

ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ „ЕВРО-ФИНАНС“ АД за 2021 г.

съгласно изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба 50 от 19.06.2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им и изискванията на Шеста част от Регламент № 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета

Инвестиционен посредник „Евро-Финанс“ АД (Дружеството) е вписан в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията с ЕИК: 831136740, със седалище и адрес на управление в гр. София, район Искър, бул. „Христофор Колумб“ № 43, ет. 5, тел.: (02) 980-56-57, факс: (02) 981-14-96, електронен адрес: office@eurofinance.bg, website: www.eurofinance.bg

„Евро-Финанс“ АД притежава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник в съответствие с Решение № 224-ИП/18.12.1996г. на Държавната комисия по ценните книжа. В съответствие с Решение № 81-ИП/01.02.2006г. на „Евро-Финанс“ АД е издаден нов пълен лиценз от Комисията за финансов надзор (КФН) под № 03-0004/11.07.2008г. за извършване на дейност като инвестиционен посредник в рамките на Европейския съюз, Европейското икономическо пространство и в трети държави. Дружеството е член на „Централен Депозитар“ АД и член на „Българска Фондова Борса – София“ АД.

ЕВРО-ФИНАНС АД е оторизиран брокер на Българска фондова борса – София АД и на Франкфуртската фондова борса към Deutsche Börse.

ЕВРО-ФИНАНС АД е член на Централен депозитар АД и асоцииран член към Eurex Clearing Inc.

Основният капитал на Дружеството е 14 100 002 лева, разпределен в 14 100 002 акции с номинална стойност по един лев всяка, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на притежавания брой акции.

Особени условия за прехвърляне на акциите няма.

В съответствие с издадения от КФН лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник, ЕВРО-ФИНАНС АД извършва по занятие в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство и в трети държави следните услуги и дейности:

А. Основни инвестиционни услуги и дейности:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
3. сделки за собствена сметка с финансови инструменти;

4. управление на портфейл;
5. инвестиционни съвети;
6. 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;
7. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти).

Б. Допълнителни услуги:

8. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012;
9. предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че ЕВРО-ФИНАНС АД участва в сделката;
10. 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;
11. предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
12. инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
13. услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти.

В. Сделки с чуждестранни средства за плащане в наличност и по безкасов начин.

Към 31.12.2021 г. общият брой на персонала в дружеството е 25 служители, като всички работят на пълен 8-часов работен ден.

Размер на оборота: За календарната 2021 г. информацията може да бъде открита в годишния финансов отчет на дружеството, публикуван на официалната интернет страница на „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>

Финансов резултат от дейността преди данъчно облагане: За календарната 2021 г. информацията може да бъде открита в годишния финансов отчет на дружеството, публикуван на официалната интернет страница на „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>

Начислени данъци върху финансовия резултат: За календарната 2021 г. информацията може да бъде открита в годишния финансов отчет на дружеството, публикуван на официалната интернет страница на „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>

Получени държавни субсидии: През 2021 г. дружеството не е получавало държавни субсидии.

Доходност на активите: За календарната 2021 г. информацията може да бъде открита в годишния финансов отчет на дружеството, публикуван на официалната интернет страница на „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>

Настоящото оповестяване е изготвено на индивидуална основа въз основа на информация от одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към 31.12.2021 г.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКОВЕТЕ

Политиката за анализ и управление на риска е неразделна част от общата инвестиционна политика на ИП „ЕВРО-ФИНАНС“ АД. Основната задача пред управленския екип винаги се е свързвала със стремежа към нарастване на активите на дружеството и постоянен капиталов ръст, което да осигури стабилност и да допринесе за изграждането и поддържането на доверие у нашите клиенти и партньори.

Стратегии и процеси за управление на различни категории рискове:

Рисковите фактори, които оказват влияние върху дейността на ИП „Евро-Финанс“ АД са посочени по-подробно в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към 31.12.2021 г., публикуван на официалната интернет страница на „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>, както и в приетата Политика за оценка, организация, управление, наблюдение и редуциране на риска в „Евро-Финанс“ АД, която е достъпна в цялост на официалната интернет страница на „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/legal-documents/>.

Процесът по установяването, управлението и наблюдаването на различните видове риск има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността на инвестиционния посредник, включително на рисковете, произтичащи от макроикономическата среда, като с подробности може да се запознаете в Политиката за оценка, организация, управление, наблюдение и редуциране на риска в „Евро-Финанс“ АД.

Структура и организация на звеното за управление на риска:

За осигуряване на правилното провеждане и изпълнение на изготвените от Съвета на директорите и одобрени от Общото събрание на акционерите стратегия и политика за оценка, организация, управление, наблюдение и редуциране на риска в инвестиционния посредник, е създадено Звено за управление на риска, което функционира независимо от оперативните звена в

инвестиционния посредник и се отчита пряко пред Съвета на директорите. Звеното за управление на риска докладва пряко пред контролния орган по смисъла на пар. 1, т. 1 от Наредба 50, независимо от висшия ръководен персонал, в случаите, когато развитието на конкретен риск засяга или може да засегне инвестиционния посредник.

Звеното за управление на риска се състои от 3 лица, като отговорностите му се свеждат до:

1. участва при изготвянето, съответно актуализирането, на стратегията и политиката за оценка, организация, управление, наблюдение и редуциране на риска в инвестиционния посредник, при определяне на лимитите за сделки на вътрешните и международните пазари и пределно допустимите нива по основните видове риск, както и при вземането на решения, свързани с управлението на всички значими рискове;
2. изготвя обосновани предложения до Съвета на директорите за актуализиране или усъвършенстване на стратегията и политиката за оценка, организация, управление, наблюдение и редуциране на риска в инвестиционния посредник и за промени на лимитите за сделки на вътрешните и международните финансови пазари и на нивата на риск;
3. следи за изпълнение на капиталовите изисквания за покриване на рисковете, свързани с дейността на инвестиционния посредник, като поддържа по всяко време собствен капитал, вътрешен капитал, парични средства и други активи съгласно изискванията на Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници и Регламент 575/2013 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници;
4. следи за спазването на нормативно установените лимити в Наредба № 50 за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници и Регламент 575/2013 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници;
5. наблюдава, анализира, оценява и измерва текущо риска в инвестиционния посредник, в това число спазването на определените лимити и нива на риск и докладва на изпълнителните директори;
6. контролира и отговаря за спазването на установените от Съвета на директорите лимити за сделки, като го уведомява, чрез изпълнителните директори, при достигане на утвърдените лимити или надвишаването им;
7. подпомага други звена в инвестиционния посредник при определяне на количествено измеримите и неизмеримите рискове
8. осъществява периодично преглед на управлението на риска, включително и на ефективността на прилагане на настоящите правила, съобразно пазарните условия;
9. изготвя доклади за състоянието на риска в инвестиционния посредник и внася същите за разглеждане, обсъждане и приемане от Съвета на директорите;
10. събира, оценява и организира постъпването на вътрешна и външна информация в базата от данни по отношение на риска.

С решение № 2 на проведено на 15.02.2016г. заседание на Общото събрание на акционерите е одобрена приетата от Съвета на директорите с решение по Протокол № 302 от 25.01.2016г. инвестиционна стратегия на ЕВРО-ФИНАНС АД за ефективно управление на вътрешния капитал и управление, наблюдение и редуциране на риска в инвестиционния посредник, а именно:

„ЕВРО-ФИНАНС АД приема да спазва умерено-консервативна стратегия при управлението на своите инвестиции и експозиции. Инвестиционната стратегия включва инвестиции в диверсифициран портфейл, отговарящ на определени ограничения и насоки спрямо общата капиталова база на инвестиционния посредник. Определените вътрешни лимити, съобразени с избраната стратегия за съотношението на отделните видове активи спрямо капиталовата база, са: инвестиции в държавни ценни книжа и други финансови инструменти, гарантирани от държавата – до 90%; инвестиции в корпоративни облигации и други дългови инструменти – до 80%; инвестиции в акции и други капиталови инструменти – до 80%; инвестиции в репо сделки – до 75%.

ЕВРО-ФИНАНС АД приема, че към края на всеки работен ден сумата на нетните валутни експозиции във валути, различни от лева и евро, не може да надхвърля равностойността на 6 (шест) милиона евро, изчислена на база публикуваните от БНБ фиксирани валутни курсове, валидни за съответния работен ден. Общата нетна валутна експозиция не включва хеджиращите валутни позиции.

При определени непредвидени/извънредни пазарни събития, които включват, но не се ограничават със, специални и необичайни условия, изключителни пазарни движения, волатилност и др., както и по усмотрение на ЕВРО-ФИНАНС АД, установеният праг за сумата на нетните валутни експозиции във валути, различни от лева и евро, може да бъде временно надхвърлен, но във всеки отделен случай следва да бъде приведен в съответствие с първоначално определения лимит в рамките на 10 (десет) работни дни.

ЕВРО-ФИНАНС АД приема да следва стратегия за поддържане на вътрешен капитал, необходим за покриване на капиталовите изисквания на рисковите експозиции в степен, която не застрашава нормалното функциониране на компанията. СД определя буферна стойност на излишък на заделения вътрешния капитал в размер на 5% (процента) от изискваните съгласно Регламент 575/2013 съотношения за капиталова адекватност.“

Политики за хеджиране на риска и стратегии и процеси за наблюдение на постоянната ефективност на процесите по хеджиране и редуция на риска:

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

1. идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития, влияещи върху дейността на инвестиционния посредник;
2. идентифициране и измерване на риска;
3. конкретни методи за управление на всеки вид риск и основни допускания и изходни параметри за прилагането на избрания метод;
4. наблюдаване, оценка и контрол на риска;
5. докладване на риска.

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

Измерването, анализирането и наблюдаването на рисковите фактори се извършва ежедневно за търговския портфейл и ежесечно за инвестиционния портфейл от звеното за управление на риска.

Оценката на риска се извършва на база на анализ на следните компоненти:

1. основни и значими дейности в инвестиционния посредник;
2. вида и нивото (степената) на присъщите за инвестиционния посредник рискове;
3. адекватността на действащите контролни системи за управление на риска;
4. обща оценка на риска, основана на вътрешен анализ;
5. оценка на риска, основана на външни анализи, включително кредитен рейтинг, когато това е приложимо.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРАВИЛАТА ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Участията на членовете на управителния орган на ИП Евро-Финанс АД в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на Съвети са оповестени в одитирания индивидуален годишен финансов отчет, публикуван на официалната интернет страница на инвестиционния посредник на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>

ИП „Евро-Финанс“ АД прилага Политика за насърчаване на многообразието, подбор и оценка на членовете на ръководните органи и лицата, заемащи ключови позиции в ЕВРО-ФИНАНС АД, като при отчитане на пригодността на управителния орган се включват най-малко следните аспекти: 1. образование и професионален опит; 2. Пол; 3. възраст; 4. географски произход, когато инвестиционният посредник, осъществява дейност извън територията на Република България; 5. кариерно планиране и мерки за гарантиране на еднакво третиране и възможности за лицата от различни полове.

Инвестиционният посредник гарантира пригодността на всеки член на неговия управителен орган, съответно контролен орган, и извършва първоначална и последваща оценка на тяхната пригодност поотделно и колективно. При подбора на членове в ръководния орган се осигурява разнообразие, като се вземат предвид образователна степен на кандидата, професионална област и опит, психологически, интелектуални и волеви качества, социални знания и умения, организационни умения и мотивация. Членовете на ръководния орган притежават знания, квалификация и умения, необходими за осигуряване правилното и разумно управление на инвестиционния посредник. Те отговарят на нормативните изисквания и се ползват с добра репутация, за да не застрашават управлението на посредника. Добра репутация е налице, когато не съществуват доказателства за обратното 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. Необходимите знания, умения и професионален опит съответстват 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 управляващите посредника включва както теоретичния опит, придобит чрез образование и обучения, така и практическия - придобит по време на заемане на предишни длъжности. Други критерии, имащи отношение към функционирането на управлението на инвестиционния посредник, включително потенциален конфликт на интереси, са възможността за отделяне на достатъчно време, за да осигурят надлежно изпълнение на възложените им задачи, необходимите познания и експертен опит и способността да изпълняват задълженията си безпристрастно и без неправомерно въздействие от други лица. Осигурява се еднакво третиране и възможности за развитие за лицата от различни полове, както и равностойно присъствие на лица от различни полове в ръководните органи.

Политика за увеличаване на броя на представителите на по – слабо представения пол в ръководните органи, се осъществява в съответствие със следните принципи:

1. Всички кандидати са с равни възможности и се третират без дискриминация;
2. Всички могат да представят своите знания, умения, опит;
3. При подбора на кандидати се оценява обективно и безпристрастно;
4. Равни възможности за жени и мъже за членове на ръководен орган;
5. Стремение към балансирано представителство на жени и мъже в ръководни органи;
6. Равно третиране по отношение на заплащането на жени и мъже в ръководни органи.

Стратегическата цел на ИП е да насърчава равнопоставеността на жени и мъже в ръководните органи, да не допуска дискриминация на основа на пол, а ако се установи такава, да бъде премахната. Ефективно и устойчиво развитие на дружеството се постига чрез осигуряване на условия за растеж и личностно развитие на работещи жени при същите условия, като техните колеги мъже. Колективно за ръководните органи целево ниво на представителност на по-слабо представения пол е не по малко от 20 %. Към 31.12.2021 г. представителността на по-слабо представения пол е 33 %.

Въпреки политиката за увеличаване на броя на представителите на по-слабо представения пол в управлението, изборът за назначаване на член на управителния или контролния орган не може да се свежда единствено до неговия пол. Такава практика може да засегне други критерии за пригодност, на които кандидатът следва да отговоря. Както и такива практики водят до подкопаване на компетенциите и независимостта на съответния член и на ръководния орган като цяло. Засягат и колективната пригодност на ръководния орган.

Дружеството осигурява условия за устойчив растеж на служителите си без дискриминация, включително полово.

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

ИП „Евро-Финанс“ АД поддържа постоянно вътрешен капитал в размер, вид и разпределение така, че да е адекватен за покриване на рисковете, на които е или може да бъде изложен, в зависимост от степента и характера на тези рискове и поддържане на настоящите и

бъдещите дейности. Дружеството прилага надеждни и ефективни стратегии и процеси за постоянно оценяване и поддържане на размера и разпределението на вътрешния капитал, така, че да е адекватен за покриване на рисковете, на които е или може да бъде изложено, в зависимост от степента и характера на тези рискове.

С повече информацията по тази точка може да се запознаете в одитирания годишен финансов отчет на ИП „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>.

Информация за собствения капитал може да се открие и на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/> в публикуваното Приложение VI - Оповестяване на собствен капитал по чл. 49 от Регламент (ЕС) 2019/2033.

ИЗИСКВАНИЯ ВЪЗ ОСНОВАТА НА К-ФАКТОРИ: За календарната 2021 г. информацията може да бъде открита в годишния финансов отчет на дружеството, публикуван на официалната интернет страница на „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>

ЕКСПОЗИЦИИ В КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В ТЪРГОВСКИЯ ПОРТФЕЙЛ: За календарната 2021 г. информацията може да бъде открита в годишния финансов отчет на дружеството, публикуван на официалната интернет страница на „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>

ЕКСПОЗИЦИИ КЪМ ЛИХВЕН РИСК ПО ПОЗИЦИИ, КОИТО НЕ СА ВКЛЮЧЕНИ В ТЪРГОВСКИЯ ПОРТФЕЙЛ: За календарната 2021 г. информацията може да бъде открита в годишния финансов отчет на дружеството, публикуван на официалната интернет страница на „Евро-Финанс“ АД на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/about/annual-reports/>

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

ИП „Евро-Финанс“ АД има приета Политика за възнагражденията (Политиката).

Отчитайки естеството, мащаба и сложността на своята дейност, структурата на вътрешната си организация и обхвата на извършваните инвестиционни услуги и дейности, при прилагане на политиката за възнаграждения, инвестиционният посредник се ръководи от следните основни принципи:

1. осигуряване на надеждно и ефективно управление на риска и ненасърчаване на поемането на риск, който надвишава допустимото от дружеството ниво;
2. осигуряване на съответствие на настоящата политика със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на инвестиционния посредник, както и прилагане на мерки за избягване на конфликти на интереси, породени от начина на формиране на възнагражденията;
3. независимост на служителите, изпълняващи контролни функции – същите имат правомощия и получават възнаграждения съобразно степента на постигане на целите, свързани с техните функции, независимо от резултатите от дейностите, постигнати от структурните звена, които контролират;

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 или неговото изплащане. Възнаграждението се формира 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. Размерът на възнаграждението се определя в индивидуалния договор, в съответствие с приложимото трудово и/или осигурително законодателство. Минималният размер на основната работна заплата е равен на нормативно установения минималния месечен осигурителен доход за съответната професия.

Възнагражденията се разделят на постоянни и променливи, като двата вида компоненти 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.).

Подробна информация съгласно изискванията на чл. 450, т. 1, букви от а) до е) от Регламент 575 и информацията по чл. 51, букви а) и б) от Регламент 2019/2033 за оповестяване се съдържа в Политиката за възнагражденията на ЕВРО-ФИНАНС АД, която може да се открие на следния адрес: <https://www.eurofinance.bg/legal-documents/>.

Обобщена количествена информация относно възнагражденията, съгласно изискванията на чл. 51, от Регламент (ЕС) 2019/2033 и съгласно изискванията на чл. 450, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013:

Информация по чл. 450, параграф 1, буква „ж“ и „з“ от Регламент (ЕС) № 575/2013:

Професии	Брой служители	Сума BGN	В т.ч. променливи възнаграждения / сума BGN
Ръководители	8	293 589.48	71 285
Специалисти	10	298 778.12	20 600
Техници и приложни специалисти	9	288 219.18	46 340
Помощен административен персонал	1	35 496.59	2 435
Общо	28	916 083.37	140 660

В ЕВРО-ФИНАНС АД няма назначени лица отговарящи на условията по чл. 450, параграф 1, буква „и“ от Регламент (ЕС) № 575/2013.

В ЕВРО-ФИНАНС АД няма назначени лица отговарящи на условията по чл. 75, ал. 1 т. 2 от Наредба № 50.

През 2021г. Дружеството е изплатило променливо възнаграждение на служителите си в парични средства в общ размер съгласно горепосочената таблица, като Дружеството не изплаща променливи възнаграждения в акции и свързани с акции инструменти и други видове, поотделно за изплатената авансово част и за частта с отложено плащане.

През 2021 г. не са изплащани отложени/разсрочени възнаграждения на служителите на дружеството.

Към 31.12.2021 г. няма неизплатени отложени/разсрочени възнаграждения на служителите и през годината не са начислявани разсрочени възнаграждения на служителите на дружеството.

Дружеството не изплаща гарантирано променливо възнаграждение на служителите си.

През 2021 г. Дружеството е изплатило обезщетение за неизползван отпуск при освобождаване от работа на три лица в общ размер на 1 665.82 лв.

ИП „Евро-Финанс“ АД не се ползва от дерогация, предвидена в чл. 32, пар. 4 от Директива (ЕС) 2019/2034.

ИП „Евро-Финанс“ АД 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.