

ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ
ИП НАХМАН КЕПИТЪЛ ООД
2021г.

ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА ЧАСТ ШЕСТА ОТ
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 2019/2033 ОТ 27.11.2019г.
НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Настоящото оповестяване е изготвено на база на одитираните данни от финансовите отчети към 31.12.2021 г. Всички суми, представени в оповестяването са в хил.лева.

1. Обща информация

„Нахман Кепитъл” ООД (Дружеството) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България и вписано в Търговския регистър на 18.08.2021г. Седалището му е в град Варна. Адресът на управление е в град Варна, ул.Братя Шкорпил №26, ет. 2.

Собственици на капитала на дружеството са Венцислав Георгиев Филипов, притежаващ 91% от капитала и Пламен Богданов Кючуков, притежаващ 9% от капитала.

„Нахман Кепитъл” ООД отговаря на изискванията на чл. 12, параграф 1 за малък и невзаимосвързан инвестиционен посредник

Дружеството се представлява заедно от Управителите Венцислав Георгиев Филипов и Боряна Димитрова Димитрова.

Няма назначен персонал по трудово правоотношение към 31.12.2021г. Има договор за управление и контрол на Боряна Димитрова.

Основната дейност на Дружеството ще се състои в извършване на инвестиционни услуги и дейности и предоставяне на допълнителни дейности на територията на Република България, и в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, съгласно разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), както следва:

А) Инвестиционни услуги и дейности:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
3. управление на портфейл;
4. инвестиционни съвети;
5. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти);

Б) Допълнителни услуги:

1. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014;
2. предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката;

3. съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;

4. предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;

5. инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;

6. инвестиционни услуги и дейности по ал. 2 на чл. 6 и т. 1 - 5 във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги

За осъществяване на дейност като инвестиционен посредник „Нахман Кепитъл” ООД притежава лиценз № РГ-03-277/30.08.2021 г., издаден от Комисията за финансов надзор.

2.Общи принципи на оповестяването

Изискванията за публично оповестяване са дефинирани в Регламент (ЕС) № 2019/2033 с цел представяне на основните рискови показатели в инвестиционни посредници и методите за управлението им. Настоящото оповестяване е изготвено в съответствие с изискванията на част шеста от Регламент (ЕС) № 2019/2033.

3.Цели и политики във връзка с управление на риска – чл.47 от Регламент (ЕС) № 2019/2033

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни рискове.

Независимо, че дружеството все още не е започнало да извършва дейност, от страна на ръководството на дружеството рисковете текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми. Това ще се прави и за в бъдеще, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Дружеството прилага ефективни механизми и системи за управление на риска, които са адекватни на профила и стратегията му. Основните цели в управлението на риска включват своевременно и предварително идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността. Управлението на риска се извършва чрез прилагане на надеждни превантивни, текущи и последващи контролни системи за измерване, оценка и контрол на риска, включващи методология, правила и процедури за управление на риска.

Дружеството предвид това, че не е започнало да извършва дейност, все още няма отдел за управление на риска. Но съгласно вътрешните си правила и процедури, може да разполага с такъв. В случаите когато такъв отдел е формиран, той ще функционира независимо и прилага политиките, процедурите и механизмите относно минимизиране или избягване на риска, предвидени в настоящите правила. Отделът осигурява установяване, измерване и

надлежно докладване на всички съществени рискове, свързани с дейността на инвестиционния посредник и участва активно в разработването на стратегията за поемането и управлението на рисковете на дружеството и във вземането на решения, свързани с управлението на всички значими рискове. Той трябва във всеки момент да е в състояние да представи цялостен преглед на всички рискове, на които е изложен инвестиционният посредник.

Създадена е адекватна система за идентифициране, управление и контрол на риска, включваща:

- Организационна структура, спомагаща за правилната идентификация, управление и контрол на рисковете, присъщи за дейността на ИП.
- Правила и методики за оценка на рисковете.
- Надеждна система за счетоводна и управленска информация, която позволява идентифицирането и контролирането на отделните видове рискове.

В хода на обичайната си дейност ИП е изложена на различни рискове, основните, от които са:

3.1 Рискове към клиента

- **Кредитен риск**

Кредитният риск при инвестиционните посредници има два основни компонента:

- Риск от неизпълнение на контрагента в маржин сделки/заемни сделки/ на капиталовия пазар-валутни операции, фючърси, суапове, опции, дялове и акции;
- Продуктов риск, който се измерва с евентуалната загуба при неизпълнение на задълженията от ответната страна в сделката.

Кредитният риск от контрагента, е рискът, контрагентът по определена сделка да изпадне в неизпълнение преди окончателния сетълмент на паричните потоци на сделката.

Кредитният риск от контрагента възниква по:

- сделки с деривативни инструменти;
- сделки по предоставяне и получаване в заем на финансови инструменти;
- маржин заемни сделки;
- ранзакции с удължен сетълмент.

Действащата нормативна уредба в България, съгласно която подобни сделки са допустими, значително ограничава случаите, в които би могъл да възникне кредитен риск за инвестиционния посредник.

- **Остатъчен риск**

Инвестиционният посредник следи и контролира остатъчния риск, произтичащ от по-ниска ефективност от очакваната на използваните техники за редуциране на кредитния риск и на очакваната загуба.

Съгласно Правилата за управление на риска и чл. 38 от Наредба № 50 и Регламент (ЕС) № 2019/2033, Регламент (ЕС) № 575/2013, дружеството разработва, приема и прилага отделно и политика и процедури за управление на остатъчния риск, които осигуряват

наблюдението, отчитането и контролирането на признатите техники за редукция на кредитния риск, ако покажат по-ниска ефективност от очакваната.

Когато се отчита редуциране на кредитния риск или на очакваната загуба, инвестиционният посредник извършва и цялостна оценка на кредитния риск на базисната експозиция.

Техниките, използвани за доставка на кредитна защита, действията и предприетите стъпки, следва да осигуряват споразумения за кредитна защита, които са правно валидни и изпълними във всяка относима юрисдикция.

3.2 Рискове към пазара

- **Пазарен риск**

Пазарният риск е рискът от загуби, възникващи от неблагоприятни движения в пазарните цени на дълговите /лихвените/ и капиталовите инструменти и на стоковите инструменти в инвестиционния портфейл на ИП.

Инвестиционният посредник определя капиталовите изисквания за пазарен риск иК-фактори за рискове към пазара в съответствие с глава трета, дял II от Регламент (ЕС) 2019/2033.

При управлението на пазарния риск съгласно настоящите правила, се спазват следните механизми: идентифициране и определяне на приемливо ниво за пазарния риск; постоянното му наблюдение; предприемане на мерки от посредника за поддържане на поетия от него пазарен риск на ниво, което да не застрашава финансовата му стабилност и интересите на неговите клиенти; изключване ползването на вътрешна информация и на конфликти на интереси.

Съгласно Правилата за управление на риска дружеството приема и прилага допълнително и политика и процедури за управление на пазарния риск, които да отговарят на изискванията на чл. 41, ал. 2 от Наредба № 50.

- **Валутен риск**

Дружеството може да е изложено на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. Валутен риск е рискът от промените на валутния курс на лева спрямо чуждите валути.

- **Лихвен риск**

Лихвеният риск е рискът от промяна в цената на финансов инструмент в резултат на промяна в равнището на лихвените проценти в случай на търгуван дългов инструмент или дериват или в случай на капиталов инструмент или дериват поради промени на капиталовия пазар, несвързани с конкретни характеристики на отделните инструменти.

Съгласно Правилата за управление на риска, механизмите за управление на този риск регламентират следните мерки и правила:

- акцент върху краткосрочни и средносрочни дългови финансови инструменти за сметка на дългосрочните;
- преобладаване на финансови инструменти с плаващ лихвен процент за сметка на тези с фиксиран такъв;

- анализиране на динамиката на лихвените проценти върху нетния лихвен доход, което се базира на очакванията относно промените на лихвените проценти в бъдеще.

Съгласно правилата за управление на риска, дружеството въвежда допълнително и системи за установяване, оценка и управление на лихвения риск съгласно чл. 42 от Наредба № 50.

3.3.Рискове на дружеството

- **Риск от концентрация**

Дружеството наблюдава риска от концентрация, произтичащ от експозиции към всяка насрещна страна, включително към централни съконтрагенти, към групи свързани насрещни страни, към насрещни страни от един и същи икономически сектор, географска област или към насрещни страни, занимаващи се с една и съща дейност или стоки, както и на риска от концентрация, възникнал от прилагането на техники за намаляване на кредитния риск, включително рисковете, свързани с големи непреки кредитни експозиции, такива като експозиции към един доставчик на обезпечение.

- **Операционен риск**

Операционният риск е рискът от загуба в резултат на неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процедури и/или процеси, лица и системи или поради външни събития, включително правен риск.

Дружеството определя капиталовите изисквания за операционен риск в съответствие с глава четири, дял II от Регламент (ЕС) 2019/2033. Това е значим риск, който винаги трябва да е покрит със собствен капитал.

Дружеството определя обхвата на операционния риск, на който е изложено, както и рисковите фактори и събитията, свързани с операционния риск.

Политиката и процедурите на инвестиционния посредник, които осигуряват оценка и управление на експозициите към операционен риск включват:

- идентифициране на събитието, което е потенциален носител на операционния риск, което се извършва със съдействието на отдела за вътрешен контрол и всяко от лицата, работещи по договор за ИП, имащо отношение или досег със съответното операционно събитие;
- изготвяне на решение/я на проблема от отдела/служителя, който е установил риска;
- довеждане на готовото решение/я до знанието на всички участници в проблемния процес;
- довеждане до знанието на отдела за вътрешен контрол на проблема, който да извърши контролна проверка след време – времето се преценява от ръководителя на отдела, но не по-късно от 1 месец от възникване на проблема.

3.4 Рискове свързани с ликвидността

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на ИП и управлението на неговите позиции. Той има две измерения - риск ИП да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми и риск от невъзможност ИП да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

Ликвидността зависи главно от наличието на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира, както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и клиентите на предприятието.

Ликвидният риск е функция на следните две явления:

- недостиг на ликвидни средства у инвестиционния посредник;
- ликвиден риск, свързан с пазара на финансови инструменти.

Именно съчетанието от двата риска, посочени по-горе, води до реализацията на същинския ликвиден риск. Това настъпва, когато ликвидните задължения и неликвидните активи не са балансирани правилно. Стратегията за справяне с ликвидния риск е правилното управление на паричните потоци.

В своята дейност ИП наблюдава и други рискове, които могат да окажат влияние върху финансовия ѝ резултат, в т.ч. репутационен риск.

Установяването на рисковете и тяхното управление е свързано с установената в Правилата за вътрешната организация на дружеството цялостна организационна структура, която включва както Управителите, така и всички служители, работещи по договор за инвестиционния посредник.

Организационната структура и нивата на отговорност по управлението на риска при инвестиционния посредник, установени в Правилата за вътрешна организация на посредника и Правилата за управление на риска на ИП, определят 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 вътре в дружеството, с оглед предотвратяване на конфликти на интереси, както между дружеството и негови клиенти, така и между самите клиенти.

Целта на посочената по-горе организация е да се намали риска и от „фронт рънинг“ при сключване на сделки, вкл. при сключване на сделки на свързани с посредника лица за тяхна сметка, и от търговия с вътрешна информация по смисъла на Закона за прилагане на мерките срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти.

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 договора за дружеството, което позволява бързо установяване, съотв. управление, на рисковете, 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 като ИП, и изобщо цялостната система на организация в ИП).

Съгласно правилата, освен специализирания отдел за управление на риска, който има изключителни функции относно управлението на риска, така и всяко звено (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, с участието и приноса на всички служители.

- Управителите при инвестиционния посредник имат следните отговорности по установяване и управление на рисковете:

- Приемат изискваните от Наредба № 50, Регламент (ЕС) № 575/2013 и Регламент 2019/2033 съответни правила, процедури, политики, планове, мерки, стратегии и др. подобни, касаещи наблюдение, оценка и управление на различните видове рискове, на които е изложен инвестиционния посредник и изобщо на риска като цяло и следят за тяхната актуализация, вкл. одобряват изпълнението на стратегическите цели на инвестиционния посредник и на стратегията относно риска и вътрешното управление;

- Приемат и актуализират в сроковете посочени в тях и нормативните актове всички вътрешни актове на ИП;

- Контролират рисковите фактори за инвестиционния посредник като носят отговорност за управлението и контрола на рисковете;

- Вземат решения за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска;

- Периодично оценяват ефективността на системите за управление в инвестиционния посредник, като при необходимост предприемат необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия ;

- Вземат решения за кадрово, материално-техническо и методическо осигуряване на дейностите по управление на риска.

Отговорност за установяване на всеки един риск, на който е изложен ИП се носи съвместно от съответния ръководител на отдел, а когато няма такъв – от служителите на същия и от служителите от отдела за управление на риска. Ръководителят на отдела, съответно служителите, отговарят за правилната организация на дейността и работните процеси в съответния отдел, вкл. и в самия отдел за управление на риска. При установяване на какъвто и да е риск от лицата по предходното изречение, същият се докладва незабавно и на Управителите.

Управителите изпълняват приетите стратегии, мерки, планове, процедури, политики за управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които инвестиционния посредник е изложен или може да бъде изложен, включително на рисковете, произтичащи от макроикономическата среда.

Служителите, работещи по договор за инвестиционния посредник, имат следните отговорности, свързани с управлението на риска:

- Отдел “Управление на риска” /ако има такъв/, който функционира независимо и основните му функции се изразяват в приложение на следните политики и процедури:

- прилага политиката, процедурите, мерките и механизмите по настоящите правила за управление на риска;

- наблюдава и оценява как се прилагат мерките, процедурите и механизмите, предвидени в правилата в цялостната дейност на ИП;

- предприема мерки за отстраняване на констатираните непълноти и несъответствия в политиката и процедурите по - горе, вкл. предоставя при необходимост на Управителите доклад за дейността на отдела, в който посочва констатираните непълноти и несъответствия в политиката и процедурите по управление на риска ;

- осигурява и установяване, измерване и надлежно докладване на всички съществени рискове, свързани с дейността на инвестиционния посредник;

- участва активно в разработването на стратегията за поемането и управлението на рисковете на ИП и във вземането на решения, свързани с управлението на всички значими рискове. Той трябва във всеки момент да е в състояние да представи цялостен преглед на всички рискове, на които е изложен инвестиционният посредник;

- докладва пряко пред Управителите в случаите, когато развитието на конкретен риск засяга или може да засегне ИП;

- Брокерите:

- изпълняват функции по приемане на поръчки и сключване на договори с клиенти;

- сключват непосредствено сделки – в съответствие с прилаганата от ИП Политика за най-добре изпълнение на клиентски нареждания и в съответствие с всички нормативни изисквания;

- следят за избягване на потенциални и други конфликти на интереси, а при възникване на такива имат задължение да спазват стриктно приетата с вътрешната организация политика за третиране на конфликти на интереси, вкл. при необходимост да уведомяват отдел вътрешен контрол;

- контролират отношенията с клиенти по въпроси, свързани с депозиране, блокиране, обезпечения на финансови инструменти.

- Служител „Бек офис”:

- осъществява навременно и правилно завеждане на сделките;

- следи ежедневно движенията на сключените сделки, откритите клиентски и спекулативни позиции, състояние на клиентските сметки и при необходимост предприема действия за разрешаване на проблемни ситуации;

- осъществява своевременно всички контакти, вкл. размяна на електронни и други съобщения с депозитарни институции, свързани с приключване на сделките, като при грешки, забавяния или софтуерни проблеми незабавно информира прекия ръководител, отделът за управление на риска и Управителите. При установяване на завишени нива на риска от служител „Бек Офис“, той докладва незабавно, но не по-късно от края на следващия работния ден на ръководителя на отдела или на Управителите, като посочва вида риск, отклонението и вероятните причини за него.

- Отдел за вътрешен контрол:

- 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, като изпълнява функциите, възложени му съгласно правилата за системата за вътрешен контрол на ИП, с оглед мащаба и сложността на рисковете, присъщи за бизнес модела и дейностите на инвестиционния посредник. Целта е, прилагане на системи за вътрешен контрол, които позволяват по всяко време проверка за съответствието на дейността на инвестиционния посредник с правилата, приети в съответствие със ЗПФИ, Регламент 2019/2033, Регламент (ЕС) 575/2013 и Наредба № 50;
- б) предоставя съвети и подпомага лицата, отговорни за извършваните от инвестиционния посредник услуги и дейности, с цел гарантиране на осъществяването им в съответствие с изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му;
- 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 лицата, 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.

е) (прилага тристепенен механизъм за контрол на риска: превантивен, текущ и последващ.

- ✓ Превантивен контрол по отношение оценката на рисковите фактори, вкл. чрез организиране на професионален инструктаж на лицата по чл. 65, ал. 1, т. 1-3 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и на служителите в отдела за вътрешен контрол, вкл. провеждане на инструктажи поне веднъж годишно и при необходимост на същите, както и на другите функции по превантивен контрол съгласно правилата за системата за вътрешен контрол;
- ✓ Текущ контрол, респ. последващ 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 отдела за вътрешен контрол 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 Управителите за приемане на промени в тези правила, в случай че те не осигуряват в достатъчна степен изпълнението на тези изисквания. Докладът се изготвя и представя от отдела на Управителите не по-късно от 31 януари на годината, следваща годината, за която е извършена оценката. В докладът, изрично се посочва дали са предприети коригиращи мерки в случай на недостатъци.

- 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:

- Спазване на одобрената от Управителите счетоводна политика на инвестиционния посредник, изработена в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети;
- Вярно, точно и своевременно осчетоводяване на стопанските процеси;
- Осигуряване на необходимия информационен поток към счетоводното звено;
- Навременност на подаваната към отдел "Счетоводство" информация;
- Структуриране на индивидуалния сметкоплан за целите на получаване на необходимата счетоводна информация;

- Ежедневно осчетоводяване на всички операции в инвестиционния посредник, както и преценка на финансовите инструменти от инвестиционния портфейл, съобразно нормативните изисквания и възприетата счетоводна политика;

- Ежедневно извличане, предоставяне на съответните отдели и на ръководството на инвестиционния посредник, както и анализ на информацията за оценка на рисковете, адекватността на капитала и ликвидността на инвестиционния посредник. Ежедневно изготвяне на аналитична оборотна ведомост и отчети за финансова информация съгласно МСФО (FINREP), както и отчет за капиталова адекватност и ликвидност (COREP) съгласно Регламент 2019/2033 (ЕС) 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 Наредба № 50 по утвърдени образци;

- Навременни корекции при допускане на грешки от различно естество в счетоводното звено;

- Надеждно съхраняване на хартиените носители на информация чрез осигуряването на подходящи помещения за това;

- 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 незабавно, но не по-късно от края на следващия работен ден на ръководителя на отдела или пряко на Управителите като посочва вида риск, отклонението и вероятните причини за него.

- **Инвестиционен консултант**

Същият участва в управлението на риска в случаите, когато дружеството предоставя инвестиционни консултации на клиенти или управлява портфейл, като не само извършва инвестиционни анализи и консултации относно финансови инструменти за клиенти, вкл. изготвя инвестиционни стратегии и финансови планове, но и ги преразглежда и ревизира в зависимост от пазарните условия и съпътстващите ги рискове.

4. Собствен капитал – чл.49 от Регламент (ЕС) № 2019/2033.

Образец EU IF CC1.02 — Състав на изискуемия собствен капитал (малки и невзаимосвързани инвестиционни посредници)

Редове	Елемент	Сума	
		0010	
1	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	336	
2	КАПИТАЛ ОТ 1 РЕД	336	
3	БАЗОВ КАПИТАЛ ОТ 1 РЕД	336	
4	Изплатени изцяло капиталови инструменти	350	Прил.5 от ГФО
5	Премийни резерви от емисии	0	
6	Неразпределена печалба	0	
7	натрупан друг всеобхватен доход	0	
8	Други резерви	0	
9	Корекции на базовия капитал от 1 ред, поради пруденциални филтри	0	
10	Други средства	0	
11	(-)Общо приспадания от базов капитал от 1 ред	-14	
12	(-) Загуби от текущата финансова година	-8	
13	(-) Репутация	0	
14	(-) Други нематериални активи	-5	Прил. 3 от ГФО
15	(-)Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики, без свързаните данъчни пасиви	-1	Прил. 9 от ГФО
16	(-)Квалифицирано дялово участие извън финансовия сектор, чийто размер превишава 15 % от собствения капитал	0	
17	(-)Общ размер на квалифицираното дялово участие в предприятия, различни от предприятия от финансовия сектор, който превишава 60 % от собствения капитал	0	

18	(-)Други приспадания	0	
19	БСК1: други елементи на капитала, приспадания и корекции	0	
20	ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	0	
21	Изплатени изцяло, пряко емитирани капиталови инструменти	0	
22	Премийни резерви от емисии	0	
23	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	0	
24	Допълнителен капитал от първи ред: други елементи на капитала, приспадания и корекции	0	
25	КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД	0	
26	Изплатени изцяло, пряко емитирани капиталови инструменти	0	
27	Премийни резерви от емисии	0	
28	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ КАПИТАЛА ОТ ВТОРИ РЕД	0	
29	Капитал от втори ред: други елементи на капитала, приспадания и корекции	0	

Образец EU ICC2: Собствен капитал: равнение на изискуемия собствен капитал със счетоводния баланс в одитираните финансови отчети

		a	b	c
		Счетоводен баланс съгласно публикуваните/о дитираните финансови отчети	В регулаторния обхват на консолидацията	Препратка към EU IF CC1
		Към края на периода	Към края на периода	
Активи — представени по класове активи в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети				
1	Нематериални активи	5		Прил.3 от ГФО
2	Активи по отсрочени данъци	1		Прил.9 от ГФО
3	Парични средства	342		Прил.4 от ГФО
	Общо активи	348		
Пасиви — представени по класове пасиви в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети				
1	Текущи пасиви	6		Прил. 6 от ГФО
2	Загуба за периода	-8		
3				
	Общо пасиви	-2		
Собствен капитал				
1	Венцислав Георгиев Филипов	318		Прил.5 от ГФО
2	Пламен Богданов Кючуков	32		Прил. 5 от ГФО
	Общо собствен капитал	350		

За периода от лицензирането му до 31.12.2021г. ИП Нахман Кепитъл ООД няма емитирани инструменти, които да се включват в базовия собствен капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред и капитала от втори ред.

5. Капиталови изисквания - чл.50 от Регламент (ЕС) № 2019/2033

Инвестиционният посредник поддържа постоянно вътрешен капитал в размер, вид и разпределение така, че да е адекватен за покриване на рисковете, на които е или може да бъде изложен, в зависимост от степента и характера на тези рискове.

Към 31.12.2021г. ИП „Нахман Кепитъл“ ООД няма реализирани сделки с клиенти. Отговаря на условията по чл. 12, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 2019/2033 и следователно се счита за малък и невзаимосвързан инвестиционен посредник. Съответно няма рискови експозиции за периода, както и емитирани инструменти, които да се включат в капитала.

Поради факта, че ИП не е извършвал инвестиционна дейност от момена на лицензирането си до 31.12.2021г. за съотношение при изчисляване на капиталовата адекватност, по силата на член 13, параграф 1 и 3, от Регламент (ЕС) № 2019/2033, се използват една четвърт от неговите прогнозни постоянни общи разходи, включени в предвижданията му за първите 12 месеца от дейността, представени със заявлението му за лиценз.

Прогнозни постоянни разходи

В левове

Разходи в лева	2021	2022	2023
Разходи за персонал	60000	318000	318000
Разходи за чуждестранни контрагенти	2000	15000	20000
Такси КФН, БНБ, и ЦД	10000	10000	10000
Наем комунални услуги	2000	6000	6000
Общо	74000	349000	354000

Разходите за 2021 са за периода от Септември до Декември

74000

Разходи за 2022 за периода от Януари до Август

232667

за първите 12

Общо Прогнозни постоянни разходи месеца от дейността

306667

Разходи, които се взмат в предвид при изчисляване на капиталовата адекватност - 76666лв.

Според капиталовите изисквания по чл.11 ал. 1 и 2 от Регламент (ЕС) № 2019/2033 и горепосочената таблица с изчисления, сумата, която се използва при пресмятане на капиталовата адекватност в случая, съответства на минималното изискване за постоянен капитал по чл.14 от Регламент (ЕС) № 2019/2033.

Капиталова адекватност към 31.12.2021г.

Към 31.12.2021	Хил.лв
Базов капитал	336
Капитал от 1 ред	336
Общ капитал	336
Капитал от 2 ред	0
Изискване за минимален капитал	250
Съотношение на капиталовата адекватност	
Съотношение на базовия собствен капитал от 1 ред	134.4%
Излишък/Недостиг на базовия собствен капитал от 1 ред	86
Съотношение на капитала от 1 ред	134.4%
Излишък/Недостиг на капитал от 1 ред	86
Съотношение на собствените средства	134.4%
Излишък/Недостиг на собствените средства	86

Към 31.12.2021г. отношенията на общата капиталова адекватност и на адекватност на капитала от първи ред на ИП „Нахман Кепитъл“ ООД са изпълнени и са в размер на 134.4%.

25.03.2021г.

Управители:

Боряна Димитрова

Венцислав Филипов

Електронно подписан документ от : VENTSISLAV GEORGIEV FILIPOV
Дата : 22/03/30 10:25:09+0300
В съответствие с eIDAS.

Електронно подписан документ от : BORYANA DIMITROVA DIMITROVA
Дата : 22/03/30 10:23:43+0300
В съответствие с eIDAS.