	Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал	772154.07

## V. Показатели от глобално системно значение

„МК Брокерс“ АД не е определен като глобална системно значима институция съгласно чл. 131 от Директива 2013/36/ЕС.

## VI. Политика за възнагражденията

ИП „МК Брокерс“ АД има приета политика по възнагражденията. ИП може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение. Променливото възнаграждение е елемент на общото възнаграждение под формата на премии, бонуси, облаги, свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността.

От гледна точка на естеството, обхвата и комплексността на дейността, както и вътрешната организация, ИП „МК Брокерс“ АД счита, че не се налага създаването на комитет по възнагражденията, както и комитет за подбор на кандидати.

Управителният орган отговаря за изготвянето на решенията относно възнагражденията, включително такива, които оказват влияние върху риска и управлението на риска на инвестиционния посредник.

При вземането на решенията управителният орган отчита дългосрочните интереси на акционерите, инвеститорите и други заинтересовани страни в инвестиционния посредник.

Съветът на директорите одобрява и провежда периодичен преглед на Политиката за възнагражденията, а също така осъществява надзор върху нейното прилагане.

Счетоводни данни за възнагражденията в ИП за 2023 г.

1. Общият размер на начислените брутни възнаграждения, от Инвестиционния посредник на неговите служители е 526 140 лв.

2. Общата сума на начислените брутни възнаграждения с разбивка по категориите служители или други членове на персонала е, както следва:

1. висшия ръководен персонал – 71 504,00 лв.;

2. служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – 255 736 лв.;

3. служителите, изпълняващи контролни функции – 147 863.00 лв.;

4. всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и т. 2 и чиито професионални дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на ИП – 51 037 лв.

3. Описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите.

Инвестиционният посредник може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение на своите служители съгласно предвиденото в „Политиката за възнагражденията на служителите в ИП „МК Брокерс“ АД.

3.1. Постоянни възнаграждения са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат.

Постоянното възнаграждение включва съгласно горесцитираната Политика:

а) основната работна заплата, определена съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него;

б) допълнителните трудови възнаграждения, определени съгласно Кодекса на труда и подзаконовите актове към него и

в) други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт и невключени в обхвата на буква „а“ и буква „б“, които са различни от променливото възнаграждение, предвидено в Политиката.

За периода 01.01.2023 г. – 31.12.2023 г. на служителите като допълнителни облаги са раздавани ваучери за храна за сума в размер на 200 лв. месечно, които са за всички служители в ИП и които не поощряват поемането на рискове от служителите.

3.2. При определяне на постоянното възнаграждение се отчитат следните критерии в изпълнение на горесцитираната Политика:

- а) наличния професионален опит, свързан със заеманата длъжност;
- б) функционалните отговорности на длъжността по трудовия договор, съобразно съответната длъжността характеристика или тези по договора за управление;
- в) наличния професионален опит в ИП;
- г) образование, квалификация и владее на чужди езици;
- д) заемано ниво в корпоративната структура;
- е) наложени ограничения с оглед дейността (забрани за извършване на определени дейности и/или действия; несъвместимост за заемане на длъжност по допълнително правоотношение и други).

Размерът на възнаграждението се определя в индивидуалния договор, в съответствие с приложимото трудово и/или осигурително законодателство.

Минималният размер на основната работна заплата е равен на нормативно установеният минимален месечен осигурителен доход за съответната професия.

Размерът на допълнителното трудово възнаграждение за придобит трудов стаж и професионален опит е най-малко 0,6 на сто за всяка година придобит трудов стаж и професионален опит, като по-висок процент се определя в индивидуалния договор.

От извършената проверка на счетоводните записи и документи е видно, че възнаграждението се изчислява в съответствие с прилаганите системи за заплащане и уговореното в индивидуалния договор. Изчисляването и изплащането на възнаграждението се извършва месечно.

Месечните възнаграждения са изплащани регулярно към последно число на месеца (последен работен ден на съответния месец).

През отчетния период не са изплащани допълнителни трудови възнаграждения за извънреден или нощен труд, както и не са намерени основания за такива възнаграждения.

Не са сключвани допълнителни споразумения за намаляване на постоянните възнаграждения на служителите на Дружеството за отчетния период.

4.1. Променливи възнаграждения са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

4.2. По отношение на своите служители дружеството задължително предоставя постоянно възнаграждение и не предоставя по принцип променливо възнаграждение.

То може да го предостави, след като Съветът на директорите на дружеството вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката за възнагражденията на служителите в ИП „МК Брокерс“ АД.

От извършените справки е видно, че за 2023 г. Съветът на директорите не е взимал такива решения.

4.2.1. Възнаграждението на служителите се изплаща в лева, не по-късно от последното число на месеца (последен работен ден на съответния месец), за който се дължи, по посочена от служителя банкова сметка, на която същият е титуляр.

Основната работна заплата се изплаща всеки месец, доколкото не е уговорено друго в индивидуалния договор.

4.2.2. Членовете на управителния орган на дружеството получават работна заплата и през 2023 г., с изключение на двама от тях.

а/ Наблюдава се спазване на изискванията, заложи в чл. 4 от Политиката при определяне и изплащане на възнагражденията на персонала, както следва:

- насърчаване благоразумното и ефективното управление на риска;
- да не се стимулира поемането на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на инвестиционния посредник и надвишаващ приемливото ниво като цяло;

- избягване възникването на конфликти на интереси, като не се създават предпоставки за наличието на такива;

- вземане предвид бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Посредника;

- спазване на принципите и добрите практики за защита интересите съответно на клиентите и на инвеститорите.

За разглеждания период не са постъпили данни за нарушаване на някой от гореизброените принципи, в т.ч.:

- Ръководството не е стимулирало поемането на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи;

- Не са сключвани сделки, които да накърняват правата и законните интереси на клиентите и инвеститорите на Дружеството;

б/ Спазването на изискването Политиката за възнагражденията да обхваща всички форми на възнаграждения.

Още с чл. 2 от Политиката е обявено, че същата обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване. Предвидено е, че Дружеството може да изплаща както постоянно, така и променливо възнаграждение на персонала, като:

- Постоянни са всички плащания или други облаги, които са определени предварително и не зависят от постигнатия резултат;

- Променливи са всички допълнителни плащания или други облаги, които се определят и изплащат в зависимост от постигнатия резултат или от други договорно определени условия.

В тази връзка в Политиката изрично е предвидено в чл. 5, ал.4 ,б.“а“, че по отношение на персонала задължително се предоставя постоянно възнаграждение, а по ал.4, б.“б“ на същия член, че не се предоставя по принцип променливо възнаграждение, но може и да се предостави такова, след като Съветът на директорите на УД вземе съответното решение за това по реда и при условията, предвидени в Политиката.

За посочения период няма данни на служителите да са изплащани други възнаграждения, освен изрично предвидените съгласно сключените с тях трудови договори.

За посочения период Дружество не е създавало комитет по възнагражденията и не е било длъжно да създава такъв, предвид факта, че не е значимо по размер, организация, естество, обхват или сложност на дейността.

## 6. Съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

Политиката за възнагражденията бе приета с решение от 31.03.2021 г. на Съвета на директорите и последващо решение на ОСА.

Съществена информация е свързани с интегрирането на рисковете за устойчивостта съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги.

През 2023 г. няма промени в Политиката за възнагражденията.

## **Информация по по чл. 450, параграф 1, букви „Ж“ :**

Обобщена количествена информация относно възнагражденията, поотделно по видове дейност: Основна дейност – посредническа дейност по сделки с финансови инструменти – към 31.12.2023 г. общо разходът за възнаграждения възлиза на 526 140 лева. В това число са включени възнаграждения по Трудови договори и Договори за управление и контрол.

Към 31.12.2023 г. поради неизползван Годишен платен отпуск за 2023 и минали години са начислени допълнително в размер на лева задължения по неизползвани отпуски.

Всички лица, наети на Трудов договор, Договор за управление и контрол и граждански договор са заети в основната дейност.

**Информация по по чл. 450, параграф 1, букви „З“ :**

Разход за възнаграждения на висшето ръководство за 2023 г. – 71 504 лева.

Изплатени възнаграждения на висшето ръководство за 2023 г. – 71 504 лева.

Възнагражденията за финансовата година на висшето ръководство са постоянна величина и се отнасят за 5 броя лица, двама от които не получават възнаграждения.

Разходи за възнаграждения на служители, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията за 2023 г. – 225 792,32 лева

Изплатени възнаграждения на служители, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията за 2023 г. – 225 792,32 лева

Възнагражденията за финансовата година на служителите, чиито дейност оказват съществено влияние върху рисковия профил на институцията са постоянна величина и се отнасят за 4 броя лица

През годината няма изплатени променливи елементи на възнаграждения, разделени на парични средства акции, свързани с акции инструменти и други.

През годината няма изплатени възнаграждения при наемане на работа и обезщетения при освобождаване от работа.

**Информация по чл. 450, параграф 1, букви „И“ :**

В ИП МК Брокерс АД няма лица, които да получават възнаграждение от и над 1 милион евро или повече за една финансова година.

**Информация по чл. 75, ал. 1, т. 2 Наредба № 50 от 19.06.2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор и спазването им**

През 2023г. в МК Брокерс АД няма лица, които са получили възнаграждения равняващи се най-малко на 100 000 /сто хиляди / лева.

**Настоящото оповестяване е изготвено на основание информацията от одитирания годишен финансов отчет на дружеството към 31.12.2023 г.**

**Настоящото оповестяване е изготвено в съответствие с част осма на Регламент (ЕС) № 575/2013 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници.**