

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Делта Кредит АД СИЦ

31 декември 2016 г.



СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	38
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	39
Отчет за промените в собствения капитал	40
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	41
Пояснения към финансовия отчет	42
Доклад на независимия одитор	62

Годишен доклад за дейността

СД на „Делта Кредит“ АДСИЦ (предишно наименование „Алфа Кредит“ АДСИЦ) изготви настоящия доклад за дейността на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) 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 31.12.2016 г. акционери, притежаващи повече от 5% от капитала на Дружеството са:

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2016г.

- EUROINS ROMANIA S.A., притежаващ 29.93% от акциите на Дружеството.
Предметът на дейност на EUROINS ROMANIA S.A. е в сферата на застраховането и презастраховането.
- АСТЕРИОН БЪЛГАРИЯ АД, ЕИК 175248523 , притежаващ 17.10% от акциите на Дружеството;
- ИНТЕРНЕСЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД, ЕИК 0000694329, с 14.62% от акциите на дружеството;
- ЗД „ЕВРОИНС“ АД, ЕИК 121265113, притежаващ 8.95% от акциите на Дружеството;
Предметът на дейност на ЗД „ЕВРОИНС“ АД е в сферата на застраховането.
- ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД, ЕИК 175436411, притежаващ 6.52 на сто от акциите на Дружеството.
Предметът на дейност на ЗД ЕВРОИНС ЖИВОТ ЕАД е в сферата на спомагателните дейности по застраховане и доброволно осигуряване.

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

С вп.№ 20141117152422 във водения от Агенцията по вписванията Търговски регистър, следствие на решение на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 31.01.2012 г., е избран състав на Съвета на директорите на Дружеството(СД) Галя Александрова Георгиева(Председател на СД и Изпълнителен член), Николай Белинов Панайотов(Зам.председател на СД) и Стоянка Дончева Петкова(Член на СД).

Мандатът на Съвета на директорите изтече на 31.01.2017 г.

На свое заседание на 23.01.2017г. Съветът на директорите на дружеството взе решение за провеждане на Извънредно общо събрание на акционерите на 31.03.2017г., на което е предложено за решение мандатът на настоящия съвет на директорите да бъде удължен с още 5г.

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 2016 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 2015 г – 2016 г.:

ПРИХОДИ в хиля. лв.	2016	2015
Приходи от операции с финансови активи и инструменти	386	175
Други приходи	120	44
Нетен ефект от последващи преоценки на финансови активи	(15)	48
ОБЩО	491	267

Представените в горната таблица избрани финансови данни за Дружеството се основават на годишните одитирани финансови отчети, съответно към 31.12.2015 г. и 31.12.2016 година. Приходите 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 приходи от лихви, начислени от Дружеството и реално платени, при спазване на принципа на предпазливостта. Ефектът вследствие отписаните вземания и преоценките на портфейли от вземания, изготвени в изпълнение разпоредбите на чл.20 от ЗДСИЦ е посочен нетно.

В следващата таблица са представени разходите на Дружеството за 2016 г. и 2015 г. и дялът на разходите спрямо стойността на активите за съответния период.

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

Разходи на „Делта Кредит“ АДСИЦ	2016 г.		2015 г.	
	хиля. лв.	% от активите	хиля. лв.	% от активите
Разходи за такси към КФН	6.60	0.12%	1.60	0.03%
Разходи за такси към "Централен депозитар" АД	2.8	0.05%	2.93	0.05%
Разходи за такси към БФБ АД	4.60	0.08%	3.60	0.07%
Разходи по възнаграждение за Банка Депозитар	9.04	0.17%	2.10	0.04%
Разходи по възнаграждение на обслужващото дружество Делта Кредит Мениджмънт ЕАД	146.10	2.69%	134.40	2.47%
Други разходи по събиране на вземанията и административни услуги, възложени на подизпълнители на обслужващото дружество	74.46	1.37%	71.90	1.32%
Разходи за лихви по облигационен заем	150.00	2.76%	0.00	0.00%
Възнаграждения на персонала	24.05	0.44%	22.20	0.41%
Възнаграждения за експертни оценки, външен одит и рейтинг	10.28	0.19%	6.05	0.11%

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2016г.

Банкови такси	1.44	0.03%	1.05	0,03%
Други разходи	16.34	0.30%	4,22	0.08%
Разходи от преоценки на портфейли	33.56	0.62%	1.96	0.04%
Разходи за отписване на вземания	66.15	1.22%	40.10	0.74%

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 2016 –2015 г.:

Финансови коефициенти в хил. лева	2016 г.	2015 г.
(1) Нетна печалба	43	16
(2) Собствен капитал	2 202	2 174
(3) Пасиви (нетекучи и текущи)	3 216	3.257
(4) Общо активи	5 418	5 431
(5) Приходи от операции с финансови активи от секюритизация	386	175
Коефициенти за рентабилност	2016 г.	2015 г.
(1/5) Рентабилност на продажбите (Net Profit Margin)	0.11	0.09
(1/2) Рентабилност на собствения капитал (ROE)	0.02	0.01
(1/4) Рентабилност на активите (ROA)	0.008	0.003
Финансова автономност	2016 г.	2015 г.
(3/2) Коефициент на задлъжнялост (Total Debt/Equity)	1.46	1.50

1.4 Таблица 4: Парични потоци на дружеството за периода 2016 –2015 г.:

Парични потоци на дружеството хил. лв.	2016 г.	2015 г.
Оперативна дейност		
Постъпления от продажба на активи за секюритизация	-	-
Постъпления от продажба на ДЦК	-	-
Постъпления от активи за секюритизация	1 241	264
Получени лихви		-
Плащания към доставчици	(354)	(245)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(38)	(25)
Плащания за данъци	(2)	(2)
Други постъпления/(плащания) от оперативна дейност, нетно	6	(7)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	853	(15)
Инвестиционна дейност		
Покупка на инвестиции	(1 066)	(2 808)

„Делта Кредит“ АДСИЦ
 Финансов отчет
 31 декември 2016г.

Продажба на инвестиция	402	
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(664)	(2 808)
Финансова дейност		
Облигационен заем		3 000
Изплатени дивиденди	(15)	(16)
Изплатени лихви по облигационен заем	(150)	
Други постъпления от финансова дейност	-	(1)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(165)	2 983
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	24	160
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	183	23
Пари и парични еквиваленти в края на годината	207	183

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. 39, т. 1 от Закона за счетоводството)

През второто тримесечие на 2016г. на „Делта Кредит“ АДСИЦ бе присъден кредитен рейтинг от БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ АД. За дългосрочен кредитен рейтинг е присъден ВВВ- (перспектива: стабилна), за краткосрочен рейтинг е присъден А-3. БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ АД е третата пълноправна рейтингова агенция в ЕС, регистрирана съгласно Регламент № 1060/2009 на Европейския Парламент и на Съвета. Присъдените от БАКР кредитни рейтинги важат в целия ЕС и са изцяло равнопоставени с тези на останалите признати от Европейския орган за ценни книжа и пазари агенции, без териториални или други ограничения.

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2016г.

На 20 юни 2016 г. се проведе Редовното годишно общо събрание на акционерите на „Делта Кредит“ АДСИЦ, на което е прието решение за разпределяне на дивидент за финансовата 2015 г., както следва: брутен дивидент в размер на 0,0113 лв. на акция или общо 14 700 лв. Дивидентът е изплатен на акционерите в м.Октомври.

С решение №601-Е от 19.08.2016г., Комисията за Финансов Надзор потвърди проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия в размер на 3 000 000 (три милиона) лева, разпределени в 3 000 (три хиляди) броя обисновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации, с номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, с ISIN код: BG2100017156, с фиксиран годишен лихвен процент в размер на 5 %, с лихвени плащания на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на издаване на емисията, при лихвена конвенция Actual/Actual (с реален брой дни в периода върху реален брой дни в годината), срочност 48 (четиридесет и осем) месеца, с дата на емитиране на облигациите 12.12.2015 г. и дата на падеж 12.12.2019 г.

На проведено заседание на Съвета на директорите на БФБ-София АД, с протокол №30 от 25.08.2016 г., бе взето решение за допускане до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за облигации, емисията облигации с ISIN BG2100017156, издадена от ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ. На емисията е присвоен борсов код 0DC1. Емисията е въведена за търговия на 01.09.2016 г.

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 иски 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. 39, т. 4 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 187д 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 изпълнени 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 обезпечавя задължения на трети лица;
- получава заеми, освен:
- като емитент на дългови ценни книжа, регистрирани за търговия на регулиран пазар на ценни книжа;
- по банкови кредити с целево предназначение за придобиване на активите за секюритизация;
- по банкови 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 банкови 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 – (без КТБ) корпоративни кредити и кредити на домакинства, чиято брутна стойност

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2016г.

преди обезценка към декември 2015 година възлиза на близо 51,8 милиарда лева, като 35,89% 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. 39, т. 6 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 2016 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

Въз основа на решение на Съвета на Директорите на дружеството, възнаграждение през годината не е изплащано.

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

През 2016 г. г-жа Галя Георгиева, Изпълнителен директор на Дружеството, придобива 1 200 акции на „Делта Кредит“ АДСИЦ, с които на 30 декември 2016 г. е извършена продажба по репо сделки с обратно изкупуване.

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 31.12.2016 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.

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2016г.

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:

- „РОССГАЗ АСЕТ“ ЕАД (предишно наименование "ЕВРОЛИЙЗ АСЕТ" ЕАД), ЕИК: 175078697, в качеството на Изпълнителен директор;
- ЛАУДСПИКЪРС-СИ ЕЙ ЕООД, ЕИК: 121514696, в качеството на управител;
- КОРПОРИТ АДВАЙЗЪРС ЕООД, ЕИК: 831760308, в качеството на управител;
- ЮНИОН ИВКОНИ ООД, ЕИК: 121444454, в качеството на прокурист.

4.3. Стоянка Дончева Петкова не е неограничено отговорен съдружник в дружества.

Не притежава над 25 % от капитала в дружества.

Не участва в управлението на други дружества.

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. 39, т. 7 от Закона за счетоводството)

„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)

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

„Делта Кредит“ АДСИЦ спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Назор на инвестиционната дейност.

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. Членовете на съвета на директорите на дружеството получават само постоянно възнаграждение. Не се предвижда предоставяне на членовете на съвета на директорите на дружеството на опции върху

акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии. Получаваните от членовете на съвета на директорите постоянни възнаграждения са съобразени с постигнатите от дружеството икономически резултати през отчетния период.

Структурата на СА е в съответствие с чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК, но поради спецификата на дейността на дружество със специална инвестиционна цел, възнаграждението на независимия член не може да бъде определено на база контролни функции и участие в заседания.

В приетата Политика за определяне на възнагражденията на членовете на управителните органи на „Делта Кредит“ АДСИЦ не е предвидена възможност за разпределяне на допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите на дружеството.

Дружеството спазва добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е формулирано под формата на писмена политика. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация, която се налага поради възникнали конкретни обстоятелства и причини, подлежи задължително на предварително одобрение от ръководството на компанията. През 2016 г. няма промяна в процеса на разкриване на информация.

Съветът на директорите има правила за дейността си, който не съдържа етични аспекти. През 2016 г. не са възниквали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, налагащи спазването на определени писмени процедури.

Към настоящия момент Съветът на директорите изпълнява функциите на Одитен комитет. Предвид промяната на нормативната уредба, ръководството на дружеството ще предприеме необходимите действия на следващото общо събрание дейността да бъде приведена в съответствие с въведеното изискване. Съответно ще бъде утвърден статута на одитния комитет и ще бъде направен избор на членовете му.

Ръководството на дружеството няма писмени правила за организирането и провеждането на общите събрания, но ръководството на дружеството следва стриктно изискванията на действащата нормативна уредба и устава на дружеството относно срокове и съдържание на материалите към дневния ред за заседание на ОСА. Поканата за ОСА се изготвя с максимална детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват всички от предлаганите решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително от момента на нейното публично оповестяване.

Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно. Дружеството е съобразило дейността си с действащата национална нормативна уредба, както и с европейската правна рамка с директно приложение в националното законодателство. В стремежа си да се доближи максимално до изискванията на добрите корпоративни практики, ръководството на дружеството се ангажира да разработи правила, съобразно които да се извършва преценка на съществеността на всяка информация, съответно на необходимостта от разкриването ѝ.

До момента компанията не е публикувала информация за социалната отговорност на дружеството.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК

В „Делта Кредит“ АДСИЦ е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. Изградените системи за контрол и управление на риска намаляват финансовите, операционните и юридическите рискове, свързани с управлението на портфейлите от вземания и допринасят за качеството и достоверността на информацията, представена във финансовите отчети. Ясно са дефинирани вътрешните правила за работа, както и правата и задълженията на служителите. Оторизирането и одобряването на сделките, както и разплащанията са ограничени до определен брой служители като има ясно разделение на отговорностите.

„Делта Кредит“ АДСИЦ е приела и прилага правила и процедури, регламентирани ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството. В правилата детайлно са описани различните видове информация, създавани и разкривани от дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби. Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на „Делта Кредит“ АДСИЦ.

IV. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, съгласно разпоредбата на чл. 100н, ал. 8, т.4 от ЗППЦК

- „Делта Кредит“ АДСИЦ няма значими преки или косвени акционерни участия по смисъла на чл.85 от Директива 2001/34/ЕО.

„Делта Кредит“ АДСИЦ няма акции, които да дават специални права на контрол.

- Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от „Делта Кредит“ АДСИЦ.

- Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ са уредени в Устава на дружеството.

Съгласно Чл. 39.(1). Съветът на директорите на Дружеството се избира от Общото събрание за срок от 5 (пет) години.

(2). (отм., ОСА, 14.01.2010 г.)

(3). Членовете на Съвета могат да бъдат преизбрани без ограничения.

(4). След изтичане на мандата им членовете, на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов съвет.

- Правомощията на членовете на Съвета на директорите „Делта Кредит“ АДСИЦ са уредени в устава на дружеството:

Чл. 42. (1). Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и този устав са от изключителната компетентност на Общото събрание.

(2). Съветът на директорите на дружеството взема решения относно:

1. покупка и продажба на вземания;
2. сключване, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества, и с банката – депозитар;
3. контролиране изпълнението на договорите по т. 2;
4. оказване на съдействие на обслужващото дружество и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;
5. определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 19 ЗДСИЦ и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;
6. инвестирането на свободните средства на дружество при спазване на ограниченията по чл. 10, ал. 2 – 4;
7. незабавното свикване на Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за дружеството;
8. назначаване на трудов договор директор за връзка с инвеститорите;
9. други въпроси от неговата компетентност съгласно устава на дружеството.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЗК

Органите на дружеството със специална инвестиционна цел са Общото събрание на акционерите и Съвета на директорите.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Общото събрание включва всички акционери с право на глас. Акционерите участват в Общото събрание лично, чрез кореспонденция или чрез пълномощник. Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери. Публичното дружество осигурява равнопоставеност на намиращите се в еднакво положение акционери, включително по отношение на участието и упражняването на право на глас в общото събрание на дружеството.

Компетентност на Общото събрание

Общото събрание взема решения по следните въпроси:

1. изменя и допълва устава на Дружеството;
2. увеличава и намалява капитала на Дружеството;
3. преобразува и прекратява Дружеството;

4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;
5. определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, гаранцията за управлението им съгласно изискванията на закона, както и допълнителното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите във връзка с успешни резултати от дейността на дружеството;
6. назначава и освобождава регистрираните одитори на дружество и членовете на одитния комитет;
7. одобрява и приема годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, взема решение за разпределение на печалбата и за попълване на фонд „Резервен“ и за изплащане на дивидент;
8. решава издаването на облигации;
9. назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на дружеството, освен в случаите на несъстоятелност;
10. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;

Общото събрание на акционерите решава и всички останали въпроси, които са от неговата компетентност съгласно действащото законодателство.

Измененията и допълненията в устава на дружеството, преобразуване и прекратяване на дружеството, и избора на лица за ликвидатори на дружеството се извършват след одобрение от КФН.

Общото събрание може да освободи от отговорност член съвета на директорите на дружеството на редовно годишно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година и междинен финансов отчет за периода от началото на текущата година до последния ден на месеца, предхождащ месеца, в който е обявена поканата за свикване на общото събрание.

Провеждане на Общото събрание

Общото събрание на дружеството се провежда по неговото седалище. Редовното Общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

Общото събрание може да се проведе чрез използване на електронни средства посредством една или повече от следните форми:

- предаване в реално време на общото събрание;
- двупосочни съобщения в реално време, позволяващи на акционерите да участват в обсъждането и вземането на решения в общото събрание от разстояние;
- механизъм за гласуване преди или по време на общото събрание, без да е необходимо упълномощаване на лице, което да участва лично на общото събрание.

Начинът за провеждане на конкретното общо събрание се посочва в поканата.

Общото събрание избира председател и секретар на всяко свое заседание.

Свикване на Общото събрание

Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика и по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството.

При бездействие на Съвета на директорите, лицата по предходното изречение мога да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.

Свикването се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър и оповестена на обществеността чрез информационна агенция най-малко 30 дни преди неговото откриване. Поканата заедно с материалите на общото събрание се изпраща на КФН в срока по предходното изречение и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ до приключването на общото събрание.

Поканата за свикване на Общото събрание е със съдържание, определено съгласно чл. 223, ал. 4 от ТЗ и чл. 115, ал. 2 ЗППЦК.

Включване на въпроси в дневния ред

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в търговския регистър да искат включването на въпроси и да предлагат решения на вече включени въпроси в дневния ред на събранието.

Не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание лицата по ал. 1 представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения.

Най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър акционерите представят на КФН и на дружеството списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали.

Дружеството актуализира поканата и я публикува заедно с писмените материали незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Право на сведения

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на Общо събрание.

Когато дневният ред включва избор на членове на Съвета на директорите, писмените материали включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

Дружество използва електронни средства за предоставяне на информация на акционерите, като спазва следните условия:

- използването на електронни средства не зависи от седалището или адреса на акционерите или на лицата по чл. 146, ал. 1, т. 1-8 ЗППЦК;
- взети са мерки за идентифициране, така че информацията действително да бъде предоставена на акционерите или на лицата, които имат право да упражняват правото на глас или да определят неговото упражняване;

- акционерите или лицата по чл. 146, ал. 1, т. 1-5 ЗППЦК, имащи право да придобият, прехвърлят или упражняват правото на глас, са заявили изрично писмено съгласие за предоставяне на информацията чрез електронни средства или в 14-дневен срок от получаване на искане от дружеството за такова съгласие не са заявили изричен отказ; по искане на лицата по изречение първо дружеството по всяко време е длъжно да им предоставя информацията и на хартиен носител;
- определянето на разходите, свързани с предоставянето на информация чрез електронни средства, не противоречи на принципа по чл. 110б ЗППЦК за осигуряване на равнопоставеност.

При поискване, писмените материали се предоставят на хартия на всеки акционер безплатно.

При провеждане на Общото събрание, акционерите могат да задават въпроси, независимо дали са свързани с обявения дневен ред.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация.

Списък на присъстващите

За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери и/или на техните представители и на броя на притежаваните или представлявани акции. Акционерите и техните представители удостоверяват присъствието си с подпис.

Към списъка се прилага и списък на лицата, упражнили правото си на глас в Общото събрание чрез кореспонденция и/или чрез използване на електронни средства, и на броя на притежаваните акции.

Списъците се заверяват от председателя и секретаря на Общото събрание.

Представители

Акционерите в дружеството имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име.

Членовете на Съвета на директорите не могат да представляват акционер, освен ако последният не е посочил изрично начинът на гласуване по всяка от точките в дневния ред.

Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когото представлява.

Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното.

Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на публичното дружество. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Дружеството осигурява най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. Дружеството публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

Дружеството може да поставя изисквания относно изпълномощаването, представянето на пълномощното на дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, ако има такива, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели.

Пълномощно

Дружеството предоставя образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му.

Преупълномощаването за представяване на акционер в ОСА, както и пълномощното, което не е за конкретното общо събрание и не съдържа поне минимално необходимите, установени в закона, реквизити, е нищожно.

Дружеството уведомява присъстващите на общото събрание на акционерите за постъпилите пълномощни при откриване на общото събрание.

Ако бъдат представени повече от едно пълномощно, издадени от един и същ акционер, валидно е по-късно издаденото пълномощно.

Ако до започване на общото събрание дружеството не бъде писмено уведомено от акционер за оттегляне на пълномощно, то се счита валидно.

Ако акционерът лично присъства на общото събрание, издаденото от него пълномощно за това общо събрание е валидно, освен ако акционерът заяви обратното. Относно въпросите от дневния ред, по които акционерът лично гласува, отпада съответното право на пълномощника.

Кворум

За валидно вземане на решенията на Общото събрание на акционерите е необходим кворум $\frac{1}{2}$ (една втора) от всички издадени акции с право на глас на дружеството.

Участието на акционерите в общото събрание посредством използване на електронни средства се отчита при определяне на кворума.

Акциите на лицата, гласували чрез кореспонденция, се вземат предвид при определяне на кворума.

При липса на кворум може да се насрочи ново заседание на ОСА не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

Право на глас в ОСА

Правото на глас в общото събрание на публично дружество възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

Правото на глас в Общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар 14 дни преди датата на Общото събрание, съгласно списък на акционерите, предоставен от „Централен депозитар“ АД към тази дата.

Правата на глас се изчисляват въз основа на общия брой акции, които дават право на глас.

Правото на глас в ОСА може да се упражни преди датата на заседанието на общото събрание чрез кореспонденция, като се използва поща, включително електронна поща, куриер или друг технически възможен начин.

Дружеството публикува на своята интернет страница образците за гласуване чрез пълномощник и чрез кореспонденция. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, дружеството посочва на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Гласуване и мнозинства

Гласуването в Общото събрание е лично. Гласуване по пълномощие и чрез кореспонденция се допуска само при спазване на изискванията, предвидени в този устав.

Ако акционерът присъства на общото събрание лично, упражненото от него право на глас чрез кореспонденция е валидно, освен ако акционерът заяви обратното. По въпросите, по които акционерът гласува на общото събрание, упражненото от него право на глас чрез кореспонденция отпада.

Гласуването чрез кореспонденция е валидно, ако вотът е получен от дружеството не по-късно от деня, предхождащ датата на ОСА.

Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от представените на събранието акции, освен когато действащото законодателство или този устав предвиждат по-високо мнозинство за вземането на някои решения. За приемането на решения по чл. 31, ал. 1, т.т. 1-4 се изисква мнозинство от $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от представените на събранието акции с право на глас.

Резултатите от гласуването в протокола от заседанието на общото събрание трябва да включват информация относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове „за“ и „против“ и, ако е необходимо-броя на въздържалите се, за всяко от решенията по въпросите от дневния ред.

Протоколи

За заседанията на Общото събрание се води протокол.

Протоколът се подписва от председателя и секретаря на събранието, и от преброителите на гласовете.

Към протоколите се прилагат списък на присъстващите, на гласувалите чрез пълномощник, на гласувалите чрез кореспонденция и/или чрез използване на електронни средства и документите, свързани със свикването на Общото събрание. Протоколите и приложенията към тях се съхраняват най-малко пет години. При поискване те се предоставят на акционерите. Протоколната книга се води и съхранява от директора за връзка с инвеститорите.

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Съветът на директорите се състои от 3 (три) до 9 (девет) физически и/или юридически лица. Съставът на Съвета на директорите може да бъде променен от Общото събрание по всяко време.

Юридическото лице - член на Съвета на директорите определя представител за изпълнение на задълженията му в Съвета на директорите. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Съвета на директорите за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

Членовете на Съвета на директорите трябва да имат висше образование и да не са:

- осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- обявени в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорни съдружници в търговско дружество и да не се намират в производство по обявяване в несъстоятелност;
- били членове на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;
- лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
- съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или на член на управителен или контролен орган на обслужващо дружество;
- към момента на избора им, осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.
- Ако за членове на Съвета на директорите са избрани юридически лица, изискванията да са налице за физическите лица – представители на юридическите лица в Съвета на директорите.
- Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:
- служител в дружеството;
- акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица 25 на сто или повече от гласовете в общото събрание;
- свързано с дружеството лице;
- лице, което е в трайни търговски отношения с дружеството;
- свързано лице с друг член на Съвета на директорите на дружеството.

Лица, избрани за членове на Съвета на директорите, за които след датата на избора им възникнат промени, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на дружеството. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

Управление и представителство

Дружеството се управлява и представлява от Съвета на директорите.

Съветът на директорите възлага изпълнението на своите решения и осъществяването на функции по оперативното управление на дружеството на един или двама от своите членове - изпълнителни директори. Изпълнителните директори могат да бъдат сменени по всяко време.

Съветът на директорите може да назначи и един или повече прокуристи, както и да овласти търговски пълномощници.

Съветът на директорите може да овласти изпълнителен директор да представлява дружеството заедно и/или поотделно с друг изпълнителен директор или с друг член на съвета на директорите, или с прокурист. Овластяването може да бъде оттеглено по всяко време. Дружеството може да се представлява и от двама прокуристи заедно и/или поотделно.

Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството, се вписват в търговския регистър.

Гаранция за управлението

Членовете на Съвета на директорите са длъжни в 7-дневен срок от избирането им да внесат гаранция за управлението си.

Гаранцията се внася в левове.

Гаранцията се блокира в полза на дружеството в банка на територията на страната. Лихвите от блокираните в банка гаранции са свободни и могат да се теглят при поискване от вносителя на гаранцията.

В случай на невнасяне на гаранцията в определения срок съответното лице не получава възнаграждение като член на съответния орган до внасяне на пълния размер на гаранцията.

Правомощия на Съвета на директорите

Съветът на директорите взема решения по всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, с изключение на тези, които съгласно действащото законодателство и този устав са от изключителната компетентност на Общото събрание.

Съветът на директорите на дружеството взема решения относно:

покупка и продажба на вземания;

склучване, прекратяване и разваляне на договорите с обслужващите дружества, и с банката – депозитар;

контролиране изпълнението на договорите;

оказване на съдействие на обслужващото дружество и на банката - депозитар при изпълнението на техните функции съгласно действащото законодателство и този устав;

определяне на подходящи експерти, отговарящи на изискванията на чл. 19 ЗДСИЦ и притежаващи необходимата квалификация и опит, за оценяване на вземанията;

инвестирането на свободните средства на дружество при спазване на ограниченията по чл. 10, ал. 2 – 4 от устава;

незабавното свикване на Общото събрание при настъпване на обстоятелства от съществено значение за дружеството;

назначаване на трудов договор директор за връзка с инвеститорите;

други въпроси от неговата компетентност съгласно този устав.

Замяна на обслужващо дружество или на банката-депозитар се извършва след предварителното одобрение на КФН.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни:

да заявят за вписване в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор всяка последваща емисия от акции в 7-дневен срок от вписването в търговския регистър;

да поискат допускане на всяка последваща емисия от акции за търговия на регулиран пазар в 7-дневен срок от вписването в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор .

Членовете на Съвета на директорите, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание, не могат да извършват сделки, в резултат на които:

дружеството придобива, прехвърля, получава или предоставя за ползване или като обезпечение под каквато и да е форма дълготрайни активи на обща стойност над:

а) една трета от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството;

б) 2 на сто от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран или последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, когато в сделките участват заинтересувани лица;

възникват задължения за дружеството към едно лице или към свързани лица на обща стойност над стойността по т. 1, буква „а“, а когато задълженията възникват към заинтересувани лица или в полза на заинтересувани лица - над стойността по т. 1, буква „б“;

вземанията на дружеството към едно лице или към свързани лица надхвърлят стойността по т. 1, буква „а“, а когато длъжници на дружеството са заинтересувани лица - над 10 на сто от стойността по т. 1, буква „б“.

Овластяване от Общото събрание не е необходимо:

1. за сделки, извършени при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, включително при сключване на договори за банкови кредити и предоставяне на обезпечения, освен ако в тях участват заинтересувани лица;
2. за кредитиране от холдингово дружество, и предоставяне на депозити от дъщерно дружество при условия не по-неблагоприятни от пазарните за страната;
3. когато е налице договор за съвместно предприятие по гл. 8, р. III ЗППЦК.

„Делта Кредит“ АД СИЦ
Финансов отчет
31 декември 2016г.

Сделките на дружеството с участие на заинтересувани лица по смисъла на чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК, извън посочените в ал. 1, подлежат на предварително одобрение от Съвета на директорите.

Съветът на директорите приема Правилата за гласуване чрез кореспонденция и правила за гласуване чрез електронни средства. С правилата се уреждат изискванията към съдържанието на образеца за гласуване, начините за получаването му от акционерите и условията за идентификация на акционерите.

За срок от 5 (пет) години от датата на вписване на изменението на устава от 25. 06. 2012 г. в търговския регистър, Съветът на директорите може да увеличава капитала на Дружеството до 210 000 000 (двеста и десет милиона) лева включително чрез издаване на нови обикновени или привилегирани акции и при спазване реда на приложимите правни норми.

В решението за увеличаване на капитала Съветът на директорите определя размера и целите на всяко увеличение; броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях; срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК, издадени срещу съществуващите акции; срока и условията за записване на новите акции; размера на емисионната стойност и срока, и условията за заплащането ѝ; инвестиционния посредник, на който се възлага осъществяването на подписката.

За срок от 5 (пет) години от датата на вписване на изменението на устава от 25. 06. 2012 г. в търговския регистър, Съветът на директорите може да приема решения за издаване на облигации при общ размер на облигационния заем до 210 000 000 (двеста и десет милиона) лева включително. Вида на облигациите, начина за формиране на дохода по тях, размера и всички останали параметрите на облигационния заем се определят в решението на Съвета на директорите при спазване разпоредбите на действащото законодателство и устава.

Съветът на директорите има правото да приема решения за извършване на сделките, упоменати в чл. 236, ал.2 от Търговския закон, при спазване на всички други разпоредби на ЗППЦК и ЗДСИЦ.

Кворум и мнозинства

Съветът на директорите може да взема решения, ако присъстват най-малко 2/3 от членовете му лично или представлявани от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ.

Всички решенията на Съвета на директорите се приемат с обикновено мнозинство от всички членове освен в случаите, когато законът или уставът изискват по-голямо мнозинство.

Дължима грижа. Недопускане на конфликт на интереси

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да осъществяват функциите си с грижата на добрия търговец, да бъдат лоялни към Дружеството и да действат в най-добър интерес на неговите акционери, включително:

1. да изпълняват задълженията си с присъщото на професионалиста умение, старание и отговорност и по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството, като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна, пълна и навременна;
 2. да предпочитат интереса на дружеството и на инвеститорите в дружеството пред своя собствен интерес и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица за сметка на дружеството и акционерите факти и обстоятелства, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;
 3. да избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на дружеството, а ако такива конфликти възникнат – да ги разкриват своевременно и пълно и да не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета, при вземането на решения в тези случаи;
 4. да не разпространяват информация за разискванията и решенията на заседанията на Съвета на директорите, както и друга непублична информация за дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на Съвета на директорите, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.
 5. да предоставят и оповестяват информация на акционери и инвеститори съгласно изискванията на нормативните и вътрешните актове на дружеството.
- Прилага се и спрямо физическите лица, които представляват юридическите лица - членове на Съвета на директорите, както и спрямо прокуристите, ако такива бъдат упълномощени.

Ред за работа на Съвета на директорите

Съветът на директорите на Дружеството приема правила за работата си и избира председател от своите членове.

Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца или на извънредни заседания, свикани от председателя.

Всеки член на Съвета на директорите може да поиска от председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси. В този случай председателят е длъжен да свика заседание, като изпрати уведомления в 3-дневен срок преди датата на заседанието, освен ако с оглед спешността на въпроса не се налага заседанието да бъде свикано в по-кратък срок.

В уведомлението за свикване на заседание задължително се посочва мястото, датата, часа на заседанието и предложения дневен ред.

Уведомяване за свикване на заседание не е необходимо за присъстващите членове, ако същите на предходното заседание на Съвета на директорите са уведомени за мястото, датата, часа и дневния ред на следващото заседание. Неприсъстващите членове се уведомяват съгласно установения ред.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да изисква от председателя или от другите членове на Съвета необходимите материали, отнасящи се до въпросите, които ще бъдат разисквани на предстоящото заседание.

Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, в случай че всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

Протоколи

За решенията на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Протоколите се водят и съхраняват от директора за връзка с инвеститорите.

Протоколите от заседанията на Съвета представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите или когато нормативен акт изисква това.

Отговорност

Членовете на Съвета на директорите задължително дават парична гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание и в съответствие с изискванията на закона, в седемдневен срок от избирането им. За внасянето, освобождаването и последиците от невнасяне на гаранцията се прилага чл. 116 в, ал. ал. 2 –6 ЗППЦК.

Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството.

Всеки от членовете на Съвета на директорите може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди. Общото събрание може да освободи от отговорност член на Съвета на директорите на редовно годишно общо събрание при наличие на заверени от регистриран одитор годишен финансов отчет за предходната година и междинен счетоводен отчет за периода от началото на текущата година до датата на провеждане на общото събрание.

Правила за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите

Размерът на основното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите при спазване на ограничението относно максималния размер на разходите за управление по чл. 60 от устава.

За успешни резултати от дейността Общото събрание на акционерите определя допълнително възнаграждение на членовете на Съвета на директорите в ограничението за максималния размер на разходите по управление по чл. 60 от устава.

VI. Информация по чл. 100в, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

„Делта Кредит“ АДСИЦ не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

Декларацията за корпоративно управление на „Делта Кредит“ АДСИЦ е съставена и подписана на 28 март 2017 година.

8. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

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

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2016г.

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)

В съответствие със стремежа за развитие и диверсификация на придобитите портфейли с вземания, през месец Декември Дружеството сключи комисионен договор с предмет на договора придобиване на обезпечено вземане на банка, по който договор предостави като аванс сума в равностойност на 880 хил. лева.

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 съребрена линия до четвърта степен включително и роднините по сватовство до четвърта степен включително.

През 2016 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. IV а, т.6 от Приложение № 10 на Наредба № 2)

Към 31.12.2016 г. като условни активи се водят номиналните стойности на вземанията, които са обект на съдебни действия за събирането им, в размер на 2 696 хил. лв., вкл. главници 1 390 хил.лв., присъдени лихви 234 хил.лв., законови лихви 781 хил.лв. и разноски 291 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.

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2016г.

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

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

На 07 декември 2015 г. съветът на директорите на дружеството взе решение за издаване на първа емисия обикновени, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации при условията на първично частно (непублично) предлагане, а на 12 декември 2015 г. Делта Кредит АДСИЦ успешно пласира емисията облигации при условията на първично частно предлагане с ангажимент за последващо допускане на емисията до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца. Облигационният заем е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 3 000 000 лева, разпределен в 3 000 броя обикновени, непривилигирани, поименни, безналични, обезпечени, лихвоносни, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми облигации, при номинална стойност на една облигация - 1 000 лева . Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 5.00% и лихвени плащания на всеки 6 месеца и срок до падежа 48 месеца. Целта на облигационния заем е финансиране на сделки за придобиване на вземания по договори с длъжници юридически лица и/или физически лица на обща стойност над 3 милиона лева, при цена на закупуване по-ниска от стойността на придобитите вземания, както и осигуряване на оборотни средства.

През 2016 г. Дружеството не е сключвало договори за получаване или предоставяне на заеми.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ 2016 г.

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

През 2016 г. „Делта Кредит“ АДСИЦ няма нова емисия от ценни книжа.

8. СРАВНЕНИЕ НА ПОСТИГНАТИ И ПРОГНОЗИРАНИ РЕЗУЛТАТИ ЗА 2016 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 2016 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 ползва заеман капитал в самия край на 2015 г. През 2016 г. Дружеството погаси в срок планирани две лихвени плащания с общ размер от 150 хил.лв. Плащания по главницата ще се извърши на падежа на облигационната емисия. Към края на 2016 г. Дружеството отчита покритие на разходите за лихви при стойност на

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2016г.

показателя 1.40 (минимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 1.01) и коефициент на максимална стойност на отношението „Пасиви/ Активи“ 0.59 (максимална стойност на показателя за срока на облигационния заем 0.98).

Всички останали задължения, възникнали през 2016 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. През 2016 г. Дружеството не е инвестирало свободен ресурс в емисия Държавни Ценни Книжа.

През 2016 г. Дружеството е поддържало висока ликвидност на активите си с цел придобиване на портфейли от вземания. Разпределеният дивидент за финансовата 2015 г. е изплатен със средства от събираемостта на управляваните портфейли с вземания.

10. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ 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 законовото 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

Кредитният 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 увеличение предлагането на кредити в банковата система. От друга страна, в банковата система се наблюдава намаление на пазарните лихвени проценти, което ще доведе до намаление на разходите на Дружеството по обслужване на взетите заеми и до съответно увеличение 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 секюритизирани 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 $1 \text{ EUR} = 1.95583$ 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 Евроразоната 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 въздейства 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 31.12.2016 г. Съветът на директорите е в състав:

- Галя Александрова Георгиева – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;
- Николай Белинов Панайотов – Заместник - председател на Съвета на директорите и независим член;
- Стоянка Дончева Петкова – Член на Съвета на директорите .

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

През 2016 г. не са извършвани промени в състава на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ.

Няма условни и разсрочени възнаграждения.

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

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

През 2016 г. г-жа Галя Георгиева, Изпълнителен директор на Дружеството, придобива 1 200 акции на членове на Съвета на директорите на „Делта Кредит“ АДСИЦ, с които на 30 декември 2016 г. е извършена продажба по репо сделки с обратно изкупуване.

Дружеството не е предоставяло опции върху негови 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. IVа, 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 промяна капитала на дружеството.

„Делта Кредит“ АДСИЦ
Финансов отчет
31 декември 2016г.

16. СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

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

Дружеството води изпълнителни производства срещу 594 физически и 4 юридически лица, от които 10 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на НВБ Биохим, 290 длъжници от портфейла с вземания по потребителски кредити на „Юробанк И Еф Джи България“ АД от 05.09.2008г., 294 длъжника от портфейл с вземания по кредитни карти на „Юробанк И Еф Джи България“ АД от 15.11.2007г. и 5 длъжника от портфейл с вземания по договори за финансов лизинг на „Евролийз ауто“ ЕАД.

Дружеството води заповедни и искиви производства срещу 28 физически лица по придобити от „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „БРС“ АД през 2008 г. вземания по банкови кредити, 9 физически лица по придобити от „Юробанк И Еф Джи България“ АД и „БРС“ АД през 2007 г. вземания по кредитни карти, 1 физическо лице по индивидуален договор за цесия и 1 юридическо лице по придобити от „Евролийз ауто“ ЕАД вземания по договори за финансов лизинг.

Няма други съдебни, административни или арбитражни производства към 31.12.2016 г., образувани както от „Делта Кредит“ АДСИЦ, така и срещу него.

17. ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

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

Към 31.12.2016 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“ АДСИЦ 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 2016 г. на БФБ алтернативен пазар са регистрирани сделки с акции на „Делта Кредит“ АДСИЦ, следствие на което в края на годината цената на акциите на дружеството е достигнала стойност от 37.00 лева на акция.

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

(Информацията се предоставя на основание т. VII от Приложение № 11 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“ АДСИЦ 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“ АДСИЦ не е необходимо получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

3. Информацията 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 информацията за структурата на капитала на дружеството.

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

„Делта Кредит“ АДСИЦ 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 пораждаат 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 пораждаат 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)

1. Общият номинален размер на вземанията към 31.12.2016 г. е 29 734 хил.лв., от които 2 696 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 69.96% или 69.16% от случаите. За сравнение, към 31.12.2015 г. вземанията, по които все още не е започнало обслужване, са били 75.88% или 82.18% 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 31.12.2016 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, индивидуални вземания от физически лица, междуфирмени вземания и вземания от публичния сектор..
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. През 2016г. „ДЕЛТА КРЕДИТ“ АДСИЦ не е придобило или продало актив на стойност, надвишаваща с 5 на сто стойността на секюритизираните активи.

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:


(Галия Георгиева)

delta
credit
Делта Кредит АДСИЦ