

**ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС АД****ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 31.12.2020 Г.,  
СЪГЛАСНО ИЗИСКВАНИЯТА НА РЕГЛАМЕНТ ЕС 575/2013, НАРЕДБА 50 ЗА  
КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ, ЛИКВИДНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ  
ПОСРЕДНИЦИ И ОСЪЩЕСТВЯВАНЕТО НА НАДЗОР ЗА СПАЗВАНЕТО ИМ И  
ЗАКОНА ЗА ПАЗАРИТЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ****I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е акционерно дружество, основано през 1998 г.

Дружеството е лицензиран инвестиционен посредник, притежаващ разрешение № РГ-03-0156/1998 г., преиздадено с номер № РГ-03-156/09.03.2009 г. на Комисия за финансов надзор за извършване на инвестиционни услуги и дейности в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство. Дружеството е член на „Централен депозитар“ АД и „Българска фондова борса“ АД.

Капиталът на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е в размер на 300 000 лв., разделен на 300 000 бр. безналични акции с номинална стойност от 1 лв. всяка.

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е със седалище и адрес на управление в гр. София, район Лозенец, бул. „Черни връх“ № 51 Б, тел. 02/8199 142, e-mail: office@focalpoint.bg

Дружеството се управлява от съвет на директорите в състав:

- Анна Петрова Захаријева
- Константин Красимиров Димитров и
- Красимир Свиленов Киров

Съгласно издадения лиценз „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД има право да извършва следните дейности и услуги по чл. 6, ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ):

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- инвестиционни съвети и
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пасиране на финансови инструменти,

както и допълнителни дейности и услуги по чл. 6, ал. 3 от ЗПФИ, както следва:

- 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 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на

ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на Директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012;

- 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;
- 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;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти.

## II. ОБЩИ ПРИНЦИПИ ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ

Изискванията за публично оповестяване са дефинирани в чл. 67 от Наредба № 50 от 19.06.2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им (Наредба № 50) във връзка с Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26.06.2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (Регламент 575/2013/ЕС) с цел представяне на основните рискови показатели и методите за управлението им.

Изискванията за публично оповестяване на регулаторни данни спомагат за подобряване на пазарната дисциплина, като фокусът им е както върху изискванията по измерване на кредитния, пазарния и операционния риск, така и върху други оповестявания на допълнителна информация, подпомагаща ранното идентифициране на рисковете.

Информацията се оповестява като допълнение към годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД на неконсолидирана основа към 31.12.2020 г.

## III. ОБХВАТ И МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ

Към 31.12.2020 г. „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е част от групата на „ФеърПлей Интернешънъл“ АД, предвид което дружеството участва в консолидационни процедури и се определя като дъщерно дружество на „ФеърПлей Интернешънъл“ АД.

Капиталът на дружеството е разпределен както следва:

Акционери	Към 31.12.2020 г.		Към 31.12.2019 г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
„Феърплей Интернешънъл“ АД	299 400	99.80 %	249 400	99.76 %
Други физически и юридически лица	600	0.20 %	600	0.24 %

#### **IV. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ**

##### **Стратегии и процеси за управление на различните категории рисковете**

Процесът по установяване, управление и наблюдаване на рисковете има за цел да намали влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността на инвестиционния посредник, включително на рисковете, произтичащи от макроикономическата среда при отчитане на рисковия му профил.

Управлението на рисковете е функция, обхващаща всички дейности във „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД. Цялостното идентифициране, измерване, мониторинг и контрол на всички съществени за инвестиционния посредник рискове и навременното информироване на ръководството, което да подпомага вземането на управленски решения, се осъществява посредством действащи вътрешни политики, правила и методологии.

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ А има изготвени и приети Правила за управление на риска, План за възстановяване, както и други вътрешно - дружествени документи, в които се третираат отделни въпроси, касаещи риск - мениджмънта. Стратегията за управлението на риска във „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е ключов елемент при управлението му. Целта ѝ е да дефинира видовете рискове, рисковия профил на дружеството и склонността му за поемане на рискове, както и организационната структура и разпределението на нивата на отговорност по управлението на рисковете.

При управлението на дейността си „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД спазва Правила за управление на риска в съответствие с изискванията на Наредба № 50. Тези правила регламентират организационната структура и нивата на отговорност по управлението на риска в инвестиционния посредник и имат за цел да осигурят ежедневното следене, оценка и управление на рисковите фактори, оказващи негативно въздействие върху стойността на активите на дружеството.

При определяне на рисковия си профил дружеството се ръководи от целите и разбиранията си за развитие на дейността по инвестиционно посредничество, финансовите си възможности за осъществяване на поставените цели, както и от склонността за поемане на рискове и натрупания опит и знания в това отношение.

Изохождайки от факта, че за всеки един риск са нужни както финансови средства, така и потенциал (човешки, програмен и т.н.) за управлението му, при поемането на рискове дружеството се позиционира спрямо ресурсите и възможностите си, от една страна, и съобразно представите му за потенциал за извличане на печалба, от друга.

Следваната политика по отношение на рисковете е умерена към консервативна, която политика се подкрепя и от настоящото сечение на рисковете при посредника.

Процедурите за оценка и управление на отделните видове риск на посредника включват:

- идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития, влияещи върху дейността на инвестиционния посредник;
- идентифициране и измерване на риска;
- наблюдаване и оценка на риска;
- докладване на риска;
- мерки за управление на всеки вид риск.

Дейността на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД създава предпоставки за излагането на различни рискове. Ограничаването им се постига чрез система за наблюдение и контрол

на рисковите фактори. Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на дружеството са:

- **Операционен риск** - риск от загуба в резултат на неподходящи или неправилни вътрешни процедури, грешки на лица и системи или от вътрешни събития, включително правен риск.
- **Сетълмент риск и риск от големи експозиции** е свързан с вероятността да се нарушат капиталовите изисквания на инвестиционния посредник. За ограничаването му се извършват ежедневни наблюдения и оценки.
- **Правен риск** е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконови нормативни актове или вътрешно дружествените документи.
- **Кредитен риск** - риск от неизпълнение на задължение на насрещната страна по договор, сключен с инвестиционния посредник, в резултат на който за същия е възникнала кредитна експозиция.
- **Репутационен риск** – възможността от негативни публикации и изявления в средствата за масова информация, електронните медии и др., касаещи инвестиционния посредник, верни или неверни, което да доведе до намаление на клиентската база, приходите или до завеждане на съдебни дела.
- **Риск на насрещната страна** - неизпълнение или значителни финансови затруднения (неплатежоспособност) на насрещната страна.
- **Риск от концентрация** - риск от не съчетаване на падежите между експозициите и кредитната им защита, както и риска, който възниква при прилагането на техники за редукция на кредитния риск и големите индиректни кредитни експозиции. Инвестиционният посредник полага усилия да събира и актуализира възможно най-точна и обхватна информация за акционерната структура на своите клиенти, за да може да следи тяхното поведение по повод коректното изпълнение на задълженията им във връзка със сделки с финансови инструменти.
- **Пазарен риск** - вероятността да се понесат загуби или да не се реализира печалба под въздействието на неблагоприятни промени в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Поради депозирания средства в банкови сметки, посредникът е изложен на лихвен риск.
- **Позиционен риск** – представлява комбинация от пазарен и ликвиден риск, свързан с финансовите инструменти. Позиционният риск се мултиплицира при съчетанието му с риска от концентрация.
- **Ликвиден риск** – възможността инвестиционния посредник да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.
- **Валутен риск** – рискът от промените на валутния курс на лева спрямо чуждите валути.
- **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.

- **Макроикономически рискове** – трудно е да бъдат ограничени, но могат да бъдат следени и да се предприема активна политика съобразно промените на макроикономическо ниво.
- **Остатъчен риск** – рискът, който остава непокрит след прилагането на останалите методи за намаляване на риска.
- **Други рискове**, включени в Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 50, на които е изложен или може да бъде изложен инвестиционният посредник.

Рисковете, на които е изложена дейността на дружеството, се редуцират чрез адекватни механизми за контрол и специално разработена политика по отношение на управлението на риска.

Установяването на рисковете и тяхното управление е свързано с прилагане на съответни мерки в установената в Правилата за вътрешната организация цялостна организационна структура, която е следната:

- съвет на директорите;
- изпълнителни директори;
- служители, работещи по договор за инвестиционния посредник в различни отдели и звена на дружеството.

Съветът на директорите има следните отговорности по установяване и управление на рисковете:

- Приема правила за управление на риска и следи за тяхната актуализация;
- Контролира рисковите фактори за инвестиционния посредник чрез обсъждане на доклади от изпълнителните директори;
- Приема като елементи на политиката по управление на риска нивото на риск, което инвестиционния посредник счита за приемливо и насоките за развитие на системата за оценка и управление на риска;
- Приема и актуализира в сроковете, посочени в нормативните актове, всички вътрешни политики и правила на дружеството;
- Взема решения за кадрово, софтуерно и друго осигуряване на дейностите по управление на риска.

Изпълнителните директори имат следните отговорности по управление на риска:

- Организируют работата по правилно провеждане на приетата от Съвета на директорите политика по управление на риска;
- Създават организация на работа, която осигурява спазването на определени лимити и нива на риск;
- Следят за съответствие на използваните от съответните служители при инвестиционния посредник процедури по измерване, наблюдение, оценка и докладване на риска с приетите вътрешно-дружествени документи от Съвета на директорите;
- Изготвят предложения за кадрово, материално-техническо и методическо осигуряване на дейностите по управление на риска.

Съветът на директорите на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД счита, че действащите към настоящия момент механизми и системи за управление на риска са адекватни по отношение на рисковия профил и стратегията на инвестиционния посредник.

#### **V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИЛАТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ**

Съгласно своя устав дружеството се управлява и представлява съвместно от двама изпълнителни директори, които подлежат на одобрение от КФН преди вписването им в търговския регистър, воден от Агенция по вписванията. Към 31.12.2020 г. „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД се представлява заедно от изпълнителните директори Анна Петрова Захаријева и Константин Красимиров Димитров.

#### **Политиката за подбор на членовете на ръководния орган**

На основание чл. 61, ал. 2 от ЗПФИ във връзка с критериите за значим инвестиционен посредник, описани в § 1, т. 74 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД не е създаден комитет за подбор на кандидати.

Членовете на съвета на директорите на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД отговарят на изискванията на чл. 11, ал. 2 от ЗПФИ, като при избора им са взети предвид критериите, посочени в Съвместните насоки на ESMA и EBA за оценка на пригодността на членовете на ръководния орган и лицата, заемащи ключови позиции.

#### **VI. КАПИТАЛОВА БАЗА**

Капиталът на инвестиционния посредник представлява собствените средства, които служат 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 мажоритарния собственик в стопанските процеси.

Вътрешния капитал представлява финансовите ресурси (заделените резерви) необходими за покриване на рисковете, свързани с цялостната дейност на инвестиционния посредник.

Сумата на изискуемия вътрешен капитал на инвестиционния посредник се формира от следните елементи:

- сума, необходима за покриване на капиталовите изисквания за кредитен риск и кредитен риск на насрещната страна;
- сума, необходима за покриване на сетълмент риска;
- сума, необходима за покриване на капиталовите изисквания за позиционен, валутен и стоков риск;
- сума, необходима за покриване на капиталовите изисквания за операционен риск;
- сума, необходима за покриване на капиталовите изисквания за рискът при корекция на кредитната оценка;
- сума, необходима за покриване на капиталовите изисквания за други рискове.

Сумите на вътрешния капитал за всеки от гореизброените рискове се получават като общата рискова позиция за всеки риск се умножи по съответния процент капиталово изискване, указани в Регламент 575/2013 /ЕС относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници.

Всяка от дейностите извършвана от ИП, води до поемането на рискове, с определените за тях в Регламент 575/2013 /ЕС, капиталови изисквания, за всеки вид риск.

При действащи ограничения в размера на разполагаемия собствен капитал, инвестиционния посредник определя до къде ще се разпростре в дейностите, които извършва, за да разполага със собствен капитал не по-малък от минимално изискуемия и за спазване на процентните съотношения спрямо общата му рискова експозиция, изчислени съгласно изискванията на Регламент 575/2013/ЕС. С други думи, вътрешния капитал на дружеството е функция от рисковия му профил. Необходимата сума на вътрешния капитал зависи както от текущата дейност на инвестиционния посредник, така и от дейността му в предходни години, тъй като за определени рискове, изчисленията се базират на данни от предходни финансови години.

Към 31.12.2020 г. собствените средства на дружеството са в размер на 312 хил. лв. и са изчислени по следния начин:

Позиция		Сума в лева
A	Капитал от първи ред, в т.ч.:	312 046
A.1	Базов собствен капитал от първи ред, в т.ч.:	312 046
1	Изплатени капиталови инструменти	300 000
2	Неразпределена печалба от предишни години	-45 879
3	Приемлива печалба или загуба	-77 210,08
4	Други резерви	57 925
A.2	Допълнителен капитал от първи ред	-
Б	Капитал от втори ред	-
	<b>Собствени средства (А-Б) (капиталова база)</b>	<b>312 045.92</b>

Към 31.12.20 г. инвестиционният посредник изпълнява надзорните изисквания на Регламент 575/2013, съгласно който базовия собствен капитал от първи ред следва да е най-малко 4.5% от общата рискова експозиция, съотношението на капитала от първи ред следва да е не по-малко от 6 %, а общата капиталова адекватност на посредника следва да е не по-ниска от 8 %.

Към 31.12.2020 г. общата рискова експозиция на дружеството възлиза на 285 хил. лв., чиито елементи са показани в следващата таблица (в лева):

Обозначение	Рискова експозиция
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента и свободни доставки	32939
Риск във връзка със сетълмента	-
Позиционен, валутен и стоков риск	-
Операционен риск	162551
Общо капиталови изисквания	195490

Размерът на рисково претеглените експозиции за кредитен риск, кредитен риск от контрагента и свободни доставки е изчислен на база следната справка (в лева) към 31.12.2020 г.

Наименование	Салдо
Компютри, периферни устройства и софтуер	4235
Машини, съоръжения и оборудване	3395
Амортизация на ДМА	-7457,99
Дългосрочни инвестиции – неконтролиращо участие	15 945,07
Преценка ЦК – инвестиционен портфейл	11645,23
Вземания клиенти	18466,27
Подотчетни лица	245,9
Разчети с ведомства	859,40
Други дебитори	1630,58
Разходи за бъдещи периоди	153,67
<b>Общо експозиции</b>	<b>49 118,13</b>

През разглеждания период за „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД не е възниквал позиционен, стоков и валутен риск.

Капиталовото изискване за операционен риск по метода на базисния индикатор се изчислява като 15% от средната стойност от сумата на нетния приход на дружеството на база тригодишен период, като не се включва резултатът от продажба на позиции в инвестиционния портфейл, извънредните приходи и получените застрахователни обезщетения. Общият размер на експозициите към операционен риск се изчислява като капиталовото изискване се умножи по 12.5.

Към 31.12.2020 г. собствените средства на „ФОУКАЛ ПОЙНТ ИНВЕСТМЪНТС“ АД превишават с 4 % капиталовите изисквания, съгласно Регламент 575/2013, а именно съотношение на обща капиталова адекватност 114%.



## **VII. ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА**

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД има приета и функционираща Политика за възнагражденията и стимулите, целяща спазването на следните основни принципи:

- осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска;
- не насърчаване на поемането на риск, който надвишава приемливите за дружеството нива;
- осигуряване на съответствие на Политиката със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на дружеството;
- прилагане на мерки за избягване на конфликти на интереси, породени от начина на формиране на възнагражденията

Политиката за възнагражденията насърчава отговорно бизнес поведение, справедливо третиране на клиентите, включително при възникване на конфликт на интереси.

Политиката за възнагражденията има за цел създаването на обща рамка за управление на възнагражденията във „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД във всичките им форми като заплати, материални стимули, включително облаги, свързани с пенсиониране и касае:

1. висшия ръководен персонал;
2. служителите, чиято дейност е свързана с поемане на рискове;
3. служителите, изпълняващи контролни функции и
4. всички служители, чиито възнаграждения са съразмерни с възнагражденията на служителите по т. 1 и 2 и чиято дейност оказва съществено влияние върху рисковия профил на инвестиционния посредник.

Размерът на възнагражденията косвено е засегнат от основния принцип за отчитане на риска и е обвързан с планирането на капитала, ликвидността и поддържането на стабилна капиталова база.

Политиката за възнагражденията има за цел да гарантира, че клиентите на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД биват третирани коректно и разпределяните възнаграждения в дружеството не увреждат техните интереси в краткосрочен, средносрочен и дългосрочен план.

Структурата на всички видове възнаграждения се изгражда по начин, който изключва възможен конфликт на интереси и се формират така, че да не съществува пряка обвързаност между възнаграждението на лицата, извършващи основно една дейност, и възнаграждението на лицата, извършващи основно друга дейност за инвестиционния посредник, или приходите, реализирани от последните.

Основен принцип при прилагането на Политиката за възнагражденията е осигуряването на липса на конфликти на интереси или стимули, в резултат на които съответните лица биха могли да предпочетат собствените си интереси или интересите на посредника в потенциален ущърб на един или друг клиент.

Възнагражденията съгласно действащите нормативни актове се разделят на постоянни и променливи.

- Постоянните възнаграждения представляват плащания в зависимост от професионалния опит и функционалните отговорности на длъжността, посочени в

длъжностната характеристика на служителя като част от условията на трудовия договор или в договора за управление, и съответства на целите на позицията, йерархическото ниво и останалите фактори за предоставяне на професионална услуга, определена с длъжностната характеристика или кръг от функции.

▪ Променливите възнаграждения са допълнителни плащания или стимули обвързани с постоянния резултат от дейността и съобразени с поетите рискове, както и с изпълнението, надхвърлящо изискванията, посочени в длъжностната характеристика на служителя като част от условията на трудовия договор или в договора за управление.

Променливото възнаграждение е обвързано с резултатите от дейността, неговият общ размер се определя като комбинация от оценките за резултатите на отделния служител, на съответното структурно звено, както и на цялостните резултати на инвестиционния посредник. Оценката на резултатите на всеки служител се основава на финансови и нефинансови критерии.

Съгласно приетата Политика за възнагражденията изпълнителните директори на дружеството определят единствено постоянно възнаграждение, което се индивидуализира в трудовите договори на лицата, работещи за него. Ако едно лице е страна по гражданско правоотношение, възнаграждението му се определя в договора.

„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД не изплаща и не определя променливо възнаграждение и не предвижда облаги, свързани с пенсиониране. Дружеството не се възползва от извънредна държавна помощ.

Служителите, изпълняващи контролни функции, са независими от функциите в инвестиционния посредник, върху които упражняват контрол, разполагат с подходящи правомощия и получават възнаграждения, съобразени със степента на постигане на целите, свързани с техните функции, независимо от резултатите, постигнати от структурните звена, които контролират.

<b>Вид дейност</b>	<b>Брой получатели</b>	<b>Възнаграждение/лв.</b>
Техници и приложни специалисти	2	33 355.00
<b>Общо</b>	<b>2</b>	<b>33 355.00</b>

• В ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД възнагражденията нямат променливи елементи.

• ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД няма разсрочени възнаграждения.

• ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД няма изплатени възнаграждения при назначаване на работа.

• ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД няма изплатени обезщетения при освобождаване от работа.

• В ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД няма назначени лица отговарящи на условията по чл. 450, параграф 1, буква „и“ от Регламент (ЕС) № 575/2013.

2. В ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД няма назначени лица, отговарящи на условията по чл. 75, ал. 1 т. 2 от Наредба № 50.