

## Годишен доклад за дейността

### Алфа Финанс Холдинг АД

31.12.2014 г.

#### I. Обща информация за дружеството

Дружеството Алфа Финанс Холдинг АД е регистрирано на 22.10.1999 г. като акционерно дружество в Софийски градски Съд, ф.д. № 13205/1999 г. Регистрирано е в ТР към Агенция по вписванията с ЕИК 130110044.

Седалището, адресът на управление и адресът за кореспонденция на Дружеството е Р. България, гр. София, общ. Средец, ул. Шейново 7, ет.2.

Основният предмет на дейност на Дружеството е управление на дялови участия в дъщерни и други дружества.

През отчетния период основните дейности на групата Алфа Финанс Холдинг АД са насочени в следните основни направления:

- Финансови услуги и финансово посредничество подгрупата Финансиа Груп АД (99.99%) чрез дъщерните й дружества Булброкърс ЕАД (100 %), Булброкърс Консултинг ООД (100 %), Капитал Банк Скопие (96.6 %);
- Инвестиции в недвижими имоти чрез подгрупата Лендмарк Холдингс ЕАД (100%);
- Логистика - чрез Дунавски Индустриален Парк АД (78.44%), ЖП Комплекс ЕАД (100 %), Източно Речно Плаване ЕООД(78.44 %);
- Фотоволтаична енергетика чрез подгрупата Соларпро Холдинг АД (45.52 %), Алфа Финанс Холдинг упражнява контрол над Соларпро Холдинг АД.

#### II. Собственост и управление

Регистрираният капитал на Дружеството е 6 750 хил.лева, разпределен в 675 000 акции с номинал 10 лева.

Дружеството се управлява от Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Съветът на директорите на Дружеството през отчетния период е в състав:  
ИВО ГЕОРГИЕВ ПРОКОПИЕВ – Председател на СД и Изпълнителен директор,  
ИВАН ДЕНЧЕВ НЕНКОВ – Зам. Председател,  
ЮРИ БОГОМИЛОВ КАТАНОВ – член на СД и Изпълнителен директор.

**Участие на членовете на съвета на директорите в управителни органи на други юридически лица.**

**Иво Георгиев Прокопиев** – Председател на Съвета на Директорите и Изпълнителен директор – участва в управителните органи и/или притежава повече от 25% от дяловете и акциите на следните компании:

АЛФА ФИНАНС ХОЛДИНГ АД;

ЛЕНДМАРК ХОЛДИНГС ЕАД;  
АГЕНЦИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ИНФОРМАЦИЯ ЕООД;  
АИИ ДЕЙТА ПРОЦЕСИНГ ООД;  
АИИ МЕДИА ЕООД.

**Иван Денчев Ненков** – зам.председател на Съвета на директорите, участва в управителните органи и/или притежава повече от 25% от дяловете и акциите на следните компании:

ФИНАНСИА ГРУП АД;  
АЛФА ФИНАНС ХОЛДИНГ АД;  
БУЛБРОКЪРС ЕАД;  
БУЛБРОКЪРС КОНСУЛТИНГ ЕООД;  
ИН 12 ЕООД.

**Юри Богомилов Катанов** - Изпълнителен Директор, член на Съвета на директорите, участва в управителните органи на следните компании:

БЕТА СЪРВИСИЗ АД;  
ТИНА ПАРК АД;  
ЛЕНДМАРК ХОЛДИНГС ЕАД;  
ЕКО АГРО ПРОДЖЕКТ АД  
АЛФА ДИВЕЛОПМЪНТС МЕНИДЖМЪНТ ЕООД;  
ЛЕНДМАРК ПРОПЪРТИ БЪЛГАРИЯ ЕАД;  
ЛЕНДМАРК ХОЛДИНГ АД;  
ГРИЙН ЕЙКЪРС ЕАД;  
ЛЕНДМАРК ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ ЕООД;  
АЛФА ЕНЕРДЖИ ХОЛДИНГ ЕАД;  
СОЛАРПРО ХОЛДИНГ АД;  
ЛИНТУ АД;  
ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ ЕООД.  
ФИНАНСИА ГРУП АД;

### III. Резултати от дейността на Дружеството.

През отчетния период Алфа Финанс Холдинг продължи развитието си като финансово стабилна холдингова структура с основни направления на своята дейност – финансово посредничество (чрез Финансиа Груп АД), недвижими имоти (чрез Лендмарк Холдингс ЕАД), възобновяеми енергийни източници (чрез Соларпро Холдинг АД и Алфа Енерджи Холдинг ЕАД), логистика (Дунавски Индустриален Парк АД) и др.

#### Важни събития, настъпили през отчетния период

Дата	Корпоративно събитие
12.12.2014	На 10.12.2014 г. беше извършено лихвено и главнично плащане по облигационния заем на Алфа финанс холдинг АД, според погасителния план на емисията.  Идентификация на емисията:

	<p>ISIN код: BG2100010094, брой облигации: 7200, номинал: 731.151 EUR</p> <p>Информация за плащането</p> <p>1. главнично плащане в размер на EUR 300 000.00 и</p> <p>2. лихвено плащане в размер на EUR 216 658.93</p> <p>Лихвеното и главнично плащане към облигационерите се извърши в евро. Общата сума на лихвеното и главнично плащане за всичките 7 200 облигации е в размер на EUR 516,658.93 (петстотин и петнадесет хиляди шестстотин петдесет и осем евро и деветдесет и три евроцента), а за една облигация – в размер на EUR 71,76 (седемдесет и едно евро и седемдесет и шест евроцента).</p> <p>Дата, към която се определя съставът на облигационерите</p> <p>Съставът на облигационерите, имащи право да получат съответно лихвено плащане беше определен към 06.12.2014 г.</p> <p>Дата на падеж на плащанията</p> <p>Датата на лихвеното плащане според погасителния план на емисията е 10.12.2014 г.</p>
01.12.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за периода 01-01-2014 -- 30-09-2014 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия bg2100010094.
01.12.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен консолидиран финансов отчет за третото тримесечие на 2014 г
28.11.2014	Дружеството е представило за трети път пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г
28.11.2014	Дружеството е представило за трети път пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за първото тримесечие на 2014 г.
14.11.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г
14.11.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за първото тримесечие на 2014 г.
31.10.2014	Алфа финанс холдинг АД-София представи протокол от общо събрание на акционерите проведено на 28-10-2014 г.10:00 часа
30.10.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за трето тримесечие на 2014 г.
24.10.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността годишен консолидиран отчет за 2013 г.
16.10.2014	Централният регистър на Р. Македония на 16.10.2014 г. е одобрил заявление за вписване на АЛФА КАПИТАЛ ДООЕЛ, 100% собственост на Алфа финанс холдинг АД
14.10.2014	Алфа финанс холдинг АД-София представи протокол от общо събрание на акционерите проведено на 13-10-2014 г.10:00 часа

26.09.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността ПОКАНА за свикване на общо събрание на облигационерите от емисия публични облигации с ISIN BG2100010094 и емитент „Алфа Финанс Холдинг“ АД
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността годишен отчет за 2013 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран тримесечен финансов отчет за трето тримесечие на 2013 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за трето тримесечие на 2013 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран тримесечен финансов отчет за второ тримесечие на 2013 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за второ тримесечие на 2013 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран тримесечен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2012 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за четвърто тримесечие на 2012 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран тримесечен финансов отчет за трето тримесечие на 2012 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за трето тримесечие на 2012 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността годишен отчет за 2012 г.
26.09.2014	Дружеството е представило повторно пред КФН, БФБ и обществеността годишен консолидиран отчет за 2012 г.
02.09.2014	Тримесечен отчет за периода 01-01-2014 -- 30-06-2014 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия bg2100010094.
02.09.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността консолидиран тримесечен финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г.
02.09.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за второ тримесечие на 2014 г.
01.09.2014	Тримесечен отчет за периода 01-01-2014 -- 30-06-2014 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия bg2100010094.
10.06.2014	На 10.06.2014 г. беше извършено лихвено и главнично плащане по облигационния заем на Алфа финанс холдинг АД, според погасителния план на емисията. Идентификация на емисията ISIN код: BG2100010094, брой облигации: 7200, номинал: 731.151

	<p>EUR</p> <p>Информация за плащането</p> <p>1. главнично плащане в размер на EUR 250 000.00 и</p> <p>2. лихвено плащане в размер на EUR 226 218.06</p> <p>Лихвеното и главнично плащане към облигационерите се извърши в евро. Общата сума на лихвеното и главнично плащане за всичките 7 200 облигации е в размер на EUR 476,218.06 (четиристотин седемдесет и шест хиляди двеста и осемнадесет евро и шест евроцента), а за една облигация – в размер на EUR 66,14 (шестдесет и шест евро и четиринадесет евроцента).</p> <p>Дата, към която се определя съставът на облигационерите Съставът на облигационерите, имащи право да получат съответно лихвено плащане беше определен към 06.06.2014 г.</p> <p>Дата на падеж на плащанията Датата на лихвеното плащане според погасителния план на емисията е 10.06.2014 г.</p>
30.05.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за периода 01.01.2014 г. – 31.03.2014 г
30.05.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен консолидиран финансов отчет за първото тримесечие на 2014 г.
30.04.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен консолидиран одитиран финансов отчет за финансовата 2013 г.
30.04.2014	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за първото тримесечие на 2014 г.
31.03.2014 г.	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността годишен индивидуален одитиран финансов отчет за финансовата 2013 г.
25.03.2014 г.	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за периода 01.01.2013 г. – 31.12.2013 г
28.03.2014 г.	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2013 г.
12.02.2014 г.	Дъщерното дружество „Соларпро Холдинг“ АД е извършило продажба на 60% от капитала на дъщерното си дружество „Аутомейшгънпро“ ООД, с ЕИК 200355836
30.01.2014 г.	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2013 г.

## 1. Основни финансови показатели и други данни.

През отчетната година Групата - Алфа Финанс Холдинг регистрира печалба в размер на 6 948 хил.лв.

Приходите от продажби намаляват в сравнение с предходният период с приблизително 66% или 59 млн.лв. Две са основните причини за това. Първата е продажбата на дъщерното дружество Каолин АД през 2013 г. Втората продажбата на дъщерни дружества в Соларпро Холдинг АД, през предходния период.

Разходите за материали, разходите за външни услуги, разходите за персонал, разходите за амортизации и другите разходи намаляват със 64% или 64 млн.лв. в сравнение с предходният период, поради същите причини както приходите.

Резултатът от оперативна дейност е загуба 3,4 млн.лв., което кореспондира със загуба от 4,7 млн.лв. в сравнение с 2013 г.

Приходите от лихви показват намаление в сравнение с 2013 г. Разходите за лихви отчитат намаление от почти 50% в сравнение с 2013 г., дължащо се на намаление на главниците по кредитите и деконсолидиране на дъщерни дружества.

Резултатът от бизнес комбинации в сравнителният период, се дължи на продажби на дъщерни дружества.

Намалението на другите финансови разходи се дължи на факта, че през 2013 г. групата понесе огромни загуби от операции с финансови инструменти и цесии в дъщерните дружества.

Като цяло задълженията на Групата към финансови институции, включително банкови и облигационни заеми, намаляват минимално с близо 2 млн.лв. спрямо предходният период. Ръководството полага усилия за оптимизиране на срочността на задълженията на Групата така, че да отразява динамиката на дейността на дружествата от Групата. Ликвидната позиция на Групата се подобрява спрямо предходната година - коефициентът за обща ликвидност е 0,91 /в сравнение с 0,75 през 2013/. Коефициентът за бърза ликвидност, също отчита подобрене – 0,86 през 2014 г. в сравнение с 0,71 през 2013 г.

Във връзка с продължаващата финансова криза в България и региона, Групата реализира своите планове за 2014 г. в посока оптимизиране на определени групи разходи, въвеждане на строги правила за управление на ликвидността, както на индивидуално, така и на групово ниво и цялостно преразглеждане на инвестиционната политика и оценка на инвестиционните проекти. През годината продължи реструктурирането на пасива на баланса така, че той да отговаря на срочността на инвестиционните проекти, както и инвестирането в индустриални и ВЕИ проекти, създаващи нова стойност на фона на продължаващата икономическа несигурност.

В създалата се икономическа ситуация в страната ръководството ще продължи да обръща сериозно внимание на превантивното управление на рисковете.

### **Финансиа Груп АД**

В създалата се икономическа ситуация в страната ръководството обръща сериозно внимание на управлението на рисковете. Управлението на риска на Групата се осъществява от централната администрация на „Финансиа груп“ АД в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочни и средносрочни парични потоци в съответствие с поеманите задължения, като намали излагането на Групата на финансов риск.

### **Лендмарк Холдингс ЕАД**

През 2014 „Лендмарк Холдингс“ осъществи няколко операции, чиято основна цел бе разтоварване на баланса на Групата от активи, определени като нестратегически. Едновременно с това беше постигнато уреждане на значителни задължения.

Управлението на фирмата предвижда действия в следните направления:

- Оптимизиране на оперативните и финансови разходи;
- Активно търсене на нови управленски мандати и опортюнистични възможности за инвестиции;
- Преструктуриране на кредити;
- Редовно провеждане на прегледи и оценяване на състоянието на портфейла от активи и възможностите за реализация при максимално добри пазарни условия, в съответствие с икономическата ситуация в страната;
- Подобряване на методите и инструментите за управление на компанията и притежаваните от нея инвестиции и активи.

### **Соларпро Холдинг АД**

През 2014 г. Соларпро Холдинг АД реализира консолидиран резултат загуба в размер на 1,290 хил.лв., която кореспондира с печалба през 2013 г. Резултатът се дължи предимно на влошеният бизнес климат в сектора на възобновимите енергоизточници.

## **2. Анализ на риска**

Анализът на риска се прави с цел да се определи степента на неопределеност на получаваните приходи. Степента на неопределеност се измерва като степен на флукуация на потока от приходи във времето. Колкото по-непостоянна и променлива във времето е печалбата, толкова по-голяма е степента на неопределеност на риска за инвеститора.

### **Валутен риск**

Дружеството е получило кредити от финансови институции в чуждестранна валута. Поради фиксирания курс евро/лев във връзка с кредитната експозиция на дружеството валутният риск е минимален. Дружеството осъществява сделки в щатски долари само инцидентно, поради което риска свързан с възможните промени на валутния курс на щатския долар е минимален. Към настоящия етап ръководството не счита за необходимо да разработва стратегия за хеджиране на валутния риск, въпреки че следи с внимание случващото се на местните и международни финансови пазари.

### **Кредитен риск**

Максималният кредитен риск, свързан с финансовите активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на дружеството. Търговските и другите вземания на дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

### **Лихвен риск**

Политиката е насочена към минимизиране на лихвения риск. Лихвеният риск представлява риска стойността на лихвоносните заеми на дружеството да варира вследствие на промени на пазарните лихвени проценти. Лихвените заеми, ползвани от дружеството, са заеми с плаващ лихвен процент. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система на страната и на глобално ниво като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс (търговски заеми, вътрешнофирмена задлъжнялост, банкови кредити и др.). През 2014 г. ще е във фокуса на мениджмънта. Стремехът на ръководството ще бъде да минимизира негативните ефекти от лихвените флуктуации върху финансовите резултати.

### **Ликвиден риск**

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови пасиви, както и прогнозите за входящи и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали приходите и заемите на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

### **Въздействие върху околната среда**

С дейността Дружеството не оказва съществено въздействие върху околната среда. Чрез дъщерните си дружества (особено от групата на Соларпро) Дружеството извършва дейност насочена към намаляване на въглеродните емисии в страната и региона.

### **3. Събития след датата на отчета**

Между датата на отчета и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали събития, които изискват корекции в консолидирания финансов отчет за 2014 г.

### **4. Бъдещо развитие на предприятието**

За годините от своето съществуване "Алфа финанс холдинг" АД се превърна във водеща изцяло българска финансова група със сериозна експертиза и многогодишен опит в сферата на финансовите услуги (Финансиа груп), недвижимите имоти (Лендмарк холдингс), индустриалните минерали и добивна дейност (Каолин до юни 2013) и енергетика и чиста енергия (Соларпро



холдинг). Холдингът има опит и в IT бизнеса, телекомуникациите (Спектрум Нет), логистиката и други инвестиционни проекти. Нашият бизнес модел на придобиване, развиване и продажба на печеливши бизнеси е доказал своята ефективност и успех многократно през годините. Групата е активна и притежава експертиза в успешното развитие на бизнес проекти в България, Югоизточна Европа като цяло и Югоизточна Азия. Както до сега, така и за в бъдеще, дружеството ще изпълнява стратегията си да придобива, създава и развива успешни бизнес начинания.

#### **5. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност**

Поради спецификата на бизнеса на „Алфа финанс холдинг“, Дружеството не извършва директно научноизследователска и развойна дейност на индивидуална база.

#### **6. Информация по чл. 187д от Търговския закон**

През изминалата отчетна година дружеството не е извършвало сделки със собствени акции и не притежава собствени акции.

#### **7. Използвани финансови инструменти**

А. Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съвета на директорите. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дълготрайна възвращаемост.

#### **8. Информация относно програмата за корпоративно управление и нейното изпълнение**

Корпоративното ръководство на „Алфа Финанс Холдинг“ АД спазва принципите, залегнали в Националния Кодекс за корпоративно управление. Корпоративното ръководство на дружеството е ангажирано с отговорното корпоративно управление и съобразяване на дейността с препоръките на Националния кодекс. Членовете на управителните органи на „Алфа Финанс Холдинг“ АД споделят разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между акционери, ръководството на дружеството и заинтересованите лица. За тях доброто корпоративно управление означава лоялно и отговорно ръководство, прозрачност и независимост, както и отговорност на дружеството пред обществото.

Националният Кодекс се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Това означава, че дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

Съветът на директорите (СД) на „Алфа Финанс Холдинг“ АД разкрива информация към годишния отчет и на електронната си страница относно конкретното приложение на принципите, залегнали в Националния Кодекс за корпоративно управление в дейността на компанията, както и информацията относно причините за несъобразяване с неприложими по отношение на компанията разпоредби.

#### **Корпоративно ръководство – Съвет на директорите**

„Алфа Финанс Холдинг“ АД е търговско дружество с едностепенна система на управление. Всички членове на СД отговарят на законовите изисквания за заемане на длъжността им. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентностите му са в съответствие с изискванията на Кодекса и Устава на дружеството.

Членовете на СД притежават необходимите знания и опит за заеманата от тях длъжност.

Съветът на директорите управлява дружеството в съответствие със законовите изисквания, стратегията на икономическата група на „Алфа Финанс Холдинг“ АД и интересите на акционерите.

Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Назначаването и освобождаването на членове на СД се извършва от Общото събрание на акционерите съобразно устройствените актове на дружеството, принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на СД и стандартите на добрата практика на корпоративно управление.

Общото събрание на акционерите определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите. Възнаграждението на членовете на СД съответства на техните дейност и задължения и не се обвързва с резултатите от дейността на дружеството.

В годишния доклад на СД е оповестен общия размер на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, в съответствие със законовите норми и устройствените актове на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

### **Одит и вътрешен контрол**

Съветът на директорите на „Алфа Финанс Холдинг“ АД се придържа към посочените в Кодекса правила при избор на одитор. СД се ръководи от установените изисквания за професионализъм и ротационния принцип при изготвяне на предложение до общото събрание за избор на одитор.

### **Защита правата на акционерите**

Дружеството следва и прилага прозрачна корпоративна политика за организиране и провеждане на редовни и извънредни общи събрания на акционерите, която съдържа и подробно регламентиране на правата на акционерите на дружеството и е в съответствие с устройствените актове на дружеството и приложимата нормативна база. Това цели да гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните такива.

Дружеството осигурява защита на правата на всеки един от акционерите си, чрез:

- Създаване на улеснения за акционерите да участват ефективно в работата на Общите събрания на акционерите чрез своевременно оповестяване на материалите за ОСА
- Провеждане на ясни процедури относно свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите – редовни и извънредни заседания
- Ясни правила по представителство на акционер в Общото събрание, включително представяне на образци от пълномощни
- Възможност за участие в разпределението на печалбата на дружеството, в случай, че Общото събрание на акционерите приеме конкретно решение за разпределяне на дивидент. Корпоративното ръководство на дружеството осигурява изплащането на дивидент в срок до 3 месеца от датата на заседанието на Общото събрание, на което е прието решение за разпределение на печалбата под формата на дивидент. Изплащането се извършва със съдействието на Централен депозитар, като разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. Непотърсените в 5-годишен срок дивиденти считано от деня, в който вземането е станало изискуемо, остават в полза на дружеството.
- Провеждане на политика към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права

### **Разкриване на информация**

„Алфа Финанс Холдинг“ АД е разработило, утвърдило и прилага програма относно вътрешните лица и вътрешната за дружеството информация, която регламентира и задълженията, редът и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация, както и мерки за запазване на поверителността на тази информация.

СД на дружеството счита, че с дейността си през 2014 г. е създал предпоставки за достатъчна прозрачност във взаимоотношенията си с инвеститорите, финансовите медии и анализатори на капиталовия пазар.

През отчетната 2014 г. дружеството се е старало да оповестява всяка регулирана информация по реда, предвиден в ЗППЦК и актовете по прилагането му. Освен чрез електронната страница на компанията разкрива информация към обществеността чрез системата – X3NEWS.

Организацията на дейността на Съвета на директорите и на заседанията на Общото събрание на облигационерите позволяват еднакво третиране на всички облигационери, независимо от броя на притежаваните от тях облигации. В дружеството е създадена и утвърдена практика за осигуряване на ефективна комуникация с всички облигационери.

### **Корпоративна социална отговорност и заинтересовани лица**

Дружеството идентифицира като заинтересовани лица всички, които имат интерес от икономическия просперитет и устойчивото развитие на „Алфа Финанс Холдинг“ АД и неговата икономическа група – акционери, работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори, банки - кредитори и обществеността, като цяло.

Съветът на директорите насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряването на устойчиво развитие на Дружеството. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, която би спомогнала за правилната им ориентация и вземане на решение.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания, въз основа на принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

### **Грижа за хората и околната среда**

„Алфа Финанс Холдинг“ АД е публична компания, която работи доброволно за постигане на социални и екологични цели. Във философията на „Алфа Финанс холдинг“ АД е залегнала „зелената“ идея.

Корпоративната социална отговорност придобива все по-голямо значение за дружеството и намира израз във всички аспекти на неговата дейност. Отговорност към хората и отговорност към околната среда – това са ключовите моменти в стратегията на „Алфа Финанс Холдинг“ АД за корпоративна социална отговорност.

## **9. Човешки Ресурси**

### **Политика към служителите**

Добрите взаимоотношения – и с хората, и с природата, гарантират позитивни резултати, отразяващи се в цялостното развитие на компанията. Мотивираните служители са предпоставка и необходимост за удовлетворяването на нуждите на клиенти, доставчици, акционери и самите служители. Този възглед определя и политиката на Дружеството по отношение на екипа му.

## **IV. Отчет за дейността**

### **1. Възнаграждения получени през отчетната 2014 от членовете на Съвета на Директорите**

Възнагражденията получени от членовете на Съвета на Директорите на Алфа Финанс Холдинг АД за отчетната 2014 г. възлизат на 465 хил. лв.

### **2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на Директорите през годината акции и облигации на дружеството**

През отчетната 2014 членовете на Съвета на Директорите на „Алфа финанс холдинг“ АД не са придобивали, прехвърляли или притежавали облигации на дружеството. Акционерната структура на дружеството не е търпяла промени през 2014 г. и се разпределя по следния начин:

- Иво Прокопиев 50,003% от капитала

- Иван Ненков 24,999% от капитала
- Константин Ненов 24,999% от капитала

**3. Права на членовете на Съвета на Директорите да придобиват акции и облигации на дружеството**

Няма ограничения в правата на членовете на Съвета на Директорите да придобиват акции и облигации на дружеството

**4. Договори по чл. 240б от Търговския Закон**

През отчетния период няма сключени договори между членовете на СД и дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия

**V. Допълнителна информация по Раздел VI А от Приложение № 10 на Наредба № 2 на КФН.**

**1. Информация, дадена в стойностно изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.**

Информация, дадена в стойностно изражение относно стоки, продукти и/или предоставени услуги е подробно представена във финансовия отчет на дружеството.

**2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.**

Приходите са подробно представени във финансовия отчет на дружеството:

Приходи 29 533 хил. лв.

Други приходи – 2 443 хил. лв.

**3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента.**

През отчетния период не са сключвани големи сделки от съществено значение.

**4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период.**

Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, е оповестена във финансовия отчет.

**5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му.**

В случаите когато е имало такава информация, същата регулярно е съобщавана.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2014 г.**

Информация за сделки, водени извънбалансово през 2014 г. е оповестена във финансовия отчет.

**7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина.**

Информация за дяловите участия на емитента е подробно представена във финансовия отчет на дружеството.

**8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем, с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.**

Банка	Кредитополучател	Текуща експозиция в 000'EUR	лихвен процент	падеж
Банка ДСК ЕАД	Алфа Финанс Холдинг АД	3 068	EURIBOR+надбавка	2019
Облигационери	Алфа Финанс Холдинг АД	4 714	EURIBOR+надбавка	2016
Пиреус Банк	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	2 539	EURIBOR+надбавка	2017
Пиреус Банк	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	957	EURIBOR+надбавка	2019
Уникредит Банк Аустрия АГ	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	21 010	EURIBOR+надбавка	2016
Уникредит Банк Аустрия АГ	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	6 046	EURIBOR+надбавка	2016
Уникредит Банк Аустрия АГ	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	11 907	EURIBOR+надбавка	2016
Уникредит Банк Аустрия АГ	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	1 000	4 %	2016
Уникредит Банк Аустрия АГ	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	10 332	EURIBOR+надбавка	2016
Юробанк И Еф Джи България АД	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	2 835	EURIBOR+надбавка	2015
Облигационери	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	4 592	EURIBOR+надбавка	2016
Райфайзенбанк АД	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	5 455	EURIBOR+надбавка	2018
Алианц Банк България АД	дружество от групата Алфа Финанс Холдинг	9 777	EURIBOR+надбавка	2022

надбавката варира от  
1% до 5%

**9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.**

Към 31 декември 2014 г. Дружеството е поело следните гаранции:

- Съдлъжник/поръчител по договор за кредит между Априлци Кънтри Клуб ЕООД (100 % дъщерно на Лендмарк Холдингс ЕАД) и Пиреос Банк България ЕАД за сумата от 3 497 хил. евро. Срок за издължаване на кредита – декември 2017 г.
- Съдлъжник/поръчител по договор за кредит между Лендмарк Холдингс ЕАД и Райфайзенбанк България АД за сумата от 5 445 хил. евро. Срок на издължаване на кредита – 30.12.2018 г.
- Считано от 4.7.2012 г. Алфа финанс холдинг АД пое ангажимент да поръчителства пред Банка ДСК за задължението на Девня Солар ЕАД в размер до 11 278 хил. евро като обезпечение по финансирането на Алфа Финанс Холдинг АД от Девня Солар ЕАД. С предоставеното финансиране и съответното погашение бе подобрена падежната структура на задълженията на Алфа Финанс Холдинг АД, ефективно беше намален лихвения разход - като абсолютен размер и цена на ресурса

**10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.**

Емитентът няма извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

**11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.**

Дружеството не е публикувало прогнози за финансовата 2014 г.

**12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

Текущият кредитен контрол, упражняван от компанията и нейните дъщерни дружества, позволява актуално управление на финансовите ресурси.

**13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.**

През текущия отчетен период дружеството не е се възползвало от възможности за реализация на инвестиционни намерения.

**14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.**

През 2014 г. няма настъпили промени в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група.

**15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.**

Относно гарантиране ефективността на работата на външните одитори, дружеството прилага вътрешни мерки, които са съобразени с разпоредбите на Закона за счетоводство, Закона за независимия финансов одит и международните практики за осигуряване на ефективност на работата на одиторите. Предложенията за избор на одитор се мотивират пред Общото събрание на акционерите, като вносителите на предложението се ръководят от установените изисквания за независимост, професионална компетентност, конфиденциалност, почтеност и обективност.

#### **16. Информация за промените в управителните и надзорните органи**

През отчетната 2014 г. броят на членовете на Съвета на директорите на дружеството е редуциран от 4 на 3 – на 18.05.2014 г. Константин Ненов излиза от състава на Съвета на директорите. Към края на отчетния период няма друга промяна на лицата, представляващи дружеството.

#### **17. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.**

Ръководството на Дружеството не разполага с информация за договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

#### **18. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.**

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

#### **VI. Друга информация**

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение. Допълнителни оповестявания във връзка с дейността на Дружеството през периода се съдържат в приложенията към Финансовия отчет.

Юри Каганов  
Изпълнителен Директор  
Алфа Финанс Холдинг АД

