

INFORMACIÓN BAJO EL REGLAMENTO (UE) 2019/2033 PARA EL AÑO 2021

Inscrito en el registro comercial a la agencia de registro
de la República de Bulgaria con CUI 123560824

EBH
EUROPEAN BROKERAGE HOUSE

Información general

European Brokerage House / en lo sucesivo EBH / es una empresa inscrita en el registro de empresas de inversión, dirigido por la Comisión de Supervisión Financiera (en adelante, "FSC" o 'La Comisión'), con el número RG-03-197 / 01.07. 2020, operando como firma de inversión. La empresa tiene una licencia de creador de mercado.

La regulación del 575/2013 / UE define los requisitos de divulgación pública para presentar los principales indicadores de riesgo y sus métodos de gestión. Los requisitos para la divulgación pública de datos regulatorios, ayudan a mejorar la disciplina del mercado, centrándose en los requisitos de medición de riesgo crediticio, de mercado y operativo, y otras divulgaciones de información adicional para ayudar a identificar los riesgos de manera temprana.

Divulgaciones en conformidad

Información en virtud del Art. 47 del Reglamento de la (UE) 2019/2033

El proceso de identificación, gestión y monitoreo de los riesgos tiene como objetivo reducir el impacto de los factores de riesgo externos e internos en las actividades de EBH, incluyendo los riesgos que surgen del entorno macroeconómico.

Los procedimientos para evaluar y gestionar los tipos individuales de riesgo incluyen:

- la identificación de los datos, hechos y eventos individuales externos e internos que influyan en las actividades de EBH;
- la identificación y medición del riesgo;
- los métodos específicos para gestionar cada tipo de riesgo y los supuestos básicos y líneas de base para la aplicación del método elegido;
- monitoreo, evaluación y control de riesgos;
- reportando los riesgos.

La evaluación de riesgos se basará en un análisis de los siguientes componentes:

- las actividades importantes de EBH;
- el tipo y nivel / alcance / de los riesgos inherentes a la compañía;
- la adecuación de los sistemas de control de gestión de los riesgos establecidos;
- una evaluación general de riesgos;
- una evaluación de riesgos basada en análisis externos, incluyendo una calificación crediticia, cuando corresponda.

Los factores de riesgo que afecten en la actividad de la compañía son:

- **riesgo del mercado:** la probabilidad de que se obtengan pérdidas o ausencia de beneficios bajo la influencia de cambios adversos en los precios de los instrumentos financieros, tipos de interés de mercado, tipos de cambio, etc. .;
- **riesgo de liquidación, riesgo de crédito de la contraparte** – la probabilidad del incumplimiento de la contraparte;
- **riesgo operacional:** la probabilidad de incurrir en pérdidas debido a procedimientos internos inapropiados o incorrectos, errores de funcionarios de la empresa de inversión, incluyendo en las oficinas o en eventos internos;
- **riesgo legal:** la probabilidad de incurrir en pérdidas debido a violaciones o incumplimiento de las leyes y reglamentos o documentos internos de la compañía;
- **riesgo reputacional:** la posibilidad de publicaciones y declaraciones negativas en los medios de comunicación, medios electrónicos, etc. sobre la empresa de inversión, verdaderas o falsas, que provoquen una disminución de la base de clientes, ingresos o litigios;
- **riesgo empresarial** – la posibilidad bajo la influencia de diversos factores del entorno externo – macroeconómicos, políticos, etc., así como de las condiciones de empleo en este entorno de causar consecuencias negativas en la actividad de la empresa de inversión,
- **riesgo posicional (general y específico):** el riesgo de cambiar el precio de un instrumento debido a factores relacionados con el emisor o en el caso de un instrumento derivado relacionado con el emisor del subyacente, así como el riesgo de un cambio en el precio del instrumento debido a un cambio en el nivel de las tasas de interés;
- **riesgo de materias primas:** el riesgo de posiciones en materias primas negociadas en la bolsa o en instrumentos derivados de materias primas en el portafolio de trading de la empresa de inversión;
- **riesgo de concentración:** el riesgo de un desajuste de vencimientos entre las exposiciones y su protección crediticia, así como el riesgo que surge al aplicar técnicas de reducción del riesgo crediticio y largas exposiciones crediticias indirectas;
- **riesgo de liquidez:** la posibilidad de que la empresa de inversión no tenga recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen y la incapacidad de realizar sus activos a un precio adecuado y dentro de límites de tiempos razonables;
- **riesgo cambiario:** el riesgo de cambios en el tipo de cambio de BGN frente a las monedas extranjeras;
- **riesgo de la tasa de interés:** el riesgo de las fluctuaciones en las tasas de interés, en la medida en que los activos que devengan intereses y los pasivos por intereses vencen o sufren cambios en las tasas de interés en diferentes momentos y en diversos grados.

Información en virtud del Art. 48 del Reglamento de la (UE) 2019/2033

El órgano de administración de EBH está compuesto por dos directores que representan a la empresa solamente juntos.

La política de la diversidad en la selección de empleados y órganos de dirección cumple con los requisitos normativos aplicables y los del Art. 13 y del art. 14 de la MFIA.

La selección de los miembros del órgano de administración de la empresa de servicios de inversión garantizará la diversidad, considerando los siguientes criterios:

- la educación del aplicante;
- el campo profesional y la experiencia profesional;
- las cualidades psicológicas, intelectuales y deliberadas;
- el conocimiento y las habilidades sociales;
- las habilidades organizativas y la motivación.

Como criterio para evaluar la idoneidad de los directivos, la experiencia incluye tanto la experiencia teórica adquirida a través de la educación y la formación como de la experiencia práctica adquirida durante el desempeño de cargos anteriores.

Los conocimientos, aptitudes y experiencia profesional de los aplicantes deben ser coherentes con las especificidades de las actividades realizadas por la empresa de servicios de inversión y los principales riesgos a los que está o puede ser expuesta.

La selección de los candidatos también evaluará la reputación de la persona. La persona debe gozar de una buena reputación y no poner en peligro la gestión de la empresa de inversión. Existe una buena reputación cuando no existen pruebas en contrario y la conducta de la persona no suscita dudas sobre su capacidad para garantizar una gestión sana y prudente de la empresa de inversión.

La selección de los gerentes también evaluará otros criterios relevantes para el funcionamiento del órgano de administración de la firma, incluyendo un posible conflicto de intereses, la posibilidad de dedicar el tiempo suficiente para garantizar el desempeño adecuado de las tareas asignadas, el conocimiento y la experiencia colectivos necesarios y la capacidad de los miembros para desempeñar sus funciones de manera imparcial y sin la influencia indebida de otros.

No existe un comité de selección de candidatos establecido en la empresa de inversión porque, en términos de tamaño, organización interna, naturaleza, alcance y complejidad de su negocio, la compañía no cumple los criterios para una empresa de inversión significativa.

Información concerniente a la equidad en virtud del Art. 49 del Reglamento de la (UE) 2019/2033

Conciliación entre capital contable y regulatorio (en miles de BGN):

Partidas del balance involucradas en el cálculo del capital regulatorio	Valor en Estados financieros	Valor por objetivos regulatorios
ACTIVOS		
Los activos por impuestos diferidos	134	(134)
EQUIDAD		
Capital fijo	3 165	2 805
Reservas generales	45	45
Ganancias/pérdidas acumuladas	(1 087)	(1 087)
Ganancias/Pérdidas del período	(139)	(139)
CAPITAL TOTAL	1 984	1 490

Plantilla de las principales características de los instrumentos de equidad:

Características de equidad de los instrumentos		
1	Emisor	Europeo Brokerage House OOD
2	Identificador único (por ejemplo, CUSIP, ISIN o identificador de ubicación privada de Bloomberg)	
3	Ley (o derechos) aplicables al instrumento	La legislación de la República de Bulgaria
	Regulación	Equidad Común Nivel 1 del Capital
4	Reglas transitorias de CRR	Equidad Común Nivel 1 del Capital
5	Reglas CRR para el período posterior a la transición	Equidad Común Nivel 1 del Capital
6	Elegible sobre una base individual / (sub) consolidada / individual y (sub) consolidada	Individual
7	Tipo de instrumento (especie determinada por cada jurisdicción)	Acciones de capital
8	El monto reconocido en el capital requerido (en miles de unidades monetarias en la última fecha del reporte)	2 805
9	Valor nominal del instrumento	10

9a	Precio de emisión	100%
9b	Precio de reembolso	No aplicable
10	Clasificación de la contabilidad	Equidad
11	Fecha inicial de emisión	2001
12	Abierto o por fecha	Indefinido
13	Vencimiento inicial	No aplicable
14	La posibilidad de reembolso previo por parte del emisor estará sujeta a la aprobación previa de las autoridades supervisoras.	No aplicable
15	Posible fecha de pre-redención, fechas contingentes y monto	No aplicable
16	Fechas posteriores de pre-redención, si corresponde	No aplicable
	Cupones/dividendos	No aplicable
17	Dividendo/cupón fijo o flotante	No aplicable
18	Tasa del cupón e índices relacionados	No aplicable
19	Existencia de un mecanismo para suspender el pago de un dividendo	No
20a	Total o parcialmente a su discreción, u obligatorio (en términos de tiempo)	No aplicable
20b	Total o parcialmente a su discreción u obligatorio (en términos del tamaño)	No aplicable
21	Existencia de un aumento del precio u otro incentivo para recomprar	No
22	No acumulativo o no acumulativo	No aplicable
23	Convertible o no convertible	No aplicable
24	Si es convertible, factor (s) que activen la conversión	No aplicable
25	Si es convertible, total o parcialmente	No aplicable
26	Si es convertible, proporción de la conversión	No aplicable
27	Si es conversión convertible, obligatorio u opcional	No aplicable
28	Si es convertible, indique el tipo de herramienta en la que se puede convertir el instrumento	No aplicable

29	Si es convertible, indique el emisor del instrumento al que se convierte el instrumento	No aplicable
30	Características de la revalorización de los activos	No
31	Si se revaloriza, indique los desencadenantes de la revalorización	No aplicable
32	Si se reevalúa, total o parcialmente	No aplicable
33	Si se reevalúa, por la fuerza permanente o temporal	No aplicable
34	Si la revalorización es temporal, una descripción del mecanismo de revalorización	No aplicable
35	Posición del instrumento en la jerarquía de liquidación (indicar el tipo de instrumento inmediatamente más privilegiado)	No aplicable
36	Características actuales para las que se ha detectado el incumplimiento	No
37	En caso afirmativo, indique las características para las que se ha detectado el incumplimiento.	No aplicable

La estructura del capital de la empresa se presenta en la tabla adjunta:

		En miles BGN
0010	FONDOS PROPIOS	1 490
0020	EQUIDAD NIVEL 1	1 490
0030	CAPITAL COMÚN DEL NIVEL 1	1 490
0040	Instrumentos del capital totalmente desembolsados	2 805
0060	Ganancias retenidas	(1 087)
0070	Ganancias retenidas de los años anteriores	(1 087)
0100	Otras reservas	45
0140	(-) DEDUCCIÓN TOTAL DE LA EQUIDAD COMÚN DEL CAPITAL DE NIVEL 1	(273)
0190	(-) Pérdidas del año financiero en curso	(139)
0220	Activos por impuestos diferidos que dependen de la rentabilidad futura y no surgen de diferencias temporarias netas de pasivos por impuestos relacionados	(134)

Información sobre los requisitos del Capital en virtud del art. 50 del Reglamento de la (UE) 2019/2033

- el requerimiento basado en los costos totales fijos,
- requisitos mínimo del capital,
- requisitos del capital, basado en los factores K.

Sobre la base de los costos totales fijos, el requisito de capital, al 31 de Diciembre del 2021, era de BGN 157 240.

A partir del 31.12.2021 para EBS, **el valor más alto del requisito de capital**, basado en un capital mínimo constante, es de BGN 1 466 873.

Los factores K calculados de conformidad con el artículo 15 del Reglamento de la (UE) 2019/2033 en forma agregada:

		factor K-, BGN	Requerimientos del capital, BGN
0010	REQUERIMIENTO GENERAL DEL FACTOR K		32 188
0020	Riesgo para el Cliente		1 704
0030	Los Activos Bajo Gestión		
0040	Dinero Retenido del Cliente: Cuentas Segregadas	219 751	879
0050	Dinero Retenido del Cliente: Cuentas No Segregadas		
0060	Bienes Salvaguardados y Administrados		
0070	Órdenes de clientes manejadas - Operaciones en efectivo		
0080	Órdenes de clientes manejadas - Derivativos	8 248 418	825
0090	Riesgo para el mercado		26 320
0100	Requerimientos de riesgo para las posiciones K-Net		26 320
0110	Se da un margen de compensación		
0120	Riesgo para la Empresa		4 164
0130	Incumplimiento de la Contraparte de Trading		3 376

0140	Flujo de Trading Diario: Operaciones en Efectivo		
0150	Flujo de Trading Diario – Derivativos	7 876 251	788
0160	Requerimientos del riesgo K - Concentración		

Información sobre la política de remuneración y prácticas en virtud del Art. 51 del Reglamento de la (UE) 2019/2033

Los administradores de European Brokerage House, han adoptado una Política de Remuneración de conformidad con los requisitos del art. 18-32 de la Ordenanza Nº 50 sobre la suficiencia de capital de los intermediarios de inversión.

La política de remuneraciones ha sido elaborada y en su implementación se tienen en cuenta los siguientes principios básicos:

garantizar una gestión de riesgos fiable y eficaz,

- falta de fomento de la asunción de riesgos que excedan los niveles aceptables para la empresa,
- asegurar el cumplimiento de la Política con la estrategia, objetivos, valores e intereses a largo plazo de la empresa,
- implementación de medidas para evitar conflictos de interés derivados del método de formación de la remuneración.

La política de remuneración cubre todas las formas de remuneración enviadas por la empresa, incluyendo:

- salarios,
- incentivos financieros,
- incentivos materiales.

La empresa determina el nivel de remuneración de los empleados, lo que le permite contratar personal calificado y con experiencia para los respectivos puestos.

La remuneración del personal de la empresa incluye todas las formas de pago o incentivos realizados directamente por la empresa o indirectamente (realizados por accionistas u otras personas relacionadas con la empresa) por las actividades realizadas por el personal.

La estructura de remuneración está construida de manera que no crea un conflicto de interés.

La remuneración se forma de manera que no perjudique la independencia de los empleados, y no se les coloque en una situación en la que la aprobación de una transacción, la toma de decisiones o el asesoramiento sobre cuestiones que afecten al riesgo y al control financiero estén directamente relacionados con el aumento de la remuneración.

La remuneración se forma de tal manera que no existe una conexión directa entre la remuneración de las personas que realizan principalmente una actividad y la remuneración de las personas que realizan principalmente otra actividad para el intermediario de inversiones, o los ingresos obtenidos por este último.

La Compañía aplica estricta y consistentemente las disposiciones establecidas en la Política.

El intermediario de inversión no ha sido identificado como significativo en cuanto al tamaño, organización interna y naturaleza, naturaleza, alcance y complejidad de sus actividades, por lo que no se ha constituido ningún Comité de Retribuciones.

Personal	Número de empleados	Monto en miles de BGN
Directores	2	140
Profesionales	42	83
Total	4	223

Información cuantitativa agregada sobre la remuneración, distinguida por separado para la alta dirección y para los empleados cuyas actividades tienen un impacto material en el perfil de riesgo de la empresa de inversión.

Remuneración para el 2021 dividida en elementos permanentes y variables y número de perceptores:

Personal	Elementos de salario permanente en miles de BGN	Elemento de remuneración variable en miles de BGN	Número de destinatarios
Gerencia senior	140	–	2
Total	140	–	2

Monto y tipo de elementos variables de retribución divididos en efectivo, acciones vinculadas a instrumentos de renta variable, etc., y montos diferidos no pagados, divididos en recibidos y que se espera recibir:

Personal	Elemento variable de la remuneración en efectivo en miles de BGN	Elemento variable de remuneración en acciones en miles de BGN	Elemento de salario variable en otros en miles de BGN	Elementos de salarios diferidos no pagados en miles BGN	
				Recibido	En espera de ser recibido
Gerencia senior	–	–	–	–	
Empleados	–	–	–	–	
Total	–	–	–	–	

Remuneración laboral y prestaciones por despido abonadas en el 2021 y número de perceptores de dichas percepciones:

- Salarios laborales pagados en el 2021: ninguno.

Prestaciones por despido pagadas en el 2021: ninguna.

- Número de destinatarios: 0

Los montos de los beneficios de alivio otorgados en el 2021, el número de beneficiarios de dichos beneficios y el monto más alto de dicho beneficio otorgado a una persona:

- Cantidad de beneficios sin trabajo otorgados en el 2021: BGN 0
- Número de destinatarios: 0
- La cantidad más alta de dicha compensación otorgada a un individuo: 0 BGN.

El número de personas que reciben 1 millón de euros o más de remuneración para el ejercicio financiero; no se ha pagado dicha remuneración para el 2021.

El número de personas que reciben una remuneración igual a al menos BGN 100 000 para el ejercicio financiero, incluidas sus obligaciones profesionales, la esfera de actividad, los principales elementos de la remuneración total, las primas, los beneficios a largo plazo y las contribuciones a la pensión; dicha remuneración no tiene pagado para el 2021.

Todas las remuneraciones se abonarán en la cuantía y los plazos previstos en los correspondientes contratos laborales o civiles y en los de dirección y control.

Información sobre la política de inversión en virtud del art. 52 del Reglamento de la (UE) 2019/2033

EBH no mantiene posiciones de trading de book.

Las siguientes exposiciones son inversiones a largo plazo en empresas no públicas /portafolio de inversión/:

No	Emisor	Número de acciones	Valor de Informe en (BGN)	Valor de Mercado en (BGN)
1	Bukovetsles JSC	220	1 511	1 511
2	Universal Properties REIC	Universal Properties RESIC se eliminó del Registro Mercantil con fecha del 23.07.2019		

Divulgaciones conforme al Art. 68, párr. 1 de la Ordenanza Nº 50 sobre la suficiencia del capital de las empresas de inversión con respecto al cumplimiento de los requisitos de las disposiciones del Art. 64, párr. 2 de la MFIA

La entidad gestora de European Brokerage House:

- es responsable de la gestión eficaz y fiable de la empresa de inversión de acuerdo con los requisitos reglamentarios, incluyendo la asignación adecuada de obligaciones y responsabilidades en la determinación de la estructura organizativa, para la adopción de las normas previstas en el art. 65 de la MFIA y para monitorear su implementación, así como para la prevención de conflictos de interés,
- aprueba y supervisa la implementación de los objetivos estratégicos de la empresa de inversión y de la estrategia de gestión interna y de riesgos,
- garantiza la integridad y el funcionamiento continuo de los sistemas de contabilidad y de información financiera, incluyendo los controles financieros y operativos, y el cumplimiento de la actividad con los requisitos reglamentarios y las normas aplicables,
- gestiona y supervisa el cumplimiento de los requisitos de la MFIA en relación con la divulgación y el suministro de información,
- es responsable de ejercer un control efectivo sobre el equipo de dirección superior,
- Controla y evalúa periódicamente la eficacia de los sistemas de gestión de la empresa de inversión y, cuando sea necesario, toma las medidas precisas para corregir las discrepancias detectadas.

Divulgaciones en relación con el Art. 68, párr. 1 de la Ordenanza № 50 sobre la adecuación del capital de las empresas de inversión con respecto al cumplimiento de los requisitos de las disposiciones del art. 134 del MFIA

Nombre y ubicación: European Brokerage House es una sociedad de responsabilidad limitada registrada en Bulgaria e inscrita en el Registro Comercial de la Agencia de Registro. Tiene su sede en Sofía. La dirección de la gerencia es Sofía, calle Shar Planina 33, piso 2, oficina 8.

Actividad empresarial – Realizar dentro de la Unión Europea y el Espacio Económico Europeo, así como en terceros países, los siguientes servicios y actividades: aceptación y transmisión de órdenes relativas a uno o más instrumentos financieros, ejecución de órdenes por cuenta de clientes, sus operaciones por cuenta propia en instrumentos financieros, administración de portafolios, asesoría de inversiones, suscripción de instrumentos financieros y / u oferta de instrumentos financieros bajo una obligación incondicional e irrevocable de inscribir / adquirir instrumentos financieros por cuenta propia, oferta para venta inicial de instrumentos financieros obligación incondicional e irrevocable de adquirir instrumentos financieros por cuenta propia (enajenación de instrumentos financieros).

Servicios adicionales: almacenamiento y administración de los instrumentos financieros en nombre de los clientes, incluyendo la custodia (tenencia de instrumentos financieros y dinero del cliente en una institución depositaria) y servicios relacionados como la gestión de efectivo y garantías, excluida la tenencia centralizada de cuentas de valores de conformidad con la Sección A (2) del anexo del Reglamento (UE) № 909/2014, que concede préstamos a inversores para realizar transacciones en uno o más instrumentos financieros, siempre que el intermediario que proporciona el préstamo esté involucrado en la transacción, asesoramiento a empresas sobre estructura de capital, estrategia industrial y materias afines, así como asesoramiento y servicios relacionados con la transformación y adquisición de empresas, prestación de servicios relacionados con medios de pago extranjeros en la medida en que se relacionen con los servicios de inversión prestados, estudios de inversión y análisis financieros u otras formas de recomendaciones generales relativas a transacciones con instrumentos financieros, suscripciones servicios, servicios de inversión y actividades según el párrafo 2 y los puntos 1 a 6 en relación con los instrumentos subyacentes de los instrumentos financieros derivados según el Art. 4, punto 5, 6, 7 y 10, cuando se relacionen con la prestación de servicios de inversión y adicionales.

Monto de facturación: para el año calendario 2021, la compañía ha realizado:

- Ingresos financieros: 1 996 miles de BGN.

Número de empleados a tiempo completo / base equivalente /: la plantilla para el 2021 es de 42 empleados a tiempo completo y 2 personas con un contrato de gestión y control.

Resultado financiero de la actividad antes de impuestos: para el 2021, la compañía ha obtenido un resultado financiero negativo por valor de 154 miles de BGN.

No se cobran impuestos sobre el rendimiento financiero de la actividad: conversión después de impuestos y deducción de pérdidas fiscales de años anteriores. Hay un cambio en los activos por impuestos diferidos por un monto de 15 mil BGN.

Subsidios estatales recibidos: en el 2021 la empresa no recibió subsidios estatales.

Rendimiento de los activos: la empresa no consideró la rentabilidad de los activos para el 2021.

European Brokerage House aplica estrictamente los requisitos del Reglamento de la (UE) 2019/2033 de acuerdo con el tamaño, la organización interna, la naturaleza, la escala y la complejidad de sus actividades.



EUROPEAN BROKERAGE HOUSE OOD

Dirección: Sofía 1303, Bulgaria, Distrito de Vazrazhdane,
Calle 33 Shar Planina. Piso. 2, oficina 8.
página web: www.ebhforex.com
correo electrónico: info@ebhforex.com