

Годишен доклад за дейността

СА на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) изготви настоящия доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК) и Приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2). Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. ФИРМА. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

„Делта Кредит“ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел по смисъла на чл. 3 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

Дружеството е учредено на Учредително събрание, проведено на 29.08.2006 г. и е вписано в регистъра на Софийски градски съд с Решение № 1/27.09.2006 г., том 1469, рег. I, стр. 113, парт. № 108931, по фирмено дело № 10626/2006 година. Пререгистрирано е във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър на 13.03.2008 г., вп. № 20080313111820. ЕИК на „Делта Кредит“ АДСИЦ е 175137010. С вп.№ 20120214102214 във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър, следствие на решение на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 31.01.2012 г., дружеството се преименува от „Алфа Кредит“ АДСИЦ на „Делта Кредит“ АДСИЦ.

Съществуването и дейността на дружеството не са обвързани със срок.

Учредителният акт на дружеството дефинира предмета на дейност на „Делта Кредит“ АДСИЦ, както следва: „Инвестиране на парични средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейности, пряко свързани с покупко-продажбата и/или секюритизацията на вземания, като в случай, че за някоя от гореизброените дейности се изисква лицензия, то такава ще бъде извършвана след получаването ѝ”.

Акционерният капитал е 1 300 000 (един милион и триста хиляди) лева, разпределен в 1 300 000 броя безналични акции с номинал от 1 лев.

2. АКЦИОНЕРИ

Към 31.12.2012 г. акционери, притежаващи повече от 5% от капитала на Дружеството са:

- Sovereign Real Estate Limited, Malta, притежаващ 40 на сто от акциите на Дружеството.

Предметът на дейност на Sovereign Real Estate Limited, Malta е в сферата на недвижимите имоти.

- EURINS ROMANIA S.A., притежаващ 19,64 на сто от акциите на Дружеството.

Предметът на дейност на EURINS ROMANIA S.A. е в сферата на застраховането и презастраховането.

- ЗД „ЕВРОИНС“ АД, ЕИК 121265113, притежаващ 18,46 на сто от акциите на Дружеството;

Предметът на дейност на ЗД „ЕВРОИНС“ АД е в сферата на застраховането.

- Универсален пенсионен фонд „Бъдеще“, ЕИК 131163861 притежаващ 6,71 на сто от акциите на Дружеството;

Фондът се управлява от ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ, ЕИК 131125704, чийто предмет на дейност е допълнително пенсионно осигуряване.

- „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД, ЕИК 131289899 притежаващ 5,35 на сто от акциите на Дружеството;

Предметът на дейност на „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕАД е придобиване на автотранспортни средства, на машини, съоръжения и оборудване, както и на всякакви други движими и недвижими вещи и предоставянето им последствие чрез всички видове лизингови сделки.

3. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ ПАРТНЬОРИ.

С вп.№ 20120210091709 във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър, следствие на решение на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 31.01.2012 г., е променен съставът на Съвета на директорите на Дружеството(СД), като са освободени Иглика Димитрова Логофетова, Емилия Маринова Панова и Росица Милкова Лисичкова и на тяхно място са избрани Галя Александрова Георгиева, Николай Белинов Панайотов и Ивайло Димитров Стоянов. Настоящият състав на СД , включва:

- Галя Александрова Георгиева – Председател на СД;
- Николай Белинов Панайотов – Зам.-председател на СД;
- Ивайло Димитров Стоянов – Член на СД и Изпълнителен директор.

Мандатът на новия Съвет на директорите изтича на 31.01.2017 г.

Банка Депозитар на Дружеството е „Банка ДСК“ ЕАД, ЕИК 121830616, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Московска“ №19.

За обслужващо дружество остава „Делта Кредит Мениджмънт“ ЕАД (предишно наименование „Алфа Кредит Мениджмънт“ АД), ЕИК 175137010, със седалище и адрес на управление: гр.София бул.„Христофор Колумб“ №43.

2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2012 г.

(Информацията се предоставя на основание чл. 33, ал. 1, т. 1 от Закона за счетоводството)

1. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА „Делта Кредит“ АДСИЦ

1.1 Таблица 1: Приходи на Дружеството в периода 2011 г – 2012 г.:

| ПРИХОДИ в хиля. лв. | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Приходи от дейността | | |
| Финансови приходи | 379 | 613 |
| • Приходи от лихви | 11 | 5 |
| • Положителна разлика от операции с финансови активи и инструменти | 368 | 608 |
| Други | 32 | 103 |
| ОБЩО | 411 | 716 |

Представените в горната таблица избрани финансови данни за Дружеството се основават на годишните одитирани финансови отчети, съответно към 31.12.2011 г. и 31.12.2012 година. Положителната разлика от операции с финансови активи и инструменти е онази част от постъпленията по придобитите от дружеството вземания, която съответства на дисконтиращия фактор, определящ балансовата стойност на вземането. Другите финансови приходи отразяват нетния ефект вследствие преоценки на портфейлите от вземания, изготвени в изпълнение разпоредбите на чл.20 от ЗДСИЦ.

В следващата таблица са представени разходите на Дружеството за 2012 г. и 2011 г. и делът на разходите спрямо стойността на активите за съответния период.

1.2. Таблица 2: Разходи на „Делта Кредит“ АДСИЦ

| Разходи на „Делта Кредит“ АДСИЦ | 2012 г. | | 2011 г. | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|---------|---------------|
| | хиля. лв. | % от активите | хиля.лв | % от активите |
| Разходи за такси към КФН | 2 | 0.07% | 1 | 0.06% |
| Разходи за такси към „Централен Депозитар“ АД | 1 | 0.06% | 1 | 0.04% |
| Разходи за такси към „БФБ“ АД | 1 | 0.05% | 1 | 0.05% |
| Разходи по възнаграждение на банка Депозитар | 2 | 0.08% | 2 | 0.07% |
| Годишно възнаграждение на обслужващото дружество | 149 | 6.67% | 186 | 7.51% |
| Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество | 128 | 5.73% | 128 | 5.15% |
| Възнаграждения на съвета на директорите | 6 | 0.25% | 47 | 1.90% |
| Възнаграждения на Одитен комитет | - | -% | - | -% |
| Възнаграждения на персонала | 11 | 0.49% | 3 | 0.11% |

| | | | | |
|--------------------------------------------------------------|----|-------|----|-------|
| Възнаграждения по експертни оценки, независим одит и рейтинг | 4 | 0.19% | 8 | 0.32% |
| Банкови такси | 1 | 0.06% | 1 | 0.06% |
| Разходи от преоценки на портфейли (нетно) | 2 | 0.07% | - | 0% |
| Разходи за отписване на вземания | 97 | 4.35% | 23 | 0,92% |
| Други разходи | 4 | 0.16% | 5 | 0.21% |

В таблицата по-долу са представени някои основни финансови коефициенти за дружеството изчислени с данни от счетоводните отчети изготвени по МСС.

1.3 Таблица 3: Финансови коефициенти 2011 –2012 г.:

| Финансови коефициенти в хил. лева | 2012 г. | 2011 г. |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| (1) Нетна печалба | 102 | 333 |
| (2) Собствен капитал | 2 243 | 2 440 |
| (3) Пасиви (нетекущи и текущи) | 29 | 35 |
| (4) Общо активи | 2 272 | 2 475 |
| (5) Приходи от операции с финансови активи от секюритизация | 339 | 537 |
| Коефициенти за рентабилност | 2012 г. | 2011 г. |
| (1/5) Рентабилност на продажбите (Net Profit Margin) | 0.30 | 0.62 |
| (1/2) Рентабилност на собствения капитал (ROE) | 0.05 | 0.14 |
| (1/4) Рентабилност на активите (ROA) | 0.04 | 0.14 |
| Финансова автономност | 2012 г. | 2011 г. |
| (3/2) Коефициент на задлъжнялост (Total Debt/Equity) | 0.01 | 0.01 |

1.4 Таблица 4: Парични потоци на дружеството за периода 2011 –2012 г.:

| Парични потоци на дружеството хил. лв. | 2012 г. | 2011 г. |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Оперативна дейност | | |
| Плащания за активи за секюритизация | - | (506) |
| Постъпления от продажба на ДЦК | 108 | - |
| Постъпления от активи за секюритизация | 445 | 1 062 |
| Получени лихви | 5 | 5 |
| Плащания към доставчици | (295) | (306) |
| Плащания към персонал и осигурителни институции | (16) | (45) |
| Плащания за данъци | (2) | (8) |
| Други постъпления/(плащания) от оперативна дейност, нетно | (2) | (8) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | 308 | 194 |

| | | |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Финансова дейност | | |
| Изплатени дивиденди | (299) | (174) |
| Други постъпления от финансова дейност | (1) | (1) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | (300) | (175) |
| Нетна промяна в пари и парични еквиваленти | 8 | 19 |
| Пари и парични еквиваленти в началото на годината | 74 | 55 |
| Пари и парични еквиваленти в края на годината | 82 | 74 |

През 2012 г. не се наблюдава изменение на паричните потоци на дружеството, тъй като през отчетната година не е правена инвестиция в портфейл от вземания.

Очакваните от дружеството вътрешни източници на ликвидност за финансиране придобиването на вземания за секюритизация са:

- Приходи от събираемост по придобитите портфейли от вземания;
- Набиране на средства чрез увеличение на капитала;
- Приходи от продажба на вземания.

Дружеството може да използва външно (дългово) финансиране със сигурна възвръщаемост на инвестирания в дружеството капитал. Това финансиране може да бъде под формата на:

- Банкови кредити;
- Облигационни емисии.

Изборът на конкретната форма ще бъде правен съобразно пазарните условия, като ще бъде избрана тази форма, която минимизира цената на заемния ресурс. Дружеството ще може да използва отделен заеман капитал за всеки един отделен проект или за дейността си като цяло.

3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание чл. 33, ал. 1, т. 2 от Закона за счетоводството)

На 31 януари 2012 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ), на което се приеха следните промени: наименованието на дружеството, адрес на управление, състава на Съвета на Директорите и състава на одитния комитет, както и Устава на дружеството.

На 25 юни 2012 г. се проведе Редовното годишно общо събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ), на което е прието решение за разпределяне на дивидент за 2011 г., както следва: брутен дивидент в размер на 0,2304 лв. на акция или общо 299 520 лв. Дивидентът е изплатен на акционерите в м. Септември.

В рамките на разглеждания едногодишен период „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) не е било преобразувано. Дружеството не е

обект на консолидация. Не е осъществяван залог на предприятието. Не са извършвани промени в предмета на дейност на Дружеството. „Делта Кредит“ АДСИЦ не е учредявало дъщерни дружества. Не са завеждани искиви молби за откриване на производство по несъстоятелност спрямо Дружеството. Не са отправяни търгови предложения от трети лица към Дружеството или от него към други дружества от учредяването му до момента.

4. ТЕНДЕНЦИИ ЗА БЪДЕЩОТО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание чл. 33, ал. 1, т. 3 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 187d и 247 от Търговския закон)

1. ИНВЕСТИЦИОННИ ЦЕЛИ

Основните цели на инвестиционната дейност на Дружеството са насочени към:

- осигуряване на максимална възвращаемост на капитала на акционерите при оптимално съотношение на риск и доходност на инвестициите;
- увеличаване на стойността на акциите на Дружеството и осигуряване на текущ доход на инвеститорите под формата на паричен дивидент или лихвени плащания;
- диверсификация на портфейла от вземания с цел намаляване на несистемния риск на инвестиционния портфейл.

Инвестиционната политика на Дружеството е свързана с придобиването на вземания и съвкупности от вземания, при спазване на ограниченията, посочени по-долу.

2. ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ

Непосредствените финансови цели на Дружеството са свързани с набирането на достатъчен капитал, който да позволи структурирането на портфейли от вземания, отговарящи на поставените инвестиционни цели и на инвестиционната политика. С оглед финансиране на своите инвестиции, Дружеството може да увеличава неограничено своя капитал чрез емитиране на нови акции. Също така за финансиране на инвестициите Дружеството може да използва и привлечен капитал. Бъдещото активно управление на портфейлите трябва да доведе до генерирането на приходи и съответни оперативни парични потоци, които да позволят обслужването на задълженията на Дружеството и постигане на целевата възвръщаемост, включително текуща, от инвестициите.

3. ИНВЕСТИЦИОННИ ОГРАНИЧЕНИЯ

„Делта Кредит“ АДСИЦ не може да придобива вземания:

- чието съществуване или размер е оспорен по надлежен ред от длъжника;
- които не са към местни лица по смисъла на приложимото българско законодателство;
- които са обект на принудително изпълнение и/или върху тях е наложена обезпечителна мярка.

Описаните по-горе условия следва да бъдат изгълнени за всяко вземане, придобивано от Дружеството.

4. ДРУГИ ОГРАНИЧЕНИЯ

Съгласно действащото българско законодателство „Делта Кредит“ АДСИЦ не може да:

- се преобразува в друг вид търговско дружество;
- променя предмета си на дейност;
- извършва други търговски сделки, освен ако са пряко свързани с дейността му;
- дава заеми или да обезпечава задължения на трети лица;
- получава заеми, освен:
- като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;
- по банков кредити с целево предназначение за придобиване на активите за секюритизация;
- по банков кредити в размер до 20 на сто от балансовата стойност на активите, които се използват за изплащане на лихви, ако кредитът е за срок не повече от 12 месеца.

Освен горепосочените ограничения, Дружеството спазва и следните принципи при вземане на инвестиционни решения относно придобиваните вземания:

- вземането се преценява от гледна точка на възможностите за генериране на бъдещ доход (основно кредитен риск); в случай на преценка от страна на Дружеството, че тези възможности са твърде несигурни или отдалечени във времето, вземането не се придобива;
- приемлива първоначална инвестиция – при придобиване на вземане първоначалната инвестиция трябва да е не по-висока от пазарното ниво (или справедливата стойност при липса на пазарна цена) на сходни вземания.

5. ЦЕЛЕВИ ПАЗАРНИ СЕГМЕНТИ

Целевите сегменти от пазара на вземания, към които се насочва „Делта Кредит“ АДСИЦ са определени въз основа на няколко водещи критерия: сектор от индустрията, в който са възникнали вземанията, качество на кредита, матуритет на вземанията, правен статус на длъжника.

От интерес за Дружеството представляват следните видове вземания:

- Вземания, възникнали в резултат на банков кредити на физически лица;
- Вземания, възникнали в резултат на взаимоотношения с представители на публичния сектор;
- Вземания, възникнали в резултат на небанково кредитиране на физически лица.
- Вземания, възникнали в резултат на ползване на комунални и други услуги – ползване на електрическа, топлинна енергия, стационарни и мобилни телефони, ползване на интернет и кабелна телевизия и други;
- Вземания на застрахователни дружества;

- Вземания на лизингови компании;
- Вземания, възникнали в резултат на търговски взаимоотношения – вземания по търговски кредити;

Съгласно качеството на кредита са възприети следните критерии:

- Редовни – обслужват се редовно и без забава;
- Извънредовни (просрочени) – обслужват се с различна степен на забава (в това число и необслужвани кредити) ;

Съгласно матуритета, вземанията са разделени на:

- Краткосрочни – до 1 година;
- Средносрочни от 1 до 5 години;
- Дългосрочни – над 5 години;

Съгласно правния статус на длъжника вземанията са разделени на:

- Вземания от домакинства/граждани;
- Вземания от фирми;
- Други.

Основният целеви пазар на „Делта Кредит“ АДСИЦ е пазарът на банкови вземания – търговски кредити и кредити на домакинства, който към декември 2012 година възлиза на близо 64,73 милиарда лева, като 28,45% от тях са кредити на домакинства (източник: БНБ).

При придобиването, както на редовни, така и на извънредовни вземания „Делта Кредит“ АДСИЦ следва определени критерии за избор на вземания, в които Дружеството може да инвестира, така че вероятността от неплащане по придобитите вземания да бъде адекватно прогнозирана. Сред критериите при придобиване на извънредовни кредити ще бъдат индивидуален размер на дълга, срок на просрочието и наличието на подходящо по размер и качество обезпечение на вземането.

5. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

(Информацията се предоставя на основание чл. 33, ал. 1, т. 5 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 187д и 247 от Търговския закон)

1. СОБСТВЕНИ АКЦИИ

„Делта Кредит“ АДСИЦ не притежава собствени акции. Дружеството не е придобивало, нито прехвърляло собствени акции през финансовата 2012 г.

2. ИНФОРМАЦИЯ, ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, СЪГЛАСНО ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите

Възнагражденията на стария Съвет на директорите на Дружеството, изплатени през 2012 г. въз основа на договори за управление, са в размер на общо 6 хил.лв. Настоящият

Съвет на директорите е решил текущо възнаграждение на членовете му да не се изплаща.

2. Придобитите, притежавани и прехвърлените от членове на СД през годината акции на Дружеството

През 2012 г. членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ не са придобивали, притежавали или продавали акции на Дружеството.

3. Правата на членовете на СД да придобиват акции и облигации на Дружеството

Не са предвидени ограничения или привилегии за придобиване от членове на Съвета на директорите на Дружеството на акции и/ или облигации, ако такива бъдат емитирани.

4. Участие на членовете на СД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества.

Към 31.12.2012 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия:

4.1. Галя Александрова Георгиева не е неограничено отговорен съдружник в дружества.

Не притежава над 25 % от капитала в дружества.

Не участва в управлението на други дружества.

4.2. Николай Белинов Панайотов не е неограничено отговорен съдружник в дружества.

Не притежава над 25 % от капитала в дружества.

Участва в управлението на:

- ПАУЪР ЛОДЖИСТИКС ЕАД, ЕИК: 175227641, в качеството на член на съвета на директорите и изпълнителен директор;
- "ЕВРОЛИЙЗ АСЕТ" ЕАД, ЕИК: 175078697, в качеството на член на съвета на директорите;
- ЛАУДСПИКЪРС-СИ ЕЙ ЕООД, ЕИК: 121514696, в качеството на управител;

4.3. Ивайло Димитров Стоянов не е неограничено отговорен съдружник в дружества.

Не притежава над 25 % от капитала в дружества.

Участва в управлението на:

- ЕТРОПАЛ АД, ЕИК: 832082699, в качеството на член на съвета на директорите;
- ЕВРОХОТЕЛС АД, ЕИК: 130035983, в качеството на член на съвета на директорите и изпълнителен директор;
- ФОРМОПЛАСТ АД, ЕИК: 000220548, в качеството на член на съвета на директорите и изпълнителен директор;
- КАРГОЕКСПРЕС – ИМОТИ ЕАД, ЕИК: 123752283, в качеството на член на съвета на директорите и изпълнителен директор;
- ДАРУ КАР АД, ЕИК: 121243960, в качеството на член на съвета на директорите и изпълнителен директор;
- БУЛВАРИЯ ВАРНА ЕООД, ЕИК: 813102397, в качеството си на управител;

- БУЛВАРИЯ ХОЛДИНГ ЕАД, ЕИК: 030115485, в качеството на член на съвета на директорите и изпълнителен директор;

5. Договори по чл. 240б ТЗ, сключени през годината

През годината не са сключвани договори с Членове на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

6. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание чл. 33, ал. 1, т. 6 от Търговския закон)

„Делта Кредит“ АДСИЦ не е откривало клонове по смисъла на чл. 17 от Търговския закон.

7. ПРОГРАМА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

(Информацията се предоставя на основание чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК)

В съответствие с изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, с решение на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование („Алфа Кредит“ АДСИЦ) от 05.03.2007 г. е приета програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление (Програмата), основана на принципите на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие и Националният кодекс за корпоративно управление (НККУ).

С дейността си през 2012 г. Съветът на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ отговаря на изискванията и спазва основните цели и принципи на Програмата в съответствие с правилата и нормите на НККУ, а именно:

- **Отговорност и независимост на корпоративното ръководство**
 - Съветът на директорите на Дружеството организира провеждането на Редовното годишно общо събрание на акционерите на 25.06.2012 г. и изгълани в срок неговите решения. На Събрането са представени и приети от акционерите одитираните от регистриран одитор „Грант Торнтон“ ООД отчети на Дружеството за финансовата 2011 г.;
 - Съветът на директорите е изготвил междинни доклади за дейността на Дружеството за всяко тримесечие на 2012 г., съдържащи нормативно установеното минимално съдържание, които доклади са част от периодичните отчети на Дружеството;
 - Не е променян броя на членовете на Съвета на директорите;
 - На извънредно общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 31.01.2012 г. е изцяло променен състава на Съвета на директорите. Новият състав отговаря на всички нормативни изисквания и е одобрен от Комисията за Финансов Надзор;
 - Един от тримата членовете на Съвета на директорите на Дружеството е независимо лице по смисъла на чл. 116а ЗППЦК;
 - Членовете на Съвета на директорите притежават необходимата професионална квалификация и опит за осъществяването на своята дейност в Дружеството;

- Членовете на Съвета на директорите чрез декларации са се отказали от правото си да получават ежемесечното си възнаграждение, одобрено от Общото събрание на Дружеството;
- Спазва се ограничението на Устава на Дружеството, размерът на всички разходи по управление и обслужване на Дружеството, в това число разходите за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството, на обслужващите дружества, на регистрирания одитор, оценителите и банката-депозитар, да не надхвърлят 15.00% (петнадесет на сто) от стойността на активите по баланса на Дружеството.

● **Защита правата на акционерите**

Съветът на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ навременно оповестява дата, час, място, дневен ред и съответните материали за провеждане на Общи събрания на акционерите на Дружеството, като по този начин осигурява възможността на акционерите да упражнят следните свои права:

- да участват лично или чрез представител в Редовното годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, както и в извънредни общи събрания и да упражняват правото си на глас;
- акционери, притежаващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, да поискат свикване на Общото събрание по реда и при условията на чл. 223, ал. 1 и 2 от Търговския закон или на чл. 118 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- да получат ясни и конкретни писмени материали, свързани с провеждането на Общото събрание;
- участие в разпределението на печалбата на Дружеството;
- да бъдат информирани за взетите от Общото събрание решения.

● **Равнопоставено третиране на всички акционери**

В действащия Устав на Дружеството са залегнали следните правила, гарантиращи равнопоставеност на акционерите, а именно:

- Всички емитирани акции на Дружеството са от един клас и дават еднакви права на своите притежатели;
- Всеки акционер на Дружеството има право, независимо от броя притежавани от него акции, да прави предложения за решения по дневния ред на общото събрание на акционерите, обявен в поканата за свикване на общото събрание.
- Всеки акционер има право да предлага включването на нови точки в обявения дневен ред на събранията в случай, че на общото събрание присъстват или са представени всички акционери на Дружеството.

● **Зачитане правата и интересите на заинтересованите лица**

- Инструкциите и договорните условия с обслужващото дружество относно обезпечаване основната дейност на Дружеството включват изисквания за законосъобразност, конфиденциалност и защита интересите както на кредитора, така и спазване правата на длъжниците;
- В унисон с икономическата обстановка в страната, стремежът към увеличаване на събираемостта и съобразно конкретните финансови възможности на своите

клиенти, както индивидуално, така и на портфейлен принцип, Дружеството няколкократно е отправяло и продължава да отправя предложения за реструктуриране и редуциране на придобитите вземания;

• **Своевременно и точно разкриване на информация**

„Делта Кредит“ АДСИЦ изпълнява изискванията за разкриване на информация, като я обявява чрез платформите E-register(КФН), ХЗ (БФБ) и ХЗnews (акционери, заинтересовани лица и инвестиционната общност). В съответствие с нормативните изисквания и в нормативните срокове, Директорът за връзки с инвеститорите е :

- уведомял съгл. Чл. 148б от ЗППЦК инвестиционната общност за получени уведомления по чл.145 от същия, отнасящи се за промяна в акционерния състав на дружеството;
- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през четвъртото тримесечие на 2011г.;
- оповестил протокола с решенията от проведеното на 31.01.2012 г. извънредно Общо събрание на акционерите на дружеството;
- оповестил Годишния финансов отчет на Дружеството.
- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през първото тримесечие на 2012г.;
- оповестил материалите за редовното Общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 25.06.2012 г.
- съгласувал с Комисията за Финансов Надзор предложените промени в Устава на дружеството;
- оповестил решението на Общото събрание на акционерите за разпределяне на дивидент за финансовата 2011 г.;
- оповестил протокола от проведеното на 25.06.2012 г. Общо събрание на акционерите на дружеството.
- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през второто тримесечие на 2012г.;
- оповестил изплащането на дивидент за финансовата 2011 г.
- оповестил резултатите от дейността на Дружеството през третото тримесечие на 2012г.;

8. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

(Информацията се предоставя по Приложение № 10 на Наредба № 2)

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ И СДЕЛКИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ

(Информацията се предоставя на основание т. IV а, т. 3 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

През отчетния период няма сключени големи сделки за придобиване на вземания и други сделки от съществено значение за дейността на Дружеството.

2. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

(Информацията се предоставя на основание т. IV а, т. 4 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

„Свързани лица“ са: (а) лицата, едното от които контролира другото лице или негово дъщерно дружество; б) лицата, чиято дейност се контролира от трето лице; (в) лицата, които съвместно контролират трето лице; и (г) съпрузите, роднините по права линия без ограничения, роднините по сребрена линия до четвърта степен включително и роднините по сватовство до четвърта степен включително.

През 2012 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ няма сделки със свързани лица по придобиване или продажба на вземания.

3. ИНФОРМАЦИЯ, ОТНАСЯЩА СЕ ДО ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ РЕДКИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ РАЗВИТИЯ, КОИТО ЗАСЯГАТ СЪЩЕСТВЕНО ПРИХОДИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА, В КОЯТО СЕ ЗАСЯГАТ ПРИХОДИТЕ

(Информацията се предоставя на основание т. IV а, т. 5 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Няма необичайни и редки събития, които да са засегнали или да има основание да се очаква да засегнат приходите на Дружеството.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО

(Информацията се предоставя на основание т. IаV, т. 6 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Към 31.12.2012 г. като условни активи се водят номиналните стойности на вземанията, които са обект на съдебни действия за събирането им, в размер на 1 576 хил. лв., вкл. главници 1 032 хил.лв., присъдени лихви 151 хил.лв., законови лихви 306 хил.лв. и разноски 87 хил.лв.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ

(Информацията се предоставя на основание т. IV а, т. 7 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма инвестиции в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти в страната и чужбина, както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група.

6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ОТ „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ ДОГОВОРИ ЗА ПОЛУЧАВАНЕ ИЛИ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ЗАЕМИ

(Информацията се предоставя на основание т. IV а, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма сключени договори за получаване и предоставяне на заеми, както и предоставени активи за обезпечение на кредити на трети лица.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ 2012 Г.

(Информацията се предоставя на основание т. IV а, т. 10 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

През 2012 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ няма нова емисия от ценни книжа.

8. СРАВНЕНИЕ НА ПОСТИГНАТИ И ПРОГНОЗИРАНИ РЕЗУЛТАТИ ЗА 2012 г.

(Информацията се предоставя на основание т. IVа, т. 11 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Дружеството не е изготвяло и обявявало очаквани/прогнозни резултати от дейността си за 2012 г.

9. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ

(Информацията се предоставя на основание т. IVа, т. 12 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Дружеството не е ползвало заеман капитал и съответно не е имало задължения по обслужването на такъв капитал. Всички задължения, възникнали през 2012 г. са класифицирани като текущи и дружеството е разполагало с достатъчно свободен ресурс за обслужването им.

Свободният паричен ресурс на Дружеството е съхраняван по банкови разплащателни или депозитни сметки. Дружеството е инвестирало свободен ресурс в Държавни Ценни Книжа емисия BG2040110210 с дата на издаване 17.02.2010 г. и дата на падеж 17.02.2017 г. Лихвеният купон е в размер на 4,5%, периодът е 6 месеца. Номиналът е 100 000 лв. През 2012 г. всички ДЦК са реализирани и Дружеството е получило за тях 108 хил.лв.

През 2012 г. Дружеството е поддържало висока ликвидност на активите си с цел придобиване на портфейли от вземания. Разпределеният дивидент за финансовата 2011 г. е изплатен със средства от събираемостта на управляваните портфейли с вземания и продажба на ДЦК.

10. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОНИТЕ НАМЕРЕНИЯ

(Информацията се предоставя на основание т. IVа, т. 13 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Считаме, че на база постигнатите резултати, качествено управление, наличност на реализируеми способи за финансиране на инвестициите, Дружеството ще продължи да разполага с достатъчно възможности за реализиране на инвестиционните си намерения.

11. ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ

(Информацията се предоставя на основание т. IVа, т. 14 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

През отчетния период в „Делта Кредит“ АДСИЦ не са настъпили промени в основните принципи на управление.

12. СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕ

(Информацията се предоставя на основание т. IVа, т. 15 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Инвестициите на акционерите в дружеството ще бъдат подложени на различни рискове – рискове, специфични за самото Дружество, рискове, типични за сектора, в който то действа (секюритизация на вземания), както и общи рискове, типични за всички стопански субекти в страната.

Приходите, печалбата и стойността на акциите на Дружеството могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори: конюнктура на пазара за покупко – продажба на вземания; икономическата и политическата обстановка в Република България; възможността на Дружеството да осигури ефективно управление на вземанията и други които са разгледани подробно по-долу.

1. Дружеството е с кратка история и опит в областта на секюритизацията на вземания

Кратката история може да доведе до неправилна преценка или недобро структуриране на активите за секюритизация, които могат да намалят приходите на инвеститорите. Успехът на Дружеството зависи до голяма степен от професионалните умения и качества на Съвета на директорите, както и на квалификацията и ресурсите на обслужващото дружество. За минимизирането на този риск, Съветът на директорите е изготвил и приел ефективни вътрешни правила, които да спомогнат за успешното осъществяване на основната дейност на Дружеството и за постигане на планираните финансови резултати.

2. Възможно е плащанията по закупените вземания да не бъдат изплатени, да бъдат изплатени частично или да бъдат забавени

Основен риск за дружество, което инвестира във вземания, е възможността съответния длъжник да не плати дължимата сума или част от нея, както и да забави плащането си. Във всички тези случаи дружеството ще понесе определени загуби. За ограничаване на този риск е въведено и законното изискване всички придобити от дружеството вземания, включително динамични съвкупности от вземания, да бъдат оценявани от независим оценител. При определени случаи е възможно да се потърси и застраховка срещу риска от неплащане с цел намаляването му до приемливо ниво. Диверсификацията на портфейла от вземания на практика лимитира вероятността от настъпване на събития, при които едновременно голям брой вземания няма да бъдат обслужвани или обслужването им може да бъде забавено.

3. Дружеството е зависимо от наличието на кредити и от лихвените нива

Кредитния риск е свързан с възможността дружеството да се финансира с помощта на заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива. Към настоящия момент е налице значително намаляване предлагането на кредити в банковата система, следствие на световната финансова криза. От друга страна, в банковата система се наблюдава увеличение на пазарните лихвени проценти, което ще доведе до увеличение на разходите на Дружеството по обслужване на взетите заеми и до съответно намаление на неговата печалба. Чрез внимателно прогнозиране на паричните си потоци, Дружеството се стреми да не разчита на ползване на заемни средства за кратки срокове. Освен това, като следствие от присъединяването ни към Европейския съюз и на засилената конкуренция между финансовите институции, в дългосрочен план може да се очаква, че лихвените нива по кредитите у нас постепенно ще се изравняват с тези от

Европейския Съюз, което пък ще се отрази благоприятно върху дейността на Дружеството по привличане и изплащане на кредити.

4. Дружеството ще е зависимо от стопанската конюнктура

Забавянето на икономическия растеж може да доведе до намаляване на покупателната способност на населението и до свиване на търсенето на кредити. Намаленото ползване на кредити и съответно по-малките експозиции вероятно ще доведат до по-ниски нива на печалба за Дружеството, тъй като обемът на секюритизираните вземания вероятно ще е по-нисък отколкото при ускорен икономически растеж. В тази връзка, в определени ситуации приходите на инвеститорите в Дружеството могат да зависят от възможностите на институциите с които Дружеството ще сключва договори за покупка на вземания, да набират нови клиенти, да увеличават обемите на предоставяните кредити и да разширяват предлаганите кредитни продукти. Ако е налице тази хипотеза и издателят/ите не успеят да достигнат определени нива на предоставяни кредити, това може да ограничи сериозно възможностите на ДЕЛТА КРЕДИТ за растеж. За да избегне този риск, Дружеството ще се обръща и към други институции, предоставящи други кредити и ще придобива вземания от тях. Поради все още сравнително по – ниското равнище на кредитно проникване в сравнение със страните от ЕС вероятно растежът на отпусканите кредити ще бъде сравнително висок, дори и при забавен растеж на икономиката като цяло.

5. Конкуренцията на пазара

През последните години, в сектора за търговия и събиране на вземания навлязоха значителен брой нови участници, в т. ч. и много чуждестранни компании. В резултат на това конкуренцията се увеличи значително, като в средносрочен план евентуална силна конкурентна среда би довела до невъзможност за Дружеството да успее да реализира предварително очакваната доходност от инвестициите си, освен ако не открие съответни инвестиционни алтернативи.

6. Риск за възникване на проблем с ликвидността

Дружеството може да не успее да превърне бързо портфейла си от вземания в ликвидни активи, ако възникне спешна нужда за покриване на определено задължение. За посрещането на краткосрочни нужди от парични средства част от активите на Дружеството ще бъдат вложени в ликвидни инструменти (парични средства по сметка при Банката Депозитар и безсрочни или със срок до три месеца банкови влогове). При нужда от ликвидни средства ДЕЛТА КРЕДИТ ще сключи и договори с финансови институции за ползване на краткосрочни кредити и кредитни линии.

7. Възможно е да измине известен период от време между привличането на средства и придобиването на вземания

Дружеството ще инвестира набрания капитал (а впоследствие и голяма част от допълнително привлечените средства) във вземания. Възможно е да има значителен времеви период между получаването на паричните средства и тяхното инвестиране във вземания, поради липсата на предлагане на вземания в момента, както и поради някои

правни и фактически усложнения, свързани с прехвърлянето на собствеността върху вземанията. За този период свободните средства на Дружеството ще бъдат инвестирани в банкови депозити и държавни ценни книжа. Най-вероятно доходът, получен от тези инвестиции ще бъде по-нисък, отколкото при инвестирането във вземания, което може да намали общата рентабилност на Дружеството.

8. Възможни са неблагоприятни промени в данъчните и други закони

От определящо значение за дохода на неговите акционери е запазването на съществуващата в момента данъчна преференция, предвиждаща освобождаване от облагане с корпоративен данък на печалбата на Дружеството. Няма сигурност дали и за какъв период от време Дружеството и неговите акционери ще се ползват от благоприятен данъчен режим. В допълнение, както дейността на Дружеството, така и вземанията са обект на детайлно и многоаспектно правно регулиране. Няма гаранция, че законодателството, засягащо дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба.

9. Напускането на ключови служители може да застраши дейността на Дружеството

Поради спецификата на своята дейност, Дружеството възлага цялата оперативната дейност на външни контрагенти, с което този рискът от напускане на ключови служители е сведен до минимум. Единствена позиция, която има оперативни функции в дейността на Дружеството е директора за връзки с инвеститорите.

10. Риск от валутни загуби

Тъй като българският лев е фиксиран към еврото при съотношение 1 EUR = 1.95583 лв., дружеството не носи съществен валутен риск. Такъв риск би бил налице единствено при придобиване на вземания във валути, различни от лева и еврото. Ако дружеството притежава повече активи, отколкото пасиви, деноминирани в дадена валута, различна от лева и еврото, при евентуално поскъпване на тази валута, то ще реализира печалба и обратното.

11. Евентуално нарастване на инфлацията може да обезцени активите

Това е рискът от покачване на общото ниво на цените, което води до намаляване покупателната способност на населението, свиване на потреблението и намаляване на търсенето на всички видове кредити и кредитни продукти. Българските правителства през последните години се придържат към строга фискална политика в условията на Валутен борд. Тенденцията е подобна политика да се запази в следващите години особено с оглед на постигане на целите за присъединяването на България към Еврозоната в максимално кратки срокове. Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с евентуална обезценка на активите, деноминирани в лева и евро. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори (напр. повишаването цената на петрола) оказват натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Очаква се присъединяването на страната ни към Европейския съюз също да

въздействия в посока постепенно изравняване на вътрешните цени с тези на останалите страни-членки.

12. Риск, свързан с дейността на обслужващите дружества и банката депозитар

Доколкото съгласно разпоредбите на Закона „Делта Кредит“ АДСИЦ не може да извършва дейности извън чисто инвестиционните, основните оперативни рискове са свързани със загуби или пропуснати ползи, предизвикани от действията на обслужващите дружества и банката-депозитар. С цел да ограничи възможни загуби, договорите, които сключва Дружеството с основните си партньори съдържат редица клаузи, които минимизират негативните последици за инвеститорите от лошото изпълнение или неизпълнение на техните функции и задължения. За ограничаване на този риск Съветът на директорите приема правила за определяне на обслужващо дружество и банка-депозитар, при които предварително се оценяват наличието на достатъчен ресурс, ноу-хау, репутация и опит в изпълнението на подобни функции.

13. Възникване и управление на операционен риск

Това е рискът за печалбата на „Делта Кредит“ АДСИЦ, възникващ при осъществяване на действия по измами, грешки, проблеми при предоставяне на услуги от обслужващите дружества и др. Измерването на оперативния риск е сравнително субективен процес, но познаването на елементите, които го съставляват, спомага за неговото лимитиране. Разбирането на мениджмънта на Дружеството е, че вътрешните правила и добрите бизнес практики ще ограничат оперативния риск, без да го елиминират. Подборът на обслужващото дружество е направен на база завишени критерии към технологичната, организационната и експертната обезпеченост.

14. Възможни са неблагоприятни изменения в бизнес средата вследствие на политически промени

Политическият риск е свързан с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Този риск е свързан с възможността правителството на една държава внезапно да смени политиката си и в резултат на това средата, в която работят дружествата да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби.

Този риск е значително намален предвид установената в страната форма на държавно управление и членството в международни организации с установени традиции.

Република България е парламентарна република, с относително висока политическа и институционална стабилност. Управлението на страната се основава на принципите на гъвкаво разделение на властите, плурализма, демократизма и хуманизма.

България е член на НАТО от 29.03.2004 г., а от 01.01.2007 година и на Европейския Съюз (ЕС).

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и по-точно тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

15. Други системни рискове

Евентуални бедствия, аварии или терористични актове са фактори, които могат да доведат до значителни загуби.

16. Рискове за акционерите

С оглед защита на потенциалните инвеститори в акции на „Делта Кредит“ АДСИЦ, в следващата подточка, са посочени рисковете, които могат да възникнат за акционерите на Дружеството, а именно:

- **Липса на гаранция за изплащане на дивидент** – Инвестиционният хоризонт на „Делта Кредит“ АДСИЦ е дългосрочен, а характерът на инвестиционната дейност предполага несигурност за реализиране на положителен финансов резултат от дейността на дружеството. Съгласно разпоредбите на ЗДСИЦ Дружеството е задължено да разпредели като дивидент деветдесет процента от реализираната печалба.
- **Липса на ликвидност в търговията с акции** – Ценовият риск за акционерите на дружеството произтича от промени на цените на неговите акции, в резултат на които акционерите биха реализирали загуба от препродажба на притежаваните от тях ценни книжа. Промяната на цената на акциите зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори - нетна стойност на активите на Дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др. Дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва или повишава. То не се ангажира с обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.

13. ПРОМЕНИ В УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН И ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

(Информацията се предоставя на основание т. IVа, т. 16 и т. 17 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Към 31.12.2012 г. Съветът на директорите е в състав:

- Галя Александрова Георгиева – Председател на Съвета на директорите;
- Николай Белинов Панайотов – Заместник - председател на Съвета на директорите и независим член;
- Ивайло Димитров Стоянов – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са депозирали декларации, с които доброволно се отказват да получават месечно възнаграждение.

През 2012 г. са извършвани промени в Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ, като такива са разгледани на проведеното на 31.01.2012 г. извънредно общо събрание на акционерите.

Няма условни и разсрочени възнаграждения.

14. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ АКЦИИ И ПРАВА НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание т. IV а, т. 18 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

През 2012 г. членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) не са притежавали акции на Дружеството.

Дружеството не е предоставяло опции върху неговите акции в полза на членовете на Съвета на директорите. Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството, включително чрез издаване на акции, опции или други сделки с ценни книжа на Дружеството.

15. ПРЕДСТОЯЩИ ПРОМЕНИ В АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

(Информацията се предоставя на основание т. IV а, т. 19 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Промени в акционерния капитал на „Делта Кредит“ АДСИЦ са възможни при увеличаване на капитала с цел придобиване нови портфейли от вземания. Към датата на изготвяне на настоящия доклад няма решение за увеличение капитала на Дружеството.

16. СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

(Информацията се предоставя на основание т. IV, 20 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Дружеството е иницирирало обезпечителни и искиви производства срещу „Диал Строй“ ЕООД, ЕИК 131233929 и „Бетон Контракт“ ООД, ЕИК 131196726 съответно за събиране на цедирано вземане и възстановяване на авансово плащане по анулиран договор за цесия.

Дружеството води изпълнителни производства срещу 252 физически лица, от които 27 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на НВБ Биохим, 223 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД, 1 длъжник от портфейл с вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД и 1 длъжник от портфейл с вземания по договори за финансов лизинг на „Евролийз ауто“ ЕАД.

Дружеството води искиви производства (по общия ред) срещу 8 физически лица по придобити от „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „БРС“ АД през 2008 г. вземания по банкови кредити и 2 юридически лица по придобити от „Евролийз ауто“ ЕАД вземания по договори за финансов лизинг.

Няма други съдебни, административни или арбитражни производства към 31.12.2012 г., образувани както от „Делта Кредит“ АДСИЦ, така и срещу него.

17. ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

(Информацията се предоставя на основание т. IV а, т. 21 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Към 31.12.2012 г. длъжността директор за връзки с инвеститорите се изпълнява от Милена Стоянова. За контакти - телефон: 02/ 9651 653; и-мейл: milena.stoyanova@deltacredit-bg.com и адрес за кореспонденция гр.София, п.к. 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43.

18. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание т. V от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Промяната на цената на акциите на „Делта Кредит“ АД СИЦ зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори – нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др.

През 2012 г. на БФБ алтернативен пазар са регистрирани сделки с акции на „Делта Кредит“ АД СИЦ, следствие на което в края на годината цената на акциите на дружеството е достигнала стойност от 35.01 лева на акция.

19. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11 на НАДЕРБА № 2

(Информацията се предоставя на основание т. VII от Приложение № 10 на Наредба № 2)

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас

Целият капитал на дружеството е регистриран за търговия на алтернативен пазар на БФБ. Капиталът на дружеството се състои от 1 300 000 броя обикновени поименни, безналични акции с право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството „Делта Кредит“ АД СИЦ не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Всички акции на дружеството се прехвърлят свободно, без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. За придобиване и притежаване на акции от капитала на „Делта Кредит“ АД СИЦ не е необходимо получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Представена е информация за структурата на капитала на дружеството

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

„Делта Кредит“ АД СИЦ няма акционери със специални контролни права

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на Дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по свое усмотрение.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Не съществуват ограничения в правата на глас на акционерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ. Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК. Съгласно уведомленията за разкриване на дялово участие, СД ще следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/2 или над 2/3 от акциите на „Делта Кредит“ АДСИЦ и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването. Ще се поддържа и списък на лицата, които не са изплатили изцяло емисионната стойност на притежаваните акции, тъй като тези две групи лица нямат право да упражняват правото си на глас. Техните имена ще бъдат съобщавани изрично на комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да бъдат приемани решения в явен ущърб на Дружеството.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На Дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Разяснени са разпоредбите на Устава и действащото законодателство относно избора на членове на СД. Посочено е, че изменения и допълнение в Устава на дружеството може да приема само общото събрание на акционерите.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Посочени са основните правомощия на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ, както и разпоредбите на устава, които дават възможност на СД да увеличава капитала на дружеството и да издава облигации.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Не съществуват споразумения между „Делта Кредит“ АДСИЦ и членовете на Съвета на директорите му и служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

20. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО НАРЕДБА №2

(Информацията се предоставя на основание чл.41, ал.1, т.8 от Наредба №2 и писмо от КФН илх.№ РГ-05-1304-01 от 19.06.2009г. за допълване съдържанието на настоящия доклад)

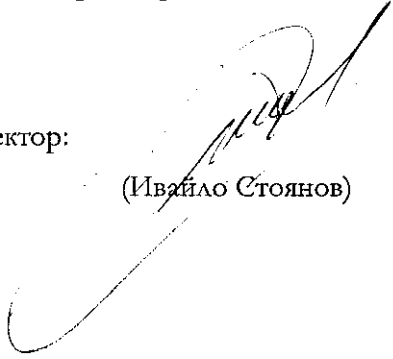
1. Общият номинален размер на вземанията към 31.12.2012 г. е 31 741 хил.лв., от които 1 576 хил.лв. съдебни и присъдени вземания
2. Относителен дял на вземанията, по които все още не е започнало обслужване, от общия размер и брой на вземанията към момента на придобиването им е съответно 77.61% или 74.79% от случаите. За сравнение, към 31.12.2011 г. вземанията, по които все още не е започнало обслужване, са били 74.34% или 75.60% от случаите.
3. Вид и размер на обезпечението и срока на падежа на вземанията за вземания, надвишаващи 10 на сто от общия размер на вземанията – Няма вземания по номинал, които да надвишават 10% от общия размер на вземанията.
4. Съотношение на обезпеченията спрямо общия размер на вземанията по номинал – Всички активни към 31.12.2012 г. вземания са необезпечени.
5. Среднопретеглен срок на плащанията по лихви и главници на вземанията – на виждане.
6. Класификация на вземанията – вземания по потребителски кредити; вземания по издадени банкови кредитни карти; вземания възникнали по договори за финансов лизинг.
7. Информация за продажба или покупка на нов актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи, както и за такива сделки извършени след датата на годишния отчет.

21. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

(Информацията се предоставя на основание т. VIII от Приложение № 10 на Наредба №2)

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Изпълнителен директор:



(Ивайло Стоянов)