

Годишно оповестяване за 2017

по Наредба 50

/30.03.2018 г./

Правна и организационна структура

Ленно Глобъл Адвайзъри АД (“Дружеството”) е акционерно дружество, учредено съгласно законите на Република България и регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията, ЕИК 103277217, седалище и адрес на управление в ЦУМ, бул. Мария Луиза 2, ет. 5, София 1000, България. Интернет страница: www.lenno.com; и-мейл: office@lenno.com. Записаният и внесен капитал на Дружеството е 250 000 лева.

Ленно Глобъл Адвайзъри АД има едностепенна система за управление и се ръководи от Съвет на директорите в състав:

1. Биляна Жорова Костова – Председател
2. Цветанка Дочева Тодорова – Член
3. Явор Маринов Спасов – Заместник-председател

Ленно Глобъл Адвайзъри АД се представлява заедно от:

1. Цветанка Дочева Тодорова
2. Биляна Жорова Костова

Предмета на дейност на Дружеството е:

а) инвестиционни услуги по чл. 54, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК): приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа, изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти; управление, в съответствие със сключен с клиента договор на индивидуален портфейл, включващ ценни книжа, по собствена преценка без специални нареждания на клиента; предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с ценни книжа; предлагане на първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка;

б) допълнителни услуги по чл. 54, ал. 3 от ЗППЦК: съхраняване и администриране на ценни книжа за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения; предоставяне на заеми за извършване на сделки с ценни книжа, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба; консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия; сделки с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги; инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с ценни книжа; услуги, свързани с дейността по предлагане за първоначална продажба на ценни книжа по б. «а».

Надзорът върху дейността на Дружеството в качеството му на инвестиционен посредник се осъществява от КФН, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща” 16; <http://www.fsc.bg>.

Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си стопанска дейност, Дружеството е изложено на различни рискове, по-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от лихвено-обвързани парични потоци.

Програмата за общо управление на риска е фокусирана върху трудностите при прогнозиране на капиталовите пазари и постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти. Финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми за формиране и поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Управлението на риска се осъществява текущо от лицата, управляващи дружеството.

Организационната структура на инвестиционния посредник, свързана с управлението на риска, е организирана на четири нива:

1. Общо събрание на инвестиционния посредник;
2. Съвет на директорите;
3. Изпълнителният директор и Прокуриста;
4. Оперативните звена и служителите, работещи по договор за инвестиционния посредник.

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

Кредитен риск

Паричните средства на Дружеството се съхраняват в първокласни търговски банки с висока репутация, стабилна ликвидност, което ограничава риска относно паричните средства и паричните еквиваленти.

Подходът за измерване на кредитния риск е изчисляване на размера на рисково претеглените експозиции съгласно стандартизирания подход, при който стойността на експозицията на даден актив е неговата счетоводна стойност, след като са приложени съответните корекции за специфичен кредитен риск, допълнителни корекции на стойността и други намаления на собствения капитал, свързани с въпросния актив. Стойността на експозицията към задбалансова позиция е следният процент от номиналната ѝ стойност, след редуциране с корекциите за специфичен кредитен риск:

1. 100%, ако позицията е високорискова
2. 50%, ако позицията е среднорискова
3. 20%, ако позицията е среднорискова/нискорискова
4. 0%, ако позицията е нискорискова

Пазарен риск

Дружеството е изложено на пазарен риск, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти могат да варират заради промени в пазарните цени. Пазарният риск възниква при отворени позиции на лихвения процент, валутата и капиталови ценни книжа, а всички те са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени, характеризиращи непостоянството на пазарните нива и цени, като лихвените проценти, кредитните маржове, валутните курсове и цените на капитала.

Дружеството разделя експозицията на пазарния риск на търгувани и нетъргувани портфейли, а самият пазарен риск се разделя на валутен риск, риск от промяна на лихвените проценти и риск от промяна на пазарните цени.

Управлението на пазарния риск на Дружеството се контролира на оперативното ниво от финансово-счетоводния отдел, а на второ ниво от Съвета на Директорите на Дружеството. Всеки месец Съветът на директорите разглежда наложените лимити на лихвените равнища и пазарните цени и ако е необходимо ги променя, за да реагира адекватно на текущата ситуация.

Ликвиден риск

Ленно Глобъл Адвайзъри АД е задължено да отговаря на изискванията за ликвидност съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти, Регламент (ЕС) № 575/2013 г. и актовете по прилагането им.

Дружеството държи ликвидни активи с обща стойност, която покрива разликата между изходящите ликвидни потоци и входящите ликвидни потоци при стресирани условия, за да се гарантира, че поддържа нива на ликвидни буфери, които са достатъчни за преодоляване на всяко възможно неравновесие между входящите и изходящите ликвидни потоци при изключително стресирани условия за период от тридесет дни.

Риск, свързан със секюритизиционни сделки

Ленно Глобъл Адвайзъри АД не извършва и не планира в средносрочен план да извършва секюритизация, поради което на настоящия етап не се предвиждат конкретни правила за управлението на този риск.

Риск, произтичащ от потенциална промяна в лихвените проценти

Ленно Глобъл Адвайзъри АД няма открити позиции, подложени на риск, произтичащ от промяна в лихвените проценти.

Операционен риск

Ленно Глобъл Адвайзъри АД е предприело редица краткосрочни мерки за редуциране на операционния риск. По отношение на рисковете, свързани с персонала, Ленно Глобъл Адвайзъри АД е предприел инструктаж на персонала за вътрешните правила на посредника. Предвиден е необходимия капитал за покриване на операционния риск.

Към 31.12.2017 г. общата експозиция за операционен риск е BGN 261 155.

Сетълмент риск в търговския портфейл

Ленно Глобъл Адвайзъри АД няма открити позиции, подложени на сетълмент риск.

Позиционен риск

Ленно Глобъл Адвайзъри АД няма открити позиции, подложени на позиционен риск.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при сключването на сделки в чуждестранна валута. В резултат на тези сделки възникват приходи и/или разходи от валутни операции, които се отразяват в Отчета за доходите. След въвеждането на Валутен борд в България, българския лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети, е български лев, разликите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс при валутите, различни от евро. Политиката по управление на валутния риск, осъществявана от Дружеството, е да не се извършват значителни операции и да не се поддържат отворени позиции в чуждестранна валута, различна от евро. Към 31.12.2017 г. Ленно Глобъл Адвайзъри АД няма експозиция към валутен риск.

Стоков риск

Към датата на оповестяването Ленно Глобъл Адвайзъри АД няма открити позиции, подложени на стоков риск.

Квалифицирано дялово участие

Към датата на оповестяването Ленно Глобъл Адвайзъри АД няма открити позиции в квалифицирано дялово участие.

Големи експозиции

Към датата на оповестяването Ленно Глобъл Адвайзъри АД няма открити големи експозиции.

Управление на капитала

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите поправки в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на акционерите, да върне капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

В допълнение, ръководството текущо следи структурата на капитала и управлението на съотношението за задлъжнялост.

	31.12.2017 BGN'000	31.12.2016 BGN'000
Акционерен капитал	250	250
Законови резерви	28	28
Неразпределена печалба	34	52
Печалба/загуба за текущия период	(42)	(16)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	270	312

Информация, относно обхват и методи на консолидация

Ленно Глобъл Адвайзъри АД не съставя консолидирани отчети.

Информация, относно собствения капитал

Структурата на капитала на Дружеството е представена в приложената таблица:

Основни характеристики на капиталовите инструменти, посочени в Анекс II на Регламент за изпълнение (ЕС) №1423/2013

1	Емитент	Ленно Глобъл Адвайзъри АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG1100045050
3	Приложимо право (или права) по отношение на инструмента	Действащото в Република България законодателство
	<i>Регламентиране</i>	
4	Преходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Базов собствен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-) консолидирана / индивидуална & (под-) консолидирана основа	Индивидуална основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Обикновени, поименни, безналични акции с право на глас
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал (в хиляди парични единици, към последната отчетна дата)	BGN 270
9	Номинална стойност на инструмента	BGN 100
9а	Емисионна цена	BGN 100
9б	Цена на обратно изкупуване	не се прилага
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на издаване Години на увеличение	09.02.1998 г. и 09.07.2004
12	Безсрочен <i>или</i> с дата	Безсрочен
13	Първоначален падеж	не се прилага

14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	не се прилага
15	Евентуална дата на предварителното обратно изкупуване, условни дати и размер	не се прилага
16	Последващи дати на предварителното обратно изкупуване, ако е приложимо	не се прилага
	<i>Купони/дивиденди</i>	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	не се прилага
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	не се прилага
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	не се прилага
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	не се прилага
20б	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	не се прилага
21	Наличие на повишена цена <i>или</i> друг стимул за обратно изкупуване	не се прилага
22	Некумулативен <i>или</i> некумулативен	не се прилага
23	Конвертируем <i>или</i> неконвертируем	не се прилага
24	Ако е конвертируем — фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем — изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем — отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем — задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага

29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	не
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	не се прилага
32	Ако се преоценява - изцяло <i>или</i> частично	не се прилага
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	не се прилага
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	не се прилага
35	Позиция на инструмента е йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички кредитори
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	не
37	Ако отговорът е „да“, посочете характеристиките, за които е установено несъответствие	не се прилага

Информация за собствените средства, съгласно временен образец, посочен в Анекс VI на Регламент за изпълнение (ЕС) №1423/2013:

Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви		(А) Сума (хил. лв.) към датата на оповестяв а не	Позоваване на член от Регламент (ЕС) № 575/2013	(В) Суми, които се третират според принципи преди Регламент (ЕС) № 575/2013, или предписана остатъчна сума по Регламент (ЕС) № 575/2013
1	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви	BGN 250	член 26, параграф 1, членове 27- 29, списък на ебо, член 26, параграф 3	
	от които: Акции	BGN 250	списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
2	Неразпределена печалба	BGN (9)	член 26, параграф 1, буква е)	
3	Натрупан друг всеобхватен доход (и други резерви, за да се включат нереализираната печалба и загуба, изчислени съгласно приложимите счетоводни стандарти)	28	член 26, параграф 1	
За	Фондове за покриване на общи банкови рискове		член 26, параграф 1, буква а)	
4	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 3 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от БСК1		член 486, параграф 2	

	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2017 г.		член 483, параграф 2	
5	Малцинствени участия (сума, допустима в консолидирания БСК1)		членове 84, 479 и 480	
5а	Проверена от независимо лице междинна печалба минус всички предвидими отчисления от печалбата или дивиденди		член 26, параграф 2	
6	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания	BGN 270		
Базов собствен капитал от първи ред (БСК1): корекции с оглед на нормативните изисквания				
7	Допълнителни корекции в стойността (сума с отрицателен знак)		членове 34 и 105	
8	Нематериални активи (нето от свързания данъчен пасив) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква б), член 37 и член 472, параграф 4	
9	празен в ЕС			
10	Активи с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба, с изключение на тези, които произтичат от временни разлики (нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква в), член 38 и член 472, параграф 5	
11	Резерви от преоценка по справедлива стойност, свързани с печалба или загуба от хеджиране на парични потоци		член 33, буква а)	

12	Сумите с отрицателен знак, получени от изчислението на размера на очакваната загуба		член 36, параграф 1, буква г), член 40, член 159 и член 472, параграф 6	
13	Всяко увеличение в собствения капитал, който произтича от секюритизираните активи (сума с отрицателен знак)		член 32, параграф i	
14	Печалба или загуба по оценените по справедлива стойност пасиви, причинени от промени в кредитния рейтинг		член 33, буква б)	
15	Активи на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсията (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква д), член 41 и член 472, параграф 7	
16	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на БАСК1 (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква е), член 42 и член 472, параграф 8	
17	Позициите е инструменти на БСК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква ж), член 44 и член 472, параграф 9	

18	Преките и непреките позиции на институцията е инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква з), членове 43, 45 и 46, член 49, параграфи 2	
19	Преките, непреките и синтетичните позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква и), членове 43, 45 и 47, член 48, параграф 1, буква б). член 49, параграфи 1- 3, членове 79 и 470, както и член 472, параграф 11	
20	празен в ЕС			
20а	Размер на експозицията на следните елементи, на които може да бъде присъдено рисково тегло от 1250 %, когато институцията избере алтернативно на прилагането му приспадане		член 36, параграф 1, буква к)	
20б	от които: квалифицирани дялови участия извън финансовия сектор (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква к), подточка i), членове 89-91	

20в	от които: секюритизиращи позиции (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква к), подточка ii) член 243, параграф 1, буква б) член 244, параграф 1, буква б) 258	
20г	от които: свободни доставки (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква к), подточка iii), член 379, параграф 3	
21	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (над 10 % и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
22	Стойност над прага от 15 % (сума с отрицателен знак)		член 48, параграф 1	
23	от които: преки и непреки позиции на институцията в инструменти на БСК1 на дружества от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции		член 36, параграф 1, буква и), член 48, параграф 1, буква б), член 470 и член 472, параграф 11	

24	празен в ЕС			
25	от които: активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики		член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
25а	Загуба за текущата финансова година (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква а) и член 472, параграф 3	
25б	Предвидими данъчни отчисления във връзка с елементи на БСК1 (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква л)	
26	Корекции с оглед на нормативните изисквания, които се прилагат към базовия собствен капитал от първи ред по отношение на сумите, третирани според принципи преди прилагането на РКИ			
26а	Корекции с оглед на нормативните изисквания, отнасящи се до нереализираната печалба и загуба по членове 467-468			
	от които: ... филтър за нереализирана загуба 1		член 467	
	от които: ... филтър за нереализирана загуба 2		член 467	
	от които: ... филтър за нереализирана печалба 1		член 468	
	от които: ... филтър за нереализирана печалба 2		член 468	

266	Сума, която се изважда от базовия собствен капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ		член 481	
	от които: ...		член 481	
27	Допустими приспадания от ДК1, които надвишават ДК1 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква й)	
28	Общо корекции на базовия собствен капитал от първи ред (БСК1) с оглед на нормативните изисквания			
29	Базов собствен капитал от първи ред (БСН1)	BGN 270		
Допълнителен капитал от първи ред (ДК1): инструменти				
30	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви		членове 51-52	
31	от които: класифицирани като собствен капитал съгласно приложимите счетоводни стандарти			
32	от които: класифицирани като пасиви съгласно приложимите счетоводни стандарти			
33	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 4 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от ДК1		член 486, параграф 3	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2017 г.		член 483, параграф 3	

34	Допустим капитал от първи ред, включен в консолидирания ДК1 (включително малцинствените участия, които не са включени в ред 5), емитиран от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни		членове 85, 86 и 480	
35	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане		член 486, параграф 3	
36	Допълнителен капитал от първи ред (ДК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания			
Допълнителен Капитал от първи ред (ДН1): Корекции с оглед на нормативните изисквания				
37	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на ДК1 (сума с отрицателен знак)		член 52, параграф 1, буква б), член 56, буква а), член 57 и член 475, параграф 2	
38	Позициите с инструменти на ДК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)		член 56, буква б), член 58 и член 475, параграф 3	
39	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на ДК1 на предприятията от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 56, буква с), членове 59, 60, 79 и член 475, параграф 4	

40	Преките и непреките позиции ма институцията в инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 56, буква г), членове 59 и 79. както и член 475, параграф 4	
41	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към допълнителния капитал от първи ред по отношение на сумите, за които се прилага начин на третиране преди РКИ и друго преходно третиране, подлежащо на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) N2 575/ 2013 (т.в. остатъчни суми по РКИ)			
41 а	Остагъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, 6, 8, буква а), 9, 10, буква а) и 11, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например съществена нетна междинна загуба, нематериални активи, недостиг на провизии за покриване на очакваните загуби и др.			
41 б	Остагъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от капитала от втори ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 477 и член 477, параграфи 3 и 4, буква а)	

	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на капитала от втори ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и т.н.			
41 в	Сума, която се изважда от допълнителния капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ		членове 467, 468 и 481	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана загуба		член 467	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана печалба		член 468	
	от която: ...		член 481	
42	Допустими приспадания от К2, които надвишават К2 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 56, буква д)	
43	Общо корекции на допълнителния капитал от първи ред (ДН1) с оглед на нормативните изисквания			
44	Допълнителен капитал от първи ред (ДН1)			
45	Капитал от първи ред ($K1 = БСН1 + ДН1$)	BGN 270		
Капитал от втори ред (Н2): инструменти и провизии				
46	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви		членове 62-63	
47	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 5 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от К2		член 486, параграф 4	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2017 г.		член 483, параграф 4	

48	Допустими инструменти на собствените средства, включени в консолидирания К2 (включително малцинствени участия и инструменти на ДК1, които не са включени в редове 5-34), емитирани от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни		членове 87, 88 и 480	
49	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане		член 486, параграф 4	
50	Корекции с оглед на кредитния риск		член 62, букви в) и г)	
51	Капитал от втори ред (К2) преди корекции с оглед на нормативните изисквания			
Капитал от втори ред (H2): корекции с оглед на нормативните изисквания				
52	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на К2 и подчинените заеми (сума с отрицателен знак)		член 63, буква б), подточка і), член 66, буква а), член 67 и член 477, параграф 2	
53	Позициите в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените ѝ средства (сума с отрицателен знак)		член 66, буква б), член 68 и член 477, параграф 3	
54	Преките и непреките позиции е инструменти на R2 и подчинените заеми на предприятията от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 66, буква в), членове 69, 70, 79 и член 477, параграф 4	

54a	от които новите позиции, които не са обект на преходните разпоредби			
54б	от които позициите преди 1 януари 2013 г. — обект на преходните разпоредби			
55	Преките и непреките позиции институцията в инструменти на R2 и подчинените заеми на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 66, буква г), членове 69 и 79, както и член 477, параграф 4	
56	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към капитала от втори ред по отношение на сумите, които се третира според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) № 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)			
56а	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) N 575/2013		член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, 6, 8, буква а), 9, 10, буква а) и 11,	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например съществена нетна междинна загуба, нематериални активи, недостиг на провизии за покриване на очакваните загуби и др.			

56б	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от допълнителния капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 475 и член 475, параграф 2, буква а), параграф 3 и параграф 4, буква а)	
	от които елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на допълнителния капитал от първи ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от			
56в	Сума, която се изважда от капитала от втори ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ		членове 467, 468 и 481	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана загуба		член 467	
	от която: ... евентуален филтър за нереализирана печалба		член 468	
	от която: ...		член 481	
57	Съвкупни корекции на капитала от втори ред (K2) с оглед на нормативните изисквания			
58	Капитал от втори ред (K2):			
59	Съвкупен капитал (СК - K1 + K2)	BGN 270		

59a	<p>Рисково претеглени активи по отношения на сумите, които се третираят според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване — както е посочено в Регламент (ЕС) № 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)</p>			
	<p>от които: ... елементи, които не се приспадат от БСК1 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/ 2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например активите с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба, нето от свързания данъчен пасив, непряко притежавани собствени инструменти на БСК1 и др.)</p>		<p>член 472 и член 472, параграфи 5, 8, буква б), 10, буква б) и 11, буква б)</p>	
	<p>от които: ... елементи, които не се приспадат от елементите на ДК1 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например взаимни участия в инструменти на капитала от втори ред, преки незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и др.)</p>		<p>член 475 и член 472, параграф 2, букви б) и в) и параграф 4, буква б)</p>	

	Елементи, които не се приспадат от елементите на К2 (остатъчни суми по Регламент (ЕС) № 575/2013) (елементите се посочват подробно, ред по ред, например непряко притежавани собствени инструменти на К2, непреки значителни и незначителни инвестиции в капитала на други предприятия от финансовия сектор и др.)		член 477 и член 477, параграф 2, букви б) и в) и параграф 4, буква б)	
60	Съвкупни рисково претеглени активи	BGN 265		
Капиталови съотношения и буфери				
61	Базов собствен капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	102%	член 92, параграф 2, буква а) и член 465	
62	Капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	102%	член 92, параграф 2, буква б) и член 465	
63	Съвкупен капитал (като процент от рисковата експозиция)	102%	член 92, параграф 2, буква в)	
64	Специфично за институцията изискване за предпазен марж, обхващащ следните изисквания: за БСК1 в съответствие с член 92, параграф 1, буква а); за буфер с оглед запазване на капитала: за антицикличен буфер: за буфер с оглед на системния риск, както и — за институциите със системно значение — за буфер (буфер за ГИСЗ или за ДИСЗ), изразен като процент от рисковата експозиция)		ДКИ, членове 128-130	

65	от които: изискване за буфер с оглед запазване на капитала			
66	от които: изискване за антицикличен буфер			
67	от които: изискване за буфер с оглед на системния риск			
67а	от които: буфер за глобалните институции със системно значение (ГИСЗ) или другите институции със системно значение (ДИСЗ)		ДКИ, член 131	
68	Разполагаме за покриване на буферите базов собствен капитал от първи ред (като процент от общата рискова експозиция)		ДКИ, член 128	
69	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
70	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
71	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
Капиталови съотношения и буфери				
72	Преките и непреките позиции в капитала на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)		член 36, параграф 1, буква з), членове 45-46 и член 472, параграф 10 член 56, буква з), членове 59-60 и член 475, параграф 4 член 66, буква в), членове 69-70 и член 477, параграф 4	

73	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (под 10 % и нето от допустимите къси позиции)		член 36, Параграф 1, Буква и), членове 45, 48, 470 и член 472, параграф 11	
74	празен в ЕС			
75	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (под 10 % и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3)		член 36, Параграф 1, Буква в), членове 38, 48, 470 и член 472, параграф 5	
Приложими ограничения за включването на провизии в капитала от втори ред				
76	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага стандартизираният подход (преди въвеждане на ограничението)		член 62	
77	Ограничение за включването на корекции в К2 с оглед на кредитния риск съгласно стандартизирания подход		член 62	
78	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага подходът на вътрешните рейтинги (преди въвеждане на ограничението)		член 62	
79	Ограничение за включването на корекции в К2 с оглед на кредитния риск съгласно подхода на вътрешните рейтинги		член 62	
Капиталови инструменти, към които се прилагат споразумения с временна сила (1 януари 2014 г. — 1 януари 2022 г.)				

80	Действащо ограничение за инструментите на БАСК1, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, параграф 3, член 486, параграфи 2 и 5	
81	Сума, изключена от БАСК1 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)		член 484, параграф 3, член 486, параграфи 2 и 5	
82	Действащо ограничение за инструментите на ДК1, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, параграф 4, член 486, параграфи 3 и 5	
83	Сума, изключена от ДК1 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)		член 484, параграф 4, член 486, параграфи 3 и 5	
84	Действащо ограничение за инструментите на К2, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, параграф 5, член 486, параграфи 4 и 5	
85	Сума, изключена от К2 поради ограничението (превишава го след обратното изкупуване и падежите)		член 484, параграф 5, член 486, параграфи 4 и 5	

Информация, относно съотношенията на капиталовата адекватност и размери на капитала

Съотношения и размери на капитала (в лв.)

Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред	102
Излишък (+) / Недостиг (-) на базовия собствен капитал от първи ред	257 702
Съотношение на капитала от първи ред	102
Излишък (+) / Недостиг (-) на капитал от първи ред	253 724
Съотношение на обща капиталова адекватност	102
Излишък (+) / Недостиг (-) на общата стойност на капитала	248 420

Информация, относно рисковите експозиции

(в лв.)

Обща рискова експозиция	265 194
Размер на рисково претеглените експозиции за кредитен риск, кредитен риск от контрагента и риск от разсейване и свободни доставки (Стандартизиран подход)	39
Обща рискова експозиция във връзка с позиционен, валутен и стоков риск (Стандартизиран подход)	0
Обща рискова експозиция във връзка с операционен риск	265 155
Размер на допълнителна рискова експозиция, дължаща се на режийните разходи	0
Обща рискова експозиция във връзка с големите експозиции в търговския портфейл	0
Други рискови експозиции	0

Информация, относно капиталовите буфери

Съгласно Глава девета от Наредба №50 се въвежда изискването за поддържане на капиталови буфери от инвестиционните посредници в допълнение на базовия собствен капитал от първи ред, поддържан за покриване на капиталовото изискване, съгласно чл. 92 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

За 2017 г. Ленно Глобъл Адвайзъри АД не изчислява предпазен капиталов буфер от общата рискова експозиция на дружеството.

Информация, относно показатели от глобално системно значение

Ленно Глобъл Адвайзъри АД не е определено като глобално системно значима институция, съгласно чл. 131 от

Директива № 2013/36/ЕС.

Информация, относно корекции за кредитен риск

През 2017 г. Ленно Глобъл Адвайзъри АД не е извършило обезценка за счетоводни цели и корекции за кредитен риск.

Информация, относно свободни от тежести активи

Ленно Глобъл Адвайзъри АД не притежава обременени от тежести активи.

Информация, относно използваните АВКО при прилагане на стандартизирания подход за кредитен риск

При прилагане на стандартизирания подход за кредитен риск Ленно Глобъл Адвайзъри АД не използва АВКО.

Информация, относно експозиция към пазарен риск

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

Към 31.12.2017 г. Ленно Глобъл Адвайзъри АД не е формирало търговски портфейл и не е обект на пазарен риск.

Информация, относно изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск

Ленно Глобъл Адвайзъри АД използва подхода на базисния индикатор при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск.

Брутен доход (лв.)			Капиталово изискване (лв.)	Общ размер на експозицията към операционен риск (лв.)
2014 г.	2015 г.	2016 г.		
166 028	139 957	118 263	21 212	265 155

Информация, относно експозициите в капиталови инструменти, които не са включени в търговски портфейл

Към 31.12.2017 г. Ленно Глобъл Адвайзъри АД няма експозициите в капиталови инструменти, които не са включени в търговски портфейл.

Информация, относно за излагането на лихвен риск, по отношение на позиции, включени в инвестиционния портфейл

Към 31.12.2017 г. Ленно Глобъл Адвайзъри АД няма формиран инвестиционен портфейл.

Информация за експозиции по секюритизиращи позиции

Ленно Глобъл Адвайзъри АД не извършва секюритизация и няма такива позиции.

Информация, относно политиката за възнаграждения

Възнагражденията на служителите на Ленно Глобъл Адвайзъри АД се определят съгласно Политика за възнагражденията на дружеството, приета от Съвета на Директорите и одобрена от Общото събрание на акционерите.

Дружеството не е създадо комитет по възнагражденията и не използва външен консултант за определяне на политиката за възнаграждения.

Ленно Глобъл Адвайзъри АД не определя променливо възнаграждение и не предвижда облаги, свързани с пенсиониране.

През 2017 година няма лица, които да са получили възнаграждения, равняващи се най-малко на левовата равностойност на 1 000 000 евро.

Няма лица, получаващи възнаграждения, равняващи се най-малко на 100 000 лева.

Представляващите и членовете на Съвета на Директорите на дружеството (посочени по-горе) са единствените, които имат съществено въздействие върху рисковия профил. Те получават възнаграждение в това си качество. През 2017 г. ръководството е получило възнаграждения в размер на 12 хил. лв. Възнагражденията са формирани изцяло от постоянен елемент, няма променлив елемент зависещ от резултатите на Дружеството.

През 2017 на служителите на дружеството са изплатени трудови възнаграждения в общ размер от 59 хил. лева. В тази сума са включени суми за основно трудово възнаграждение, възнаграждения за прослужено време и платен годишен отпуск, допълнителни възнаграждения за отработено време, както и обезщетения за временна неработоспособност.

Възнаграждението на служителите е тип „постоянно“ и зависи от професионалния опит и функционалните отговорности на длъжността, посочени в длъжностната характеристика на служителя, като част от условията на трудовия договор. Служителите, изпълняващи контролни функции, са независими от функциите в ИП, спрямо 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.

Не се прилагат променливи възнаграждения (включително обвързани с резултатите от дейността), като не се стимулира прекомерното поемане на риск. Поради тази причина не се изплащат допълнителни възнаграждения, които да са обвързани с количествени измерители на трудовото им представяне.

В Дружеството няма неизплатени, разсрочени възнаграждения отпуснати през финансовата година, изплатени и намалени посредством корекции въз основа на постигнатите резултати.

Информация, относно използване на вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск

Ленно Глобъл Адвайзъри АД не прилага вътрешнорейтингов подход за кредитен риск към 31.12.2017 г.

Информация, относно използване на техники за редуциране на кредитния риск

Ленно Глобъл Адвайзъри АД е изложено на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок задълженията си.

Основното обезпечение, което дружеството приема, са парични средства.

Информация, относно използване на усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск

Ленно Глобъл Адвайзъри АД не прилага усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск към 31.12.2017 г.

Информация, относно използване на вътрешни модели за пазарен риск

Ленно Глобъл Адвайзъри АД не прилага вътрешни модели за пазарен риск към 31.12.2017 г.

Информация, относно чл. 24а, ал. 1 ЗПФИ

Ленно Глобъл Адвайзъри АД спазва стриктно изискванията на разпоредбите на чл. 24а, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), като Съветът на Директорите:

1. отговаря за ефективното и надеждно управление на инвестиционния посредник в съответствие с нормативните изисквания, включително за подходящото разпределение на задълженията и отговорностите при определяне на организационната структура, за приемането на правилата по чл. 24 и за контрола за тяхното изпълнение, както и за предотвратяване и установяване на конфликтите на интереси;
2. одобрява и контролира изпълнението на стратегическите цели на инвестиционния посредник и на стратегията относно риска и вътрешното управление;
3. осигурява целостта и непрекъснатото функциониране на системите за счетоводно и финансово отчитане, включително финансови и оперативни контроли, и съответствие на дейността с нормативните изисквания и приложимите стандарти;
4. ръководи и контролира изпълнението на изискванията съгласно този закон относно разкриването и предоставянето на информация;
5. отговаря за упражняването на ефективен контрол спрямо висшия ръководен персонал;
6. контролира и периодично оценява ефективността на системите за управление в инвестиционния посредник, като при необходимост предприема необходимите мерки за отстраняване на констатираните несъответствия.

Информация, относно чл. 38а ЗПФИ

1. Ленно Глобъл Адвайзъри АД е инвестиционен посредник със седалище, адрес на управление и адрес на упражняване на дейността: София 1000, бул. „Мария Луиза“ 2, ет. 5, ап. 5.
2. Размерът на оборота за 2017 г. е 381 хил. лв.
3. Брой служители на пълен работен ден (еквивалентна база) – 9 служители.
4. Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане – (42) хил. лв.
5. Начислени данъци върху финансовия резултат от дейността – няма.
6. Държавни субсидии – не са получавани държавни субсидии.
7. Доходност на активите, получена като отношение на нетната печалба към общото балансово число: -0.15 лв.