

## Оповестявания за 2017 година

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

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

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

Процедурите за оценка и управление на отделните видове риск включват:

а/ идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития влияещи върху дейността на ИП „Реал Финанс“ АД;

б/ идентифициране и измерване на риска;

в/ конкретни методи за управление на всеки вид риск и основни допускания и изходни параметри за прилагането на избрания метод;

г/ наблюдаване, оценка и контрол на риска;

д/ докладване на риска.

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

Измерването, анализирането и наблюдаването на рисковите фактори се извършва ежемесечно за инвестиционния портфейл от служителите в Отдел „Управление на риска“ при ИП „Реал Финанс“ АД.

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

а/ основните и значими дейности при ИП „Реал Финанс“ АД;

б/ вида и нивото/степената/ на присъщите за ИП „Реал Финанс“ АД рискове;

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

г/ обща оценка на риска.

Отдел „Управление на риска“ функционира независимо от останалите отдели на ИП „Реал Финанс“ АД и се отчита пряко пред Съвета на директорите.

#### **Информация по чл. 435, параграф 2 от Регламент 575/2013**

При подбора на членове в ръководния орган на инвестиционния посредник се осигурява разнообразие, като се вземат предвид образованието на кандидата, неговия професионален опит, психологически, интелектуални и волеви качества, социални знания и умения, организационни умения и мотивация.

Целите на този подбор са изпълнени при настоящия състав на ръководния орган на дружеството.

Инвестиционният посредник не е създал отделен комитет по риска, но ръководителят на отдел „Управление на риска“ изготвя доклад, който предоставя на ръководния орган един път годишно.

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

Инвестиционен посредник „Реал Финанс“ АД се отчита на неконсолидирана основа.

## **Информация за основните характеристики на капиталовите инструменти на Реал Финанс АД (по чл. 437 от Регламент 575/2013), съгласно образец, посочен в Приложение II на Регламент за изпълнение (ЕС) № 1423/2013 на Комисия за финансов надзор**

<b>Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (')</b>		
1	Емитент	Реал Финанс АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG1100082053
3	Приложимо право (или права) по отношение на инструмента	Българско право
	<i>Регламентиране</i>	
4	Преходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Базов собствен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-) консолидирана основа	Индивидуална основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Обикновени, поименни, безналични, с право на глас, свободно прехвърляеми акции
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	500 000
9	Номинална стойност на инструмента	10
9а	Емисионна цена	10
9б	Цена на обратно изкупуване	не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на издаване	1998 - 2003 - 2004
12	Безсрочен или с дата	без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	да
15	Евентуална дата на предварителното обратно изкупуване, условни дати и размер	не се прилага
16	Последващи дати на предварителното обратно изкупуване, ако е приложимо	не се прилага
	<i>Купони/ дивиденди</i>	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	не се прилага
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	не се прилага
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	не
20а	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	не се прилага
20б	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	не се прилага
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	не
22	Кумулативен или некумулятивен	некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	неконвертируем

24	Ако е конвертируем — фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем — изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем — отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем — задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	не
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	не се прилага
32	Ако се преоценява — изцяло или частично	не се прилага
33	Ако се преоценява — с постоянна сила или временно	не се прилага
34	Ако преоценката е временна — описание на преоценъчния механизъм	не се прилага
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	всички кредитори
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	не
37	Ако отговорът е „да“, посочете характеристиките, за които е установено несъответствие	не се прилага
(1) Отбележете „не се прилага“, ако въпросът не е относим.		

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		
1	Емитент	Реал Финанс АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG1100082053
3	Приложимо право (или права) по отношение на инструмента	Българско право
	<i>Регламентиране</i>	
4	Преходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Базов собствен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Обикновени, поименни, безналични, с право на глас, свободно прехвърляеми акции
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	165 000
9	Номинална стойност на инструмента	10
9a	Емисионна цена	200
9b	Цена на обратно изкупуване	не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на издаване	06.07.2011 г.
12	Безсрочен или с дата	без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	да

15	Евентуална дата на предварителното обратно изкупуване, условни дати и размер	не се прилага
16	Последващи дати на предварителното обратно изкупуване, ако е приложимо	не се прилага
	<i>Купони/ дивиденди</i>	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	не се прилага
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	не се прилага
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	не
20а	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	не се прилага
20б	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	не се прилага
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	не
22	Кумулативен или некумулятивен	некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	неконвертируем
24	Ако е конвертируем — фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем — изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем — отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем — задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	не
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	не се прилага
32	Ако се преоценява — изцяло или частично	не се прилага
33	Ако се преоценява — с постоянна сила или временно	не се прилага
34	Ако преоценката е временна — описание на преоценъчния механизъм	не се прилага
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	всички кредитори
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	не
37	Ако отговорът е „да“, посочете характеристиките, за които е установено несъответствие	не се прилага
(1) Отбележете „не се прилага“, ако въпросът не е относим.		

**Информация за основните средства съгласно временен образец, посочен в Приложение VI на Регламент за изпълнение (ЕС) № 1423/2013 на Комисия за финансов надзор**

- Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви		(а) Сума към датата на оповестяване	(б) Позоваване на член от Регламент (ЕС) № 575/2013	(в) Суми, които се третираат според принципи преди Регламент (ЕС) № 575/2013 или предписана остатъчна сума по Регламент (ЕС) № 575/2013
1	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви	3 069 513	член 26, параграф 1, членове 27-29, списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 1	3 069 513	списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
2	Неразпределена печалба	(2 273 607)	член 26, параграф 1, буква в)	
3	Натрупан друг всеобхватен доход (и други резерви, за да се включат нереализираната печалба и загуба, изчислени съгласно приложимите счетоводни стандарти)	152 358	член 26, параграф 1	
3а	Фондове за покриване на общи банкови рискове.		член 26, параграф 1, буква е)	
4	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 3 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от БСК1		член 486, параграф 2	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.		член 483, параграф 2	
5	Малцинствени участия (сума, допустима в консолидирания БСК1)		членове 84, 479 и 480	
5а	Проверена от независимо лице междинна печалба минус всички предвидими отчисления от печалбата или дивиденди		член 26, параграф 2	
<b>6</b>	<b>Базов собствен капитал от първи ред (БСК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания</b>	<b>948 263</b>	<b>Сумата от редове 1 до 5а</b>	
<b>Базов собствен капитал от първи ред (БСК1): корекции с оглед на нормативните изисквания</b>				
7	Допълнителни корекции в стойността (сума с отрицателен знак)		членове 34 и 105	
8	Нематериални активи (нето от свързания данъчен пасив) (сума с отрицателен знак)	(7 100)	Член 36, параграф 1, буква б), член 37 и член 472, параграф 4	
9	празен в ЕС			
10	Активи с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба, с изключение на тези, които произтичат от временни разлики (нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква в), член 38 и член 472, параграф 5	
11	Резерви от преценка по справедлива стойност, свързани с печалба или загуба от хеджиране на парични потоци		член 33, буква а)	
12	Сумите с отрицателен знак, получени от изчислението на размера на очакваната загуба		член 36, параграф 1, буква г), член 40, член 159 и член 472, параграф 6	
13	Всяко увеличение в собствения капитал, който произтича от секюритизирани активи (сума с		член 32, параграф 1	

	отрицателен знак)			
14	Печалба или загуба по оценените по справедлива стойност пасиви, причинени от промени в кредитния рейтинг		член 33, буква б)	
15	Активи на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква д), член 41 и член 472, параграф 7	
16	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на БАСН1 (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква е), член 42 и член 472, параграф 8	
17	Позициите в инструменти на БСК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква ж), член 44 и член 472, параграф 9	
18	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква з), членове 43, 45 и 46, член 49, параграфи 2 и 3, член 79 и член 472, параграф 10	
19	Преките, непреките и синтетичните позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква и), членове 43, 45 и 47, член 48, параграф 1, буква б), член 49, параграфи 1-3, членове 79 и 470, както и член 472, параграф 11	
20	празен в ЕС			
20а	Размер на експозицията на следните елементи, на които може да бъде присъдено рисково тегло от 1250 %, когато институцията избере алтернативно на прилагането му приспадане		член 36, параграф 1, буква к)	
20б	от които: квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква к), подточка i), членове 89-91	
20в	от които: секюритизиращи позиции (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква к). подточка ii) член 243, параграф 1, буква б) член 244, параграф 1, буква б) 258	
20г	от които: свободни доставки (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква к), подточка iii), член 379, параграф 3	
21	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38 параграф 3) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
22	Стойност над прага от 15 % (сума с отрицателен знак)		член 48, параграф 1	
23	от които: преки и непреки позиции на институцията в инструменти на БСК1 на дружества от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции		член 36, параграф 1, буква и), член 48, параграф 1, буква б), член 470 и член 472, параграф 11	
24	празен в ЕС			

25	от които: активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики		член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
25а	Загуба за текущата финансова година (сума с отрицателен знак)	(302 104)	член 36, параграф 1, буква а) и член 472, параграф 3	
25б	Предвидими данъчни отчисления във връзка с елементи на БСК1 (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква л)	
26	Корекции с оглед на нормативните изисквания, които се прилагат към базовия собствен капитал от първи ред по отношение на сумите, третираны според принципи преди прилагането на РКИ			
26а	Корекции с оглед на нормативните изисквания, отнасящи се до нереализираната печалба и загуба по членове 467—468			
	от които: ... филтър за нереализирана загуба 1		член 467	
	от които: ... филтър за нереализирана загуба 2		член 467	
	от които: ... филтър за нереализирана печалба 1		член 468	
	от които: ... филтър за нереализирана печалба 2		член 468	
26б	Сума, която се изважда от базовия собствен капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ		член 481	
	от които: ...		член 481	
27	Допустими приспадания от ДК1, които надвишават ДК1 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква й)	
28	<b>Съвкупни корекции на базовия собствен капитал от първи ред (БСК1) с оглед на нормативните изисквания</b>	<b>(309 204)</b>	<b>Сумата от редове 7-20а, 21, 22 и 25а-27</b>	
29	<b>Базов собствен капитал от първи ред (БСК1)</b>	<b>639 059</b>	<b>Ред 6 минус ред 28</b>	
<b>Допълнителен капитал от първи ред (ДК1): инструменти</b>				
30	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви		членове 51-52	
31	от които: класифицирани като собствен капитал съгласно приложимите счетоводни стандарти			
32	от които: класифицирани като пасиви съгласно приложимите счетоводни стандарти			
33	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 4 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от ДК1		член 486, параграф 3	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.		член 483, параграф 3	
34	Допустим капитал от първи ред, включен в консолидирания ДК1 (включително малцинствените участия, които не са включени в ред 5), емитиран от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни		членове 85, 86 и 480	

35	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане		член 486, параграф 3	
<b>36</b>	<b>Допълнителен капитал от първи ред (ДК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания</b>		<b>Сумата от редове от 30, 33 и 34</b>	
<b>Допълнителен капитал от първи ред (ДК1): корекции с оглед на нормативните изисквания</b>				
37	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на ДК1 (сума с отрицателен знак)		член 52, параграф 1, буква б), член 56, буква а), член 57 и член 475, параграф 2	
38	Позициите в инструменти на ДК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)		член 56, буква б), член 58 и член 475, параграф 3	
39	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 56, буква в), членове 59, 60, 79 и член 475, параграф 4	
40	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 56, буква г), членове 59 и 79, както и член 475, параграф 4	
41	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към допълнителния капитал от първи ред по отношение на сумите, за които се прилага начин на третиране преди РКИ и друго преходно третиране, подлежащо на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) № 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)			
41a	Остатъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, 6, 8, буква а), 9, 10, буква а) и 11, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например съществена нетна междинна загуба, нематериални активи, недостиг на провизии за покриване на очакваните загуби и др.			
416	Остатъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от капитала от втори ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 477 и член 477, параграфи 3 и 4, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на капитала от втори ред, преки незначителни инвестиции в			



	капитала на други предприятия от финансовия сектор и т.н.			
41в	Сума, която се изважда от допълнителния капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ		членове 467, 468 и 481	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана загуба		член 467	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана печалба		член 468	
	от която: ...		член 481	
42	Допустими приспадания от К2, които надвишават К2 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 56, буква д)	
<b>43</b>	<b>Общо корекции на допълнителния капитал от първи ред (ДК1) с оглед на нормативните изисквания</b>		<b>- Сумата от редове 37 до 42</b>	
<b>44</b>	<b>Допълнителен капитал от първи ред (ДК1)</b>		<b>- Ред 36 минус ред 43</b>	
<b>45</b>	<b>Капитал от първи ред (К1 = БСК1 + ДК1)</b>	<b>639 059</b>	<b>Сумата от редове 29 и 44</b>	
<b>Капитал от втори ред (К2): инструменти и провизии</b>				
46	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви		членове 62—63	
47	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 5 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от К2		член 486, параграф 4	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.		член 483, параграф 4	
48	Допустими инструменти на собствените средства, включени в консолидирания К2 (включително малцинствени участия и инструменти на ДК1, които не са включени в редове 5—34), емитирани от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни		членове 87, 88 и 480	
49	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане		член 486, параграф 4	
50	Корекции с оглед на кредитния риск		член 62, букви в) и г)	
<b>51</b>	<b>Капитал от втори ред (К2) преди корекции с оглед на нормативните изисквания</b>		<b>-</b>	
<b>Капитал от втори ред (К2): корекции с оглед на нормативните изисквания</b>				
52	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на К2 и подчинените заеми (сума с отрицателен знак)		член 63, буква б), подточка i), член 66, буква а), член 67 и член 477, параграф 2	
53	Позициите в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)		член 66, буква б), член 68 и член 477, параграф 3	

54	Преките и непреките позиции в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятията от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 66, буква в), членове 69, 70, 79 и член 477, параграф 4	
54а	от които новите позиции, които не са обект на преходните разпоредби			
54б	от които позициите преди 1 януари 2013 г. - обект на преходните разпоредби			
55	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 66, буква г), членове 69 и 79, както и член 477, параграф 4	
56	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към капитала от втори ред по отношение на сумите, които се третират според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване - както е посочено в Регламент (ЕС) № 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)			
56а	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, б. 8, буква а), 9, 10, буква а) и 11, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например съществена нетна междинна загуба, нематериални активи, недостиг на провизии за покриване на очакваните загуби и др.			
56б	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от допълнителния капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 475 и член 475, параграф 2, буква а), параграф 3 и параграф 4, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на допълнителния капитал от първи ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и т.н.			
56в	Сума, която се изважда от капитала от втори ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ		членове 467, 468 и 481	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана загуба		член 467	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана печалба		член 468	
	от която: ...		член 481	

57	<b>Съвкупни корекции на капитала от втори ред (K2) с оглед на нормативните изисквания</b>		-	<b>Сумата от редове 52 до 56</b>	
58	<b>Капитал от втори ред (K2):</b>		-	<b>Ред 51 минус ред 57</b>	
59	<b>Съвкупен капитал (СК = K1 + K2)</b>	<b>639 059</b>		<b>Сумата от редове 45 и 58</b>	
59а	Рисково претеглени активи по отношение на сумите, които се третираят според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване - както е посочено в Регламент (ЕС) № 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)				
	от които: ... елементи, които не се приспадат от БСК1 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/ 2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например активите с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба, нето от свързания данъчен пасив, непряко притежавани собствени инструменти на БСК1 и др.)			член 472 и член 472, параграфи 5, 8, буква б), 10, буква б) и 11, буква б)	
	от които: ... елементи, които не се приспадат от елементите на ДК1 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на капитала от втори ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и др.)			член 475 и член 472, параграф 2, букви б) и в) и параграф 4, буква б)	
	Елементи, които не се приспадат от елементите на K2 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например непряко притежавани собствени инструменти на K2, непреки значителни и незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и др.)			член 477 и член 477, параграф 2, букви б) и в) и параграф 4, буква б)	
60	<b>Съвкупни рисково претеглени активи</b>	<b>847 041</b>			
<b>Капиталови съотношения и буфери</b>					
61	Базов собствен капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)		75	член 92, параграф 2, буква а) и член 465	
62	Капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)		75	член 92, параграф 2, буква б) и член 465	
63	Съвкупен капитал (като процент от рисковата експозиция)		75	член 92, параграф 2, буква в)	
64	Специфично за институцията изискване за предпазен марж. обхващащ следните изисквания: за БСК1 в съответствие с член 92. параграф 1, буква а); за буфер с оглед запазване на капитала; за антицикличен буфер; за буфер с оглед на системния риск, както и за институциите със системно значение - за буфер (буфер за ГИСЗ или за ДИСЗ), изразен като процент			ДКИ, членове 128-130	

	от рисковата експозиция)			
65	от които: изискване за буфер с оглед запазване на капитала			
66	от които: изискване за антицикличен буфер			
67	от които: изискване за буфер с оглед на системния риск			
67a	от които: буфер за глобалните институции със системно значение (ГИСЗ) или другите институции със системно значение (ДИСЗ)		ДКИ, член 131	
68	Разполагаме за покриване на буферите базов собствен капитал от първи ред (като процент от общата рискова експозиция)		ДКИ, член 128	
69	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
70	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
71	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
<b>Капиталови съотношения и буфери</b>				
72	Преките и непреките позиции в капитала на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)		член 36, параграф 1, буква з), членове 45-46 и член 472, параграф 10 член 56, буква в), членове 59-60 и член 475, параграф 4 член 66, буква в), членове 69-70 и член 477, параграф 4	
73	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)		член 36, параграф 1, буква и), членове 45, 48, 470 и член 472, параграф 11	
74	празен в ЕС			
75	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (под 10 % и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3)		член 36, параграф 1, буква в), членове 38, 48, 470 и член 472, параграф 5	
<b>Приложими ограничения за включването на провизии в капитала от втори ред</b>				
76	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в K2 във връзка с експозиции, към които се прилага стандартизираният подход (преди въвеждане на ограничението)		член 62	
77	Ограничение за включването на корекции в K2 с оглед на кредитния риск съгласно стандартизирания подход		член 62	
78	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в K2 във връзка с експозиции, към които се прилага подходът на вътрешните рейтинги (преди въвеждане на ограничението)		член 62	
79	Ограничение за включването на корекции в K2 с оглед на кредитния риск съгласно подхода на вътрешните рейтинги		член 62	

<b>Капиталови инструменти, към които се прилагат споразумения с временна сила (1 януари 2014 г. - 1 януари 2022 г.)</b>				
80	Действащо ограничение за инструментите на БАСК1, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, параграф 3, член 486, параграфи 2 и 5	
81	Сума, изключена от БАСК1 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)		член 484, параграф 3, член 486, параграфи 2 и 5	
82	Действащо ограничение за инструментите на ДК1, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, параграф 4, член 486, параграфи 3 и 5	
83	Сума, изключена от ДК1 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)		член 484, параграф 4, член 486, параграфи 3 и 5	
84	Действащо ограничение за инструментите на К2, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, параграф 5, член 486, параграфи 4 и 5	
85	Сума, изключена от К2 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)		член 484, параграф 5, член 486, параграфи 4 и 5	

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

**Капиталови изисквания по класове експозиции (в лв.)  
Кредитен риск (според стандартизирания подход)**

<b>КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ</b>	
<b>Обща рискова експозиция</b>	847 041
Размер на рисковопреетеглените експозиции за кредитен риск, кредитен риск от контрагента и риск от разсейване и свободни доставки	847 041
Стандартизиран подход	347 814
Класове експозиции при стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции	347 814
На дребно	660
Други позиции	347 154
Размер на допълнителната рискова експозиция, дължаща се на режимните разходи	499 227

**Съотношения и размери на капитала (в лв.)**

<b>СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАНТНОСТ И РАЗМЕРИ НА КАПИТАЛА</b>	
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	75.00
Излишък (+) / Недостиг (-) на базовия собствен капитал от първи ред	600 942
Съотношение на капитала от първи ред	75.00
Излишък (+) / Недостиг (-) на капитал от първи ред	588 236
Съотношение на обща капиталова адекватност	75.00
Излишък (+) / Недостиг (-) на общата стойност на капитала	571 295

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

### **Капиталови изисквания по класове експозиции (в лв.) Кредитен риск (според стандартизирания подход)**

Балансови експозиции, изложени на кредитен риск	347 814
На дребно	660
Други позиции	347 154

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

Съгласно чл. 77 от Наредба 50, ИП „Реал Финанс“ АД не прилага капиталови буфери.

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

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

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

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

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

ИП „Реал Финанс“ АД не притежава обременени от тежести активи.

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

Не се ползват АВКО.

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

Пазарният риск е рискът от загуби, възникващи от движенията в пазарните цени на капиталовите инструменти в инвестиционния портфейл на инвестиционния посредник.

Капиталовото изискване за пазарен риск, както и рисково-претеглените активи се изчисляват чрез:

1. стандартизиран подход за пазарен риск;
2. подход базиран на вътрешни модели;
3. комбинация от двата подхода.

Стратегиите и процесите за управление на пазарния риск включват измерване на историческата волатилност на цените на отделните видове активи, диверсификация на притежаваните и управлявани активи, хеджиране на нетни открити позиции с помощта на деривативни инструменти.

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

Дружеството изчислява капиталовите изисквания за операционен риск.

Брутен доход (лв.)			Капиталово изискване (лв.)	Общ размер на експозицията към операционен риск (лв.)
2014 г.	2015 г.	2016 г.		
345 293	380 598	380 546	55 322	691 523

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

Във връзка с обхвата на издадения лиценз, дружеството е формирало само инвестиционен портфейл от акции на публични и непублични дружества, както следва:

№	Емитент	Брой акции	Отчетна стойност (лв.)	Пазарна стойност (лв.)
1	Българска фондова борса - София АД	20 000	57 400.00	101 220.00
2	Варна Тракс АД	4 110	40 730.10	40 730.10
3	Агропласмент – 92 В АД	140	9 685.34	9 685.34
4	Химснаб България АД	164	6 150.00	7 052.00
5	Родна Земя Холдинг АД	14 700	24 328.50	24 255.00
6	Химимпорт АД	51 700	0.00	92 491.30

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

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

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

Дружеството не прилага секюритизация, респективно не отчита такива позиции.

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

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

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

- ✓ Съвет на директорите и прокурист – 61 248 лв.;
- ✓ Отдел „Вътрешен контрол” – 23 177 лв.;
- ✓ Отдел „Счетоводство” – 21 857 лв.;
- ✓ Отдел „Управление на активи” – 58 885 лв.;
- ✓ Отдел „Операции с финансови инструменти” – 30 064 лв.;
- ✓ Отдел „Управление на риска“ – 17 807 лв.

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

- i) Размерът на постоянните възнаграждения на висшето ръководство за 2017 г. е 52 272 лв., като броя на получателите е 2 служители. Размера на постоянните възнаграждения на служителите, оказващи съществено въздействие върху рисковия профил на дружеството е 112 429 лв., като броя на получателите е 6 служители.
- ii) Дружеството не изплаща променливо възнаграждение на служителите си.
- iii) Към 31 декември 2017 г. няма неизплатени разсрочени възнаграждения на служителите на дружеството.
- iv) През 2017 г. не са отпуснати разсрочени възнаграждения на служителите на дружеството.
- v) През 2017 г. не са постъпвали и напускали служители от висшето ръководство. През 2017 г. не са постъпвали и напускали служители, чиято дейност оказва съществено въздействие върху рисковия профил на дружеството.
- vi) През 2017 г. не са изплащани обезщетения при освобождаване от работа на служители от висшето ръководство и такива, чиято дейност оказва съществено въздействие върху рисковия профил на дружеството.

Заплащането на възнагражденията е постоянно и не зависи от резултатите от дейността.

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

Чл. 450, буква „и“ Броя на отделните лица, получаващи възнаграждение от 1 милион евро или повече за една финансова година

Дружеството не е изплащало за финансовата 2017 г. на свой служител възнаграждение от 1 000 000 евро или повече.

## **II. Оповестявания съгласно чл. 68, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници относно спазването на изискванията на разпоредбите на чл. 24а, ал. 1 от ЗПФИ**

Управителния орган на ИП „Реал Финанс“ АД:

1. Отговаря за ефективното и надеждно управление на инвестиционния посредник в съответствие с нормативните изисквания, включително за подходящото разпределение на задълженията и отговорностите при определяне на организационната структура, за приемането на правилата по чл. 24 и за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване на установяване на конфликтите на интереси.



2. Одобрява и контролира изпълнението на стратегическите цели на инвестиционния посредник и на стратегията относно риска и вътрешното управление.
3. Осигурява целостта и непрекъснатото функциониране на системите за счетоводно и финансово отчитане, включително финансови и оперативни контроли, и съответствие на дейността с нормативните изисквания и приложимите стандарти.
4. Ръководи и контролира изпълнението на изискванията съгласно този закон относно разкриването и предоставянето на информация.
5. Контролира и периодично оценява ефективността на системите за управление в инвестиционния посредник, като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия.

Съветът на директорите е изготвил Политика за възнагражденията, която е одобрена от общото събрание на акционерите.

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

### **III. Оповестявания във връзка с чл. 68, ал. 1 от Наредба 50 за капиталовата адекватност на инвестиционните посредници относно спазването на изискванията на разпоредбите на чл. 38а от ЗПФИ**

Информацията е представена в годишния финансов отчет на дружеството.

Дата: 26 март 2018 г.

Изпълнителен директор: .....

/Веселин Морев/



Прокурист: .....

/Ивелина Кънчева-Шабан/