

**ЮГ МАРКЕТ ЕАД**  
**ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ**  
**ЗА 2021 г.**

**Съгласно изискванията на Шеста част  
от Регламент (ЕС) №2019/2033 на Европейския  
парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г.**

## Съдържание

1. Обща информация за дружеството.....	3
2. Информация относно целите и политика на дружеството във връзка с управлението на риска .....	3
3. Информация за правилата за управление .....	7
4. Собствен капитал .....	8
5. Капиталови изисквания .....	12
6. Политика и практика за възнагражденията .....	14
7. Инвестиционна политика.....	15

***Забележка: Всички суми в този документ са представени в хиляди български лева, освен ако изрично не е указано друго.***

## 1. Обща информация за дружеството

„Юг Маркет“ ЕАД е акционерно дружество, учредено според българското законодателство, вписано в търговския регистър при Пловдивски окръжен съд с решение № 5962 от 28.08.1997 г., ф.д. 3611/1997, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 115156159. Седалището и адресът на управление на дружеството са гр. Пловдив, ул. „Колою Фичето“ № 7А, ет.1.

„Юг Маркет“ ЕАД е лицензиран инвестиционен посредник, притежаващ лиценз № РГ-03-0141/14.03.2006 г., издаден от Комисията за финансов надзор на основание Решение № 72-ИП/31.07.1998 г. на Комисията по ценните книжа и фондовите борси, Решение № 197-ИП/11.07.2001 г. на Държавната комисия по ценните книжа и Решение № 148-ИП/22.02.2006 г. на Комисията за финансов надзор. Дружеството е член на „Централен Депозитар“ АД от 30.09.1998 г. и член на „Българска Фондова Борса“ АД от 1999 г.

Дейността на Дружеството е свързана с предоставянето на следните инвестиционни услуги и дейности:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
- управление на портфейл;
- инвестиционни съвети;
- поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти);
- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност;
- предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти;
- 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;
- услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти;

Основният капитал на дружеството е в размер на 1 552 200 (един милион петстотин петдесет и две хиляди и двеста) лева, разпределен на 1 552 200 (един милион петстотин петдесет и две хиляди и двеста) броя обикновени безналични акции с право на един глас в Общото събрание и с номинална стойност от 1 (един) лев всяка.

Настоящото оповестяване е изготвено в съответствие с разпоредбите на Част Шеста на Регламент (ЕС) №2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници (Регламент (ЕС)2019/2033) и при спазване на вътрешните Правила за оповестяване на информация.

За целите на оповестяването на информацията относно обхвата по чл. 46 от Регламент (ЕС) 2019/2033, настоящото оповестяване е изготвено на неконсолидирана основа въз основа на информацията от одитирания годишен финансов отчет на дружеството към 31.12.2021 г.

## **2. Информация относно целите и политиката на дружеството във връзка с управлението на риска**

Политиката за управление на риска е неразделна част от общата инвестиционна политика на „Юг Маркет“ ЕАД, имаща за цел запазване на реализираната доходност, ограничаване на загубите от инвестициите в ценни книжа и водене на умерена политика по отношение на риска.

### **2.1. Стратегии и процедури за управление на различни категории рискове:**

Основните видове риск, чието влияние инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД наблюдава са следните:

**Операционен риск** – възможността да се реализират загуби, в резултат на неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, лица и системи или поради външни събития, като включва в себе си и правния риск. Основна задача при управлението на операционния риск е събирането и обработката на възможно най-голямо количество исторически данни за дейността на инвестиционния посредник, които дават представа за честотата и характера на загубите. Системата от мерки за наблюдение включва идентификация на събитие, докладване на събитието, приоритизиране и класификация на информацията, обработка на информацията и обобщаване на резултатите, анализиране причините за възникване на проблема. Разработена е Матрица за оценка на операционния риск, с която се документира, систематизира и категоризира събраната информация. Действията за ограничаване на операционния риск се предприемат своевременно и адекватно на Правилата за управление на риска. ИП „Юг Маркет“ ЕАД определя капиталовите изисквания за осигуряване срещу операционен риск в съответствие с част Трета от регламент (ЕС) 2019/2033.

**Кредитен риск и риск от контрагента** – кредитен риск от контрагента потенциално би могъл да възникне от експозиции, свързани с: а) маржин сделки с предмет ценни книжа или стоки; б) извънборсово търгувани деривативни инструменти и кредитни деривативни инструменти; в) сделки с удължен сетълмент; г) репо-сделки, обратни репо-сделки и сделки по предоставяне или получаване в заем на ценни книжа или стоки, когато предмет на тези сделки са ценни книжа или стоки, включени в търговския портфейл на инвестиционния посредник. ИП „Юг Маркет“ ЕАД определя капиталовите изисквания за кредитен риск от контрагента по част трета от Регламент (ЕС) 2019/2033

**Риск от концентрация** – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл, географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби, както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции. За превенция на този вид риск ИП „Юг Маркет“ ЕАД ежедневно следи своите експозиции към едно лице или към група свързани лица, с цел ограничаване на риска от прекомерната им концентрация, създава и поддържа системи за наблюдение и контрол на големите експозиции, изчислява общите експозиции към отделни лица или група свързани лица чрез сумиране на експозициите, възникнали от сделките в инвестиционния или търговския портфейл. С оглед избягване на риска от прекомерна концентрация, инвестиционният посредник е утвърдил Административни и счетоводни процедури и механизми за вътрешен контрол за установяване, управление, следене, отчитане и регистриране на всички големи експозиции и последващите промени в тях.

**Пазарен риск** - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Пазарният риск включва в себе си лихвен риск, валутен риск и специфичен пазарен риск, влияе се от риска на насрещната страна и може да породи ликвиден риск, затова ефективното управление на

всички тези рискове води и до минимизиране на пазарния риск. Основната цел в управлението на пазарния риск е поддържането на поеманите от инвестиционния посредник рискове на ниво, което е в съответствие със стратегическите му цели, а именно: постигане на стабилен ръст на доходите от инвестиции при осигуряването на максимална сигурност на активите и минимизиране на възможните загуби.

Компонентите на пазарния риск, разглеждани от инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД са:

- **лихвен риск** - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти. Като основен измерител на лихвения риск се използва модифицираната дюрация.
- **валутен риск** – рискът е свързан със загуби, настъпили в следствие на промени във валутните курсове. На този етап обменният курс на Българския лев спрямо еврото е фиксиран, което намалява до голяма степен наличието на валутен риск.
- **ценови риск**, свързан с инвестиции в акции или други дялови ценни книжа - рискът от намаляване стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

**Ликвиден риск** - възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. С оглед на ефективното управление на ликвидния риск ИП Юг Маркет ЕАД разработва политика, процедури и системи за установяване, измерване, управление и наблюдение на ликвидния риск за подходящи времеви хоризонти, включително в рамките на работния ден, така че да осигури поддържането на адекватни нива на ликвидни буфери. Методите за контрол и управление на ликвидния риск са, както следва:

- добро и прозрачно управление на цялостната дейност на инвестиционния посредник, което да минимизира риска от влошаване на неговата репутация;
- внимателно следене на тенденциите на пазарите на финансови инструменти в България, еврозоната и в световен план и изготвяне на краткосрочни и средносрочни анализи за тяхното развитие;
- включване на споразумения за нетиране в договорите, свързани с двустранна размяна на парични плащания/доставки на ценни книжа;
- инвестиционният посредник поддържа по всяко време ликвидни средства (парични средства и/или държавни ценни книжа) в размер не по-малък от 50 на сто от текущите си задължения.;
- наблюдение на пазара на финансови инструменти и основно позициите, чиято ликвидност намалява и при нужда намаляване или освобождаване от тези позиции;
- добро управление на паричните потоци.

Ликвидните активи на инвестиционният посредник във всеки един момент са в размер на най-малко една трета от размера на капиталовите изисквания въз основа на постоянните общи разходи, изчислени в съответствие с член 13, параграф 1 Регламент (ЕС) 2019/2033

**Позиционен риск** - Позиционният риск представлява комбинация от пазарен и ликвиден риск, свързан с финансови инструменти. Той се мултиплицира при съчетанието му с риска от концентрация. Позиционният риск се състои от два компонента - специфичният риск и общ риск. Управлението на позиционния риск се осъществява на принципа на диверсификация на търговския портфейл от ценни книжа на инвестиционния посредник между емитенти – свързани лица, емитенти от един отрасъл, от един географски регион, и други.

ИП Юг Маркет ЕАД определя капиталовите изисквания за позиционен риск в съответствие с Част трета, Дял IV, Глава Втора на Регламент (ЕС) №575/2013 (РКИ). Капиталовте изисквания

за позиционен риск са равни на сбора от капиталовите изисквания за общ и специфичен риск, свързан с позициите в дългови и капиталови инструменти

**Риск от прекомерен ливъридж** - изразява се в прекомерно натрупване на задлъжнялост при инвестиционния посредник. Прекомерността се изразява в това с относително малък собствен капитал да се гарантират огромна сума активи. Инвестиционният посредник управлява риска от прекомерен ливъридж като прилага предпазни мерки за възможното му нарастване, породено от намаление на собствения капитал на институцията в резултат на очаквани или понесени загуби.

**Макроикономически рискове** – предизвикват се от настъпването на политически и/или икономически кризи, природни бедствия и други явления, които се отразяват негативно, както на контрагентите, така и на самия инвестиционен посредник. Проявлението на този риск зависи от редица фактори, като режим на държавно управление, монетарна и фискална политика на правителството, инвестиционен климат и т.н. Обикновено са от такъв характер, че инвестиционният посредник не е в състояние да им влияе, но задължително ги наблюдава и предприема мерки по съобразяване на дейността си (по видове или във връзка с плановете му за разширяване/свиване на определена услуга или предлагане на нови услуги) с възникването или нарастването на един или друг макроикономически риск.

## **2.2. Структура и организация на звеното за управление на риска**

Основна роля в процеса за управление на риска има звеното за управление на риска. За да отговори адекватно на изискванията на Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД формира самостоятелен отдел за „Анализ и управление на риска“, който докладва пряко на съвета на директорите и извършва ежедневен мониторинг на всички рискови фактори, касаещи дейността на посредника, съвместно с отделите за „Нормативно съответствие“ и отдел „Счетоводство“. Отделът се състои от един служител. Непосредствените отговорности на този отдел са, както следва:

- разработва и внедрява система за управление на риска
- ежедневно следи за спазването на нормативните и вътрешно установените ограничения
- контролира, измерва и анализира текущо риска, в т.ч. спазването на установените лимити
- следи експозициите на инвестиционния посредник за възникването на риск от концентрация
- адаптира готови модели за измерване на риска и наблюдение на рисковите фактори върху дейността на инвестиционния посредник и разработва собствени модели за управление на риска; извършва първоначална и текуща проверка на входящите данни и модела на работа;
- участва в ежедневните процеси по планиране, наблюдение, управление и контрол на кредитния риск и общия рисков профил на инвестиционния посредник; осъществява периодично преглед на рисковата матрица на инвестиционния посредник
- участва активно в разработването на стратегията за управление на риска на инвестиционния посредник и във вземането на решения, свързани с управлението на всички значими рискове;
- трябва във всеки момент да е в състояние да представи цялостен преглед на всички рискове, на които е изложен инвестиционният посредник

## **2.3. Обхват и естество на системите за отчитане и измерване на риска**

Отдел "Анализ и управление на риска" изготвя отчети за рисковите експозиции, включващи оценка на основните рискови фактори. Методите за оценка се свеждат, без да се ограничават до:

- Измерване на стандартно отклонение / историческа волатилност в котировките;
- $\beta$ -коефициентът към индексите на съответните пазари;
- Ежедневен мониторинг на входящите данни, използвани за оценките;
- Качествен и количествен кредитен анализ на базата на финансовите отчети, капиталовата структура, репутацията на емитента и обезпечението на емисията, диверсификация на портфейла от акции и облигации;
- Ежедневно наблюдение на експозициите към едно лице или към група свързани лица, с цел ограничаване на риска от прекомерната им концентрация;
- Създаване и поддържане на системи за наблюдение и контрол на големите експозиции и предоставяне на информация на Комисията за финансов надзор за всяка голяма експозиция в съответствие с член 38 Регламент (ЕС) 2019/2033
- Анализи и прогнози на макроикономическите показатели с цел минимизиране на тяхното отрицателно влияние.

Измерването, анализирането и наблюдаването на рисковите фактори се извършва ежедневно за търговския портфейл и ежемесечно за инвестиционния портфейл.

#### **2.4. Политики за хеджиране и редуциране на риска и стратегии и процеси за наблюдение на текущата ефективност на средствата за хеджиране и редуциране на риска**

Процесът по установяването, управлението и наблюдаването на рисковете има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността на инвестиционния посредник, включително рисковете произтичащи от макроикономическата среда. Процедурите за оценка и управление на отделните видове риск включват:

- ✓ Идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития влияещи върху дейността на инвестиционния посредник;
- ✓ Идентифициране и измерване на риска;
- ✓ Конкретни методи за управление на всеки вид риск и основни допускания и изходни параметри за прилагането на избрания метод;
- ✓ Наблюдаване, оценка и контрол на риска;
- ✓ Докладване на риска;

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

### **3. Информация за правилата на управление**

#### **3.1. Брой на директорските постове, заемани от членовете на съвета на директорите**

Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД е с едностепенна структура на управление – Съвет на директорите – състоящ се от три лица. Членовете на съвета на директорите се избират от Едноличния собственик на капитала за срок от 5 години. Съветът на директорите на дружеството е в състав: Минуел Петров – председател на СД, Пламен Георгиев – изпълнителен директор и Красимира Панчева – член на СД. „Юг Маркет“ ЕАД се представлява само заедно от изпълнителният директор и прокуриста на дружеството. Прокурист на инвестиционния посредник е Валентина Тончева.

---

Минуел Петров е управител на „Минуел Петров“ ЕООД и „Ил Рай“ ЕООД и член на Управителния съвет на Сдружение „Български Ловно-Рибарски Съюз“.

Пламен Георгиев е управител на „Булнат Холдинг“ ООД, „Марица – 90“ ЕООД и „Пловдив Сити Пропъртис“ ЕООД, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „ТРС“ ЕАД и прокурист на управляващо дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД.

Красимира Панчева участва в управлението на управляващо дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД като член на Съвета на директорите.

Валентина Тончева е член на съвета на директорите и изпълнителен директор на управляващо дружество „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ ЕАД и управител на „Брейнайт“ ЕООД.

Съветът на директорите носи цялата отговорност за дейността на ИП и за определянето на неговата стратегия. Основните функции на СД са:

- отговаря за ефективното и надеждно управление на ИП в съответствие с нормативните изисквания, включително за подходящото разпределение на задълженията и отговорностите при определяне на организационната структура, за приемането на вътрешните правила и за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване и установяване на конфликтите на интереси;
- одобрява и контролира изпълнението на стратегическите цели на ИП и на стратегията относно риска и вътрешното управление;
- осигурява целостта и непрекъснатото функциониране на системите за счетоводно и финансово отчитане, включително финансов и оперативен контрол, и съответствието на дейността с нормативните изисквания и приложимите стандарти;
- ръководи и контролира изпълнението на изискванията на приложимото законодателство относно разкриването и предоставянето на информация;
- отговаря за упражняването на ефективен контрол спрямо висшия ръководен персонал;
- контролира и редовно оценява адекватността и ефективността на системите за управление в ИП, механизмите за вътрешен контрол и установените процедури като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия;
- осигурява прилагането и поддържането на счетоводни политики и процедури, които дават възможност за своевременно предоставяне на Комисията за финансов надзор на финансови отчети, които дават вярна и точна представа за финансовото състояние на посредника и които отговарят на всички приложими стандарти и норми;
- осигурява прилагането и поддържането на системи и процедури, които осигуряват сигурността, целостта и поверителността на информацията;
- осигурява прилагането и поддържането на политика за непрекъснатост на дейността, която има за цел да гарантира запазването на основната информация и функции и поддържането на услугите и дейностите, в случай на прекъсване на работата на системите или, когато това е невъзможно – своевременното възстановяване на информацията и функциите и своевременното възобновяване на услугите и дейностите;
- при отчитане на естеството, обхвата и сложността на извършваната от инвестиционния посредник дейност и на всички приложими нормативни изисквания приема, съответно одобрява, и контролира спазването на:
  - организационната структура на инвестиционния посредник свързана с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги и извършването на



инвестиционни дейности;

- изискванията за знания, умения и опит на служителите в съответните отдели;
- разпределението на ресурсите, необходими за предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги и извършването на инвестиционни дейности;
- политиките, правилата и процедурите на инвестиционния посредник, с които се урежда предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги и извършването на инвестиционни дейности ;
- политиката по отношение на предлаганите или предоставяни услуги, дейности, продукти и операции в съответствие с допустимото за инвестиционния посредник равнище на риск и с характеристиките и потребностите на клиентите на инвестиционния посредник, на които те ще бъдат предлагани или предоставяни, и извършва стрес тестове при необходимост;
- политиката за възнагражденията на служителите, участващи в предоставянето на услуги на клиентите на инвестиционния посредник, която да насърчава отговорно бизнес поведение, справедливо третиране на клиентите, включително при възникване на конфликти на интереси;

· наблюдава и поне веднъж годишно оценява и при констатирани нарушения предприема мерки за отстраняването на:

- адекватността на стратегическите цели на инвестиционния посредник относно предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги и извършването на инвестиционни дейности и тяхното изпълнение;
- ефективността на организацията и управлението на инвестиционния посредник;
- адекватността на политиките, правилата и процедурите на инвестиционния посредник, с които се урежда предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги и извършването на инвестиционни дейности;

В инвестиционния посредник няма изграден комитет за подбор на кандидати, тъй като от гледна точка на размера, вътрешната организация и характера, естеството, обхвата и сложността на неговата дейност, дружеството не отговаря на критериите за значим посредник.

### **3.2. Информация за Политиката за подбор и осигуряване на многообразие в състава на съвета на директорите**

Под „многообразие“ по смисъла на Политиката за насърчаване на многообразието в състава на съвета на директорите на Юг Маркет се разбира ситуация, при която членовете на съвета на директорите имат дотолкова различаващи се помежду си характеристики по отношение на тяхната възраст, пол, географски произход, образование и професионален опит, че тези различия осигуряват разнообразие на мнения в ръководния орган. Дружеството отчита важността и насърчава многообразието в съвета на директорите, като го счита за необходимо условие и гаранция за добро управление и се стреми да го поддържа и повишава. Юг Маркет разглежда многообразието в съвета на директорите на дружеството като един от критериите за подбор на членове на този орган. Основната цел на дружеството при планирането и извършването на подбора, оценката на пригодността и назначаването на член на съвета на директорите е да се стреми да включва такива нови членове, за да може с техните характеристики, качества и компетенции да бъде осигурено достатъчно разнообразие от качества и компетенции на ръководния орган като цяло.

Политиката за многообразието се основава на следните принципи:

- Всички кандидати имат равни възможности и следва да бъдат третирани без никаква

дискриминация по отношение на пол, семейно положение, възраст, увреждане, сексуална ориентация, раса, религия и други;

- На всички кандидати се предоставят еднакви възможности да покажат своите знания, умения и опит;
- При подбора на кандидати следва да се оценява възможно най-обективно, безпристрастно и по професионален начин всяка една кандидатура и всеки един кандидат;

Политиката за многообразие се основава на следните принципи по отношение на представителите на по-слабо представения пол в съвета на директорите:

- Равни възможности на половете
- Равен достъп на половете до ресурсите на инвестиционния посредник;
- Равно третиране на половете и недопускане в инвестиционния посредник на дискриминация, основана на пола;
- Балансирано представителство в съвета на директорите на ИП;
- Равно заплащане на членовете на съвета на директорите;

Всеки член на съвета на директорите, както и лице, което управлява дейността на инвестиционния посредник трябва да отговаря на изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти. При подбор на кандидати за членове на съвета на директорите се оценява и репутацията на лицето. Лицето трябва да се ползва с добра репутация и да не застрашава управлението на инвестиционния посредник. Добра репутация е налице, когато не съществуват доказателства за противното и поведението на лицето не дава повод за каквито и да било съмнения относно способността му да осигури стабилно и разумно управление на инвестиционния посредник.

В състава на съвета на директорите се включват лица с необходимите знания, умения и професионален опит, съответстващи на спецификата на осъществяваните от инвестиционния посредник дейности и основните рискове, на които той е или може да бъде изложен. Опитът като критерий за оценка на пригодността на членовете на съвета на директорите включва както теоретичния опит, придобит чрез образование и обучения, така и практическия, придобит по време на заемане на предишни длъжности.

При подбора на членове на съвета на директорите се оценяват и други критерии, имащи отношение към функционирането на управителния орган на инвестиционния посредник, включително потенциален конфликт на интереси, възможността за отделяне на достатъчно време, за да осигурят надлежно изпълнение на възложените им задачи, цялостният състав на съвета на директорите, необходимите колективни познания и експертен опит и способността на членовете да изпълняват задълженията си безпристрастно и без неправомерно въздействие от други лица.

Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД не отговаря на критериите за значим инвестиционен посредник и няма задължение за определяне на количествено целево ниво за представителство на по-слабо представения пол в съвета на директорите, но дружеството се стреми към поддържане на балансирано съотношение на половете в състава на управителния орган на дружеството (50 % от управленския състав на дружеството са жени)

### **3.3. Комитет по риска**

В инвестиционния посредник не е създаден и не функционира отделен комитет по риска, тъй като от гледна точка на размера, вътрешната организация и характера, естеството, обхвата и сложността на неговата дейност той не отговаря на критериите за значим посредник.

## **4. Собствен капитал**

---

ИП „Юг Маркет“ ЕАД поддържа собствен капитал, който осигурява адекватно покритие на всички рискове, свързани с дейността му. Съобразно обхвата на издадения лиценз стойността на собствения капитал на „Юг Маркет“ ЕАД по счетоводен баланс не може да бъде по-малка от 750 000 евро. Към 31.12.2021 год. ИП Юг Маркет ЕАД оповестява собствения си капитал съгласно изискванията по член 49, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2019/2033. Информацията за собствения капитал е оповестена в съответствие с приложение VI на Регламент за изпълнение (ЕС) № 2021/2284

#### 4.1. Състав на изискуемия собствен капитал Образец EU IF CC1.01

		а	б
		Стойности	Източник въз основа на референтните номера/букви на статиите от счетоводния баланс в одитираните финансови отчети
<b>Базов собствен капитал от първи ред (БСК1): инструменти и резерви</b>			
1	<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>1971</b>	
2	<b>КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	<b>1971</b>	
3	<b>БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	<b>1971</b>	
4	Изплатени изцяло капиталови инструменти	<b>1552</b>	Отчет за финансовото състояние, ред „Основен капитал“
5	Премийни резерви от емисии		
6	Неразпределена печалба	<b>122</b>	Отчет за финансовото състояние, ред “Неразпределени печалби“
7	Натрупан друг всеобхватен доход		
8	Други резерви	<b>355</b>	Отчет за финансовото състояние, ред „Резерви“
9	Малцинствено участие, признато в БСК1		
10	Корекции на БСК1 вследствие на пруденциални филтри		
11	Други средства		
12	<b>(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ БАЗОВИЯ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	<b>- 58</b>	
13	(-)Собствени инструменти на БСК1		
14	(-)Преки позиции в инструменти на БСК1		
15	(-)Непреки позиции в инструменти на БСК1		
16	(-)Синтетични позиции в инструменти на БСК1		
17	(-)Загуби за текущата финансова година	<b>- 51</b>	Отчет за финансовото състояние, ред „Печалба/загуба от текущия период“
18	(-)Репутация		
19	(-)Други нематериални активи	<b>- 6</b>	Отчет за финансовото състояние, ред “Нематериални активи“

20	(-)Отсрочени данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и не се дължат на временни разлики, без свързаните данъчни пасиви	- 1	Отчет за финансовото състояние, ред „Текущи вземания и други вземания“
21	(-)Квалифицирано дялово участие извън финансовия сектор, чийто размер превишава 15 % от собствения капитал		
22	(-)Общ размер на квалифицираното дялово участие в предприятия, различни от предприятия от финансовия сектор, който превишава 60 % от собствения капитал		
23	(-)Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции		
24	(-)Инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията има значителни инвестиции		
25	(-)Активи на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията		
26	(-)Други приспадания		
27	БСК1: други елементи на капитала, приспадания и корекции		
28	<b>ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>		
29	Изплатени изцяло, пряко емитирани капиталови инструменти		
30	Премийни резерви от емисии		
31	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИЯ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД		
32	(-)Собствени инструменти на ДК1		
33	(-)Преки позиции в инструменти на ДК1		
34	(-)Непреки позиции в инструменти на ДК1		
35	(-)Синтетични позиции в инструменти на ДК1		
36	(-)Инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции		
37	(-)Инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията има значителни инвестиции		
38	(-)Други приспадания		
39	Допълнителен капитал от първи ред: други елементи на капитала, приспадания и корекции		
40	<b>КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД</b>		
41	Изплатени изцяло, пряко емитирани капиталови инструменти		
42	Премийни резерви от емисии		
43	(-)ОБЩО ПРИСПАДАНИЯ ОТ КАПИТАЛА ОТ ВТОРИ РЕД		
44	(-)Собствени инструменти на К2		

45	(-)Преки позиции в инструменти на K2		
46	(-)Непреки позиции в инструменти на K2		
47	(-)Синтетични позиции в инструменти на K2		
48	(-)Инструменти на K2 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции		
49	(-)Инструменти на K2 на предприятия от финансовия сектор, в които институцията има значителни инвестиции		
50	Капитал от втори ред: други елементи на капитала, приспадания и корекции		

**4.2. Собствен капитал: равнение на изискуемия собствен капитал със счетоводния баланс в одитираните финансови отчети (Образец EU ICC2):**

		а	б	в
		Счетоводен баланс съгласно публикуваните/одитираните финансови отчети	В регулаторния обхват на консолидацията	Препратка към EU IF CC1
		Към края на периода	Към края на периода	
<b>Активи</b> <i>представени по класове активи в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети</i>				
1	Нетекущи материални активи	<b>2</b>		
2	Нематериални активи	<b>6</b>		Ред 19
3	Парични средства	<b>1 281</b>		
4	Търговски инвестиции	<b>678</b>		
5	Вземания	<b>28</b>		
6	Отсрочени данъчни активи	<b>1</b>		Ред 20
7	Парични средства на клиенти	<b>502</b>		
	<b>Общо активи</b>	<b>2498</b>		
<b>Пасиви</b> <i>- представени по класове пасиви в съответствие със счетоводния баланс в публикуваните/одитираните финансови отчети</i>				
1	Текущи задължения	<b>18</b>		
2	Задължения по парични средства на клиенти	<b>502</b>		
	<b>Общо пасиви</b>	<b>520</b>		
<b>Собствен капитал на акционерите</b>				
1	Основен капитал	<b>1 552</b>		Ред 4
2	Законови и допълнителни резерви	<b>355</b>		Ред 8
3	Неразпределена печалба	<b>122</b>		Ред 6
4	Финансов резултат за текущия период	<b>(51)</b>		Ред 17
	<b>Общо собствен капитал на акционерите</b>	<b>1 978</b>		

#### 4.3. Собствен капитал: основни характеристики на емитираните от инвестиционния посредник собствени инструменти (Образец EU I CCA)

		а
		Основни характеристики
1	Емитент	<b>ЮГ МАРКЕТ ЕАД</b>
2	Индивидуален идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно предлагане)	<b>BG1100069001</b>
3	Публично или частно предлагане	<b>Частно предлагане</b>
4	Приложима за инструмента правна уредба (или уредби)	<b>Българско право</b>
5	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	<b>Акции</b>
6	Стойност, призната в изискуемия капитал (парична единица в милиони, към последната дата, към която се съставя докладът)	<b>1, 5 млн. BGN</b>
7	Номинална стойност на инструмента	<b>1 BGN</b>
8	Емисионна цена	<b>1 BGN</b>
9	Цена на обратно изкупуване	<b>не се прилага</b>
10	Счетоводна класификация	<b>Акционерен капитал</b>
11	Първоначална дата на емитиране	<b>28.08.1997</b>
12	Безсрочен или срочен	<b>Безсрочен</b>
13	Първоначален падеж	<b>не се прилага</b>
14	Възможност за предварително обратно изкупуване от емитента, която подлежи на предварително одобрение от надзорните органи	<b>Не</b>
15	Евентуална дата на предварителното обратно изкупуване, условни дати и размер	<b>не се прилага</b>
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	<b>не се прилага</b>
	Купони / дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	<b>не се прилага</b>
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	<b>не се прилага</b>
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивиденди	<b>не</b>
20	Пълна, частична или никаква свобода на действие (от гледна точка на момента)	<b>не се прилага</b>
21	Пълна, частична или никаква свобода на действие (от гледна точка на размера)	<b>не се прилага</b>
22	Наличие на „step up“ механизъм или друг стимул за обратно изкупуване	<b>не се прилага</b>
23	Некумулятивни или кумулативни	<b>Некумулятивен</b>
24	Подлежи или не на преобразуване	<b>Неконвертируем</b>
25	Ако подлежи на преобразуване — задействащите преобразуването фактори	<b>не се прилага</b>
26	Ако подлежи на преобразуване — изцяло или частично	<b>не се прилага</b>
27	Ако подлежи на преобразуване — ставка на преобразуването	<b>не се прилага</b>
28	Ако подлежи на преобразуване — дали това е задължително, или не.	<b>не се прилага</b>
29	Ако подлежи на преобразуване — видът инструмент, в който инструментът може да бъде преобразуван	<b>не се прилага</b>

30	Ако подлежи на преобразуване — емитентът на инструмента, в който инструментът се преобразува	<b>не се прилага</b>
31	Възможности за обезценка	<b>не</b>
32	Ако се обезценява — задействащи обезценката фактори	<b>не се прилага</b>
33	Ако се обезценява — изцяло или частично	<b>не се прилага</b>
34	Ако се обезценява — с постоянна сила или временно	<b>не се прилага</b>
35	Ако обезценката е временна — описание на механизма за положителна преоценка	<b>не се прилага</b>
36	Характеристики, за които е установено несъответствие с нормативните изисквания през преходния период.	<b>не</b>
37	Ако отговорът е „да“, се посочват характеристиките, за които е установено несъответствие с нормативните изисквания.	<b>не се прилага</b>
38	Връзка за достъп до пълните ред и условия на инструмента (указване)	<b>не се прилага</b>

## 5. Капиталови изисквания

Основната цел на вътрешния анализ на капитала на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД е поддържане на оптимална капиталова адекватност, т.е. поддържане на оптимално капиталово покритие на рисковете за изпълнение на стратегическите цели, при спазване на отделните законови и вътрешно-нормативни регулации. Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД разполага с надеждни и ефективни стратегии и процеси за постоянно оценяване и поддържане на размера и разпределението на вътрешния капитал, който счита за адекватен за покриване на отделните рискове, на които е или може да бъдат изложени. Тази стратегия и процеси са съставна част от общата система за управление на риска и са изготвени във връзка с прилагането на изискванията на Регламент (ЕС) № 2019/2033 и Директива (ЕС) 2019/2034 на Европейския парламент и на Съвета от 27 Ноември 2019 година.

### 5.1. Обобщена информация за подхода към оценяване на адекватността на вътрешния капитал за поддържане на настоящи и бъдещи дейности:

ИП „Юг Маркет“ ЕАД изчислява необходимия капитал за покриване на капиталовите изисквания съгласно чл.11, параграф 1 на Регламент (ЕС) 2019/2033, като най-високата от следните стойности:

- а) изискването въз основа на постоянните общи разходи за преходната година;
- б) изискването за постоянен минимален капитал в съответствие с член 14 на Регламент (ЕС) 2019/2033;
- в) изискването въз основа на К-фактори.

#### I 02.01 — КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ (I2.1)

Редове	Елемент	Стойност
		0010
0010	Капиталово изискване	<b>1 467</b>
0020	Изискване за постоянен минимален капитал	<b>1 467</b>
0030	Изискване за постоянните общи разходи	<b>78</b>
0040	Общо изискване въз основа на К-факторите	<b>231</b>
	<b>Преходни капиталови изисквания</b>	
0050	Преходно изискване <i>въз основа на капиталовите изисквания по РКИ</i>	

0060	Преходно изискване <i>въз основа на изискванията за постоянните общи разходи</i>	
0070	Преходно изискване <i>за инвестиционните посредници, които преди това са били обект само на изискване за начален капитал</i>	
0080	Преходно изискване <i>въз основа на изискването за начален капитал при издаването на лиценз</i>	
0090	Преходно изискване за инвестиционните посредници, които нямат лиценз за предоставяне на определени услуги	
0100	Преходно изискване в размер на най-малко 250 000 EUR	
	<b>Поясняващи позиции</b>	
0110	Допълнително капиталово изискване	
0120	Препоръка за допълнителен собствен капитал	
0130	Общо капиталови изисквания	<b>1 467</b>

Към 31.12.2021 г. инвестиционният посредник изпълнява надзорните изисквания на Регламент (ЕС) 2019/2033, според които съотношението на базовия собствен капитал от първи ред трябва да е не по-малко от 56 % от общото капиталово изискване, съотношението на капитала от първи ред трябва да е не по-малко от 75 % от общото капиталово изискване, а съотношението на собствения капитал – не по-малко от 100 %, със значително превишение.

#### **IF 02.02 — КАПИТАЛОВИ СЪОТНОШЕНИЯ (IF2.2)**

Ред ове	Елемент	Стойност
		0010
0010	Съотношение на БСК1	<b>134</b>
0020	Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК1	<b>1 149</b>
0030	Съотношение на капитала от първи ред	<b>134</b>
0040	Излишък(+)/Недостиг(-) на капитала от първи ред	<b>870</b>
0050	Съотношение на собствения капитал	<b>134</b>
0060	Излишък(+)/Недостиг(-) на общия капитал	<b>504</b>

#### **5.2. Изисквания по К-факторите, изчислени съгласно чл.15 от Регламент (ЕС) № 2019/2033 в обобщен вид за RtM, RtF и RtC, въз основа на приложимите К-фактори.**

Изискването въз основа на К-фактори е размерът им да е равен най-малко на сбора на следните елементи:

- а) К-фактори за рискове към клиента, изчислени в съответствие с глава 2 от Регламент (ЕС) 2019/2033 (RtC);
- б) К-фактори за рискове към пазара, изчислени в съответствие с глава 3 от Регламент (ЕС) 2019/2033 (RtM);



в) К-фактори за рискове на дружеството, изчислени в съответствие с глава 4 от Регламент (ЕС) 2019/2033 (RtF).

#### I 04.00 — ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ОБЩОТО ИЗИСКВАНЕ ВЪЗ ОСНОВА НА К-ФАКТОРИТЕ (I4)

Редове	Елемент	Стойност на фактора	Изискване въз основа на К-факторите
		0010	0020
<b>0010</b>	<b>ОБЩО ИЗИСКВАНЕ ВЪЗ ОСНОВА НА К-ФАКТОРИТЕ</b>		<b>231</b>
<b>0020</b>	<b>Риск за клиентите</b>		<b>29</b>
<b>0030</b>	Управлявани активи	<b>321</b>	
<b>0040</b>	Държани парични средства на клиенти — по обособени сметки	<b>505</b>	<b>2</b>
<b>0050</b>	Държани парични средства на клиенти — по необособени сметки		
<b>0060</b>	Съхранявани и администрирани активи	<b>65 367</b>	<b>27</b>
<b>0070</b>	Изпълнени нареждания на клиенти — сделки с парични разплащания	<b>20</b>	
<b>0080</b>	Изпълнени нареждания на клиенти — сделки с деривати		
<b>0090</b>	<b>Рискове за пазара</b>		<b>202</b>
<b>0100</b>	Изискване въз основа на К-фактора за риска във връзка с нетните позиции		<b>202</b>
<b>0110</b>	Предоставен клирингов маржин		
<b>0120</b>	<b>Рискове за инвестиционния посредник</b>		
<b>0130</b>	Неизпълнение на контрагент по сделка		
<b>0140</b>	Дневен поток на трансакциите — сделки с парични разплащания	<b>2</b>	
<b>0150</b>	Дневен поток на трансакциите — сделки с деривати		
<b>0160</b>	Изискване въз основа на К-фактора за риска от концентрация		

#### 5.3. Изискване въз основа на постоянните общи разходи, определени в съответствие с член 13 от Регламент (ЕС) № 2019/2033

Изискването въз основа на постоянните общи разходи е размерът им да е минимум една четвърт от постоянните общи разходи за предходната година.

Съгласно разработените Регулаторни технически стандарти за изискванията за собствен капитал за инвестиционни посредници въз основа на фиксирани режийни разходи за допълване на изчисляването на изискването, се включват най-малко следните елементи, подлежащи на приспадане:

- а) премии за персонала и друго възнаграждение, доколкото те зависят от нетната печалба на инвестиционния посредник за съответната година;
- б) дял на служителите, директорите и партньорите в печалбата;
- в) друга заделена печалба и други променливи елементи на възнагражденията дотолкова, доколкото те са изцяло дискреционни;
- г) споделени дължими комисиони и такси, които са пряко свързани с вземания по комисиони и такси, които са включени в общите приходи, и когато плащането на дължимите комисиони и такси е обвързано с фактическото получаване на вземанията по комисиони и такси;
- д) такси на обвързани агенти;
- е) еднократни разходи от дейности, които не са обичайни.

Постоянните общи разходи за 2020 г. формират следните капиталови изисквания:

### **I 03.00 – ИЗЧИСЛЯВАНЕ НА ИЗИСКВАНЕТО ЗА ПОСТОЯННИТЕ ОБЩИ РАЗХОДИ (I3)**

		Стойност
Редове	Елемент	0010
<b>0010</b>	<b>Изискване за постоянните общи разходи</b>	<b>78</b>
<b>0020</b>	<b>Годишни постоянни общи разходи за предходната година след разпределяне на печалбата</b>	<b>312</b>
<b>0030</b>	<b>Общо разходи за предходната година след разпределяне на печалбата</b>	<b>973</b>
<b>0040</b>	от които: постоянни разходи, направени от името на инвестиционните посредници от трети страни	-
<b>0050</b>	<b>(-)Общо приспадания</b>	<b>-661</b>
<b>0060</b>	(-)Премии за персонала и други възнаграждения	-
<b>0070</b>	(-)Дял на служителите, директорите и съдружниците в нетната печалба	
<b>0080</b>	(-)Други плащания на печалби и променливи възнаграждения по собствена преценка	
<b>0090</b>	(-)Споделени дължими комисиони и такси	
<b>0100</b>	(-)Възнаграждения, такси за посредничество и други такси, плащани на ЦК, които се заплащат от клиентите	
<b>0110</b>	(-)Такси на обвързани агенти	
<b>0120</b>	(-)Лихва, платена на клиенти върху парични средства на клиенти по преценка на посредника	
<b>0130</b>	(-)Еднократни разходи за дейности, които не са обичайни	<b>-16</b>
<b>0140</b>	(-)Разходи за данъци	
<b>0150</b>	(-)Загуби от търговия за собствена сметка с финансови инструменти	<b>-645</b>
<b>0160</b>	(-)Договорни споразумения за прехвърляне на печалби и загуби	
<b>0170</b>	(-)Разходи за суровини	
<b>0180</b>	(-)Плащания към фонд за покриване на общи банкови рискове	
<b>0190</b>	(-)Разходи, свързани с елементи, които вече са приспаднати от собствения капитал	
<b>0200</b>	<b>Прогнозни постоянни общи разходи за текущата година</b>	<b>300</b>
<b>0210</b>	<b>Изменение на постоянните общи разходи (%)</b>	<b>-4 %</b>

## **6. Политика и практика за възнагражденията**

Политиката за възнагражденията на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД цели да установи ясни и обективни принципи при формиране на възнагражденията на служителите си. Политиката за възнагражденията е изготвена и при прилагането ѝ се отчитат следните основни принципи:

- осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска;
- ненасърчаване 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.

В дружеството няма изграден комитет по възнагражденията, както и не са ползвани услугите на външен консултант при разработване на политиката за възнагражденията. Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ определя ниво на заплащане на служителите, което му позволява да наема на съответните позиции квалифициран и опитен персонал. Съгласно приетата политика на възнагражденията структурата на възнагражденията се изгражда по начин да не поражда конфликт на интереси. Възнагражденията се формират по начин да не накърняват независимостта на служителите, като те не се поставят в ситуация, при която одобрението на сделка, вземането на решения или даването на съвети по въпроси, засягащи риска и финансовия контрол, са пряко свързани с увеличението на възнаграждението. Възнаграждението се формират по начин 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. Възнагражденията се разделят на постоянни и променливи. И двата компонента на възнагражденията могат да включват парични стимули (напр. парични средства, акции и други финансови инструменти, вноски за пенсия и др.) и непарични стимули (напр. здравно осигуряване, социални стимули и др.). Юг Маркет определя подходящи съотношения между постоянните и променливите възнаграждения на лицата, които работят за инвестиционния посредник, като променливите елементи на възнагражденията не надхвърлят 100 на сто от постоянните елементи. Инвестиционният посредник не гарантира на служителите си изплащане на променливо възнаграждение, освен в предвидените в политиката за възнагражденията изключения.

Критериите за определяне на променливото възнаграждение са:

- постоянни резултати от дейността и съобразно с поетите рискове;
- изпълнение надхвърлящо изискванията, посочени в длъжностната характеристика.

Инвестиционният посредник определя променливото възнаграждение отгоре-надолу, като започва с формиране на общия размер на променливото възнаграждение на ниво инвестиционен посредник, след това на ниво отдел/звено и на отделен служител. Общият размер на променливото възнаграждение се основава на комбинация от оценките за дейността на отделния служител; на отдела/звеното, в което работи служителя и на дружеството, както и финансовото състояние на дружеството. Общият размер на променливото възнаграждение се определя на база оценката на дейността инвестиционния посредник и финансовото му състояние. Определеният за целия инвестиционен посредник общ размер на променливото възнаграждение се разпределя между отделите/звената, след направена оценка на техния резултат, като процесът продължава докато се обхванат възнагражденията на отделните служители, въз основа на оценка на тяхната работа. Оценката на дейността обхваща период от най-малко две години, като се основава на дългосрочното изпълнение на дейността. Оценката за дейността на инвестиционния посредник включва цялостните му резултати, като се основава на количествени и качествени критерии. Количествените критерии, които Юг Маркет използва при оценка на резултатите от

дейността са:

- рисково коригирана възвръщаемост на капитала (RAROC);
- възвръщаемост на рисково коригирания капитал (RORAC);
- икономическа доходност;
- вътрешен икономически рисков капитал;
- нетен икономически принос;
- рисково коригирана цена на финансиране или счетоводни корекции.

Качествените критерии, които Юг Маркет използва при оценка на резултатите от дейността са:

- постигането на стратегическите цели;
- удовлетвореност на клиентите;
- придържане към политиката за управление на риска;
- спазване на вътрешни и нормативно установените правила;
- ръководни и управленски качества;
- работа в екип;
- творчество;
- мотивация;
- сътрудничество с другите структурни звена.

Финансовото състояние на дружеството, се определя с оглед способността му да поддържа и да подобрява капиталовата си база, необходимата ликвидност, цената на капитала, всички видове настоящи и бъдещи рискове. При оценката за дейността на служителя се вземат предвид както финансови, така и нефинансови критерии.

Не по-малко от 50 % от променливото възнаграждение може да се предостави под формата на инструменти, като предоставянето му има за цел да постави служителите в подобна на собствениците позиция и да стимулира персонала да увеличи икономическата стойност на дружеството. Изплащане на променливо възнаграждение се допуска, ако същото е обосновано от гледна точка на резултатите от дейността и не застрашава стабилността на дружеството. Изплащането на променливото възнаграждение е разпределено за период от време, отчитащ икономическия цикъл и поетите от дружеството рискове.

Променливото възнаграждение се изплаща чрез нормативно позволени инструменти и/или методи и при стриктно спазване на Политиката за възнагражденията и нормативните изисквания. Изплатено променливо възнаграждение подлежи на възстановяване, в случай че служителят получил съответното възнаграждение е имал или е бил отговорен за поведение, което е довело до значителни загуби за инвестиционния посредник или не е успял да отговори на съответните норми за пригодност и добро поведение. На възстановяване подлежи до 100 % от изплатеното променливо възнаграждение. Изплащането на променливите възнаграждения се разсрочва за период от три години, като този срок може да бъде удължен в случай на колебания в икономическата дейност на дружеството. Относителният дял на разроченото възнаграждение е в размер на 40 %, а за лицата

получаващи възнаграждения в особено големи размери, разсрочената част е в размер на 60%. Периодът на разсрочване започва от момента, в който е изплатена неразсрочената част на променливото възнаграждение и приключва с придобиването на последната част от променливото възнаграждение. Неизплатената част от разсроченото възнаграждение се изплаща пропорционално през всяка от годините от периода на разсрочване. Плащания се извършват веднъж годишно, след оценка на рисковете и извършване на корекция на възнаграждението, в случай, че такава се налага.

Изискванията за разсрочване на променливите възнаграждения и за изплащане не определена част от тях под формата на инструменти, издадени от инвестиционния посредник могат да не се прилагат, ако общият размер на годишното променливо възнаграждение на съответния служител не превишава 30 000 лв. и не превишава 30 на сто от общото му годишно постоянно възнаграждение, както и ако това е обосновано от гледна точка на текущите финансови резултати и това действие не заплашва финансовата стабилност на инвестиционния посредник.

Към 31 декември 2021 г. общият брой на служителите в „Юг Маркет“ ЕАД е 13 души в това число 7 лица заети по основен трудов договор, 2 лица назначени по допълнителен трудов договор и 4 лица назначени по договор за управление и контрол. През 2021 г. не са изплащани променливи възнаграждения.

Обобщена количествена информация относно възнагражденията, разграничена поотделно за висшето ръководство и за служителите, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на инвестиционния посредник:

Видове дейност	Изплатени възнаграждения в хил.лева за периода: 01.01.2021 - 31.12.2021
<b>1. Висш ръководен персонал</b>	<b>50</b>
<b>2. Служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове</b>	<b>49</b>
<i>2.1. Фронт офис</i>	8
<i>2.2. Валутни и капиталови пазари</i>	41
<b>3. Служители, изпълняващи контролни функции</b>	<b>13</b>
<b>4. Други служители</b>	<b>27</b>
<b>Общо изплатени възнаграждения</b>	<b>139</b>

Изплатен доход за периода: 01.01.2021-31.12.2021	Висше ръководство	Служители, чиито дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на дружеството
<b>1. Постоянни възнаграждения сума в хил.лева</b>	<b>50</b>	<b>89</b>
<i>брой получатели</i>	<i>4</i>	<i>12</i>
<b>2. Изплатени променливи възнаграждения в хил.лева</b>	-	-
<i>2.1. Под формата на парични средства</i>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
<i>а) изплатена авансова част</i>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
<i>б) част с отложено плащане</i>	-	-

<i>брой получатели</i>	-	-
<b>2.2. Под формата на акции, свързани с акции инструменти и други видове</b>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
<i>а) изплатена авансово част</i>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
<i>б) част с отложено плащане</i>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
<b>3. Отложени възнаграждения, изплатени за предходни периоди на изпълнение в хил.лева</b>	-	-
<i>3.1. Дължими за финансовата година</i>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
<i>3.2. Дължими за следващи години</i>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
<b>4. Разсрочени възнаграждения, отпуснати през финансовата година, изплатени или намалени посредством корекции въз основа на постигнатите резултати в хил.лева</b>	-	-
<b>5. Изплатено гарантирано променливо възнаграждение</b>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
<b>6. Изплатени през предходни периоди обезщетения при освобождаване от работа, изплатени през финансовата година</b>	-	-
<b>7. Изплатени през финансовата година обезщетения при освобождаване от работа</b>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
- в т.ч. най висок размер на обезщетение отпуснато на отделно лице	-	-
<i>7.1. Авансово изплатени</i>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-
<i>7.2. Отложени обезщетения</i>	-	-
<i>брой получатели</i>	-	-

Дружеството не е изплащало за финансовата 2021 г. на свой служител възнаграждение от 1 млн. EUR или повече.

Дружеството не е изплащало за финансовата 2021 г. на свой служител възнаграждение от 100 000 лева или повече.

ИП „Юг Маркет“ ЕАД спазва изисквания на разпоредбите по чл.64, ал.2, чл.134 от Закона за пазарите на финансови инструменти и чл.18-32 от Наредба № 50 от 19.06.2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им.

Инвестиционният посредник не се ползва от дерогация, предвидена в член 32, параграф 4 от Директива (ЕС) 2019/2034.

## **7. Инвестиционна политика**

През отчетния период, както и към 31.12.2021 г. ИП „Юг Маркет“ ЕАД не притежава пряко или непряко участие, надвишаващо 5% от акции на емитенти, допуснати до търговия на регулиран пазар. През 2021 година Дружеството не е участвало в проведени Общи събрания на акционерите.

„Юг Маркет“ ЕАД не използва упълномощени съветници.