

ПИСМЕНИ МАТЕРИАЛИ
за редовно общо събрание на акционерите
на „ДЕБИТУМ ИНВЕСТ” АД СИЦ
свикано на 23.06.2014 г.

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Тези писмени материали са изготвени на основание чл. 224 от Търговския закон („ТЗ”) и чл. 34 от Устава на „Дебитум Инвест” АД СИЦ („Дружеството”) и се предоставят безплатно на акционерите на Дружеството. Ако материалите се предоставят на пълномощник на акционер, той следва да се легитимира с пълномощно. Редовното общо събрание на акционерите („ОСА”) на „Дебитум Инвест” АД СИЦ е свикано по реда на чл. 223 от ТЗ и чл. 115 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК”) с покана, обявена в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, република България. ОС на акционерите ще се проведе на **23.06.2014 г.** от 10.00 часа на адрес: гр. София, ул. ”Енос” № 2. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание или към **09.06.2014 г.** Регистрацията на акционерите за участие в редовното ОС на акционерите ще се извърши от 9.00 часа до 9.50 часа, преди началото на събранието. Дружеството е издало 650 000 (шестстотин и петдесет хиляди) броя акции с право на глас, като всички издадени акции са от един клас. Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в търговския регистър на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на общото събрание. Това право те могат да упражнят не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание, като представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които желаят да бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения по тези въпроси или по предложените с поканата. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложениия дневен ред. Всеки акционер притежава правото да поставя въпроси по време на общото събрание. Всеки акционер може да вземе участие в работата на общото събрание лично или чрез упълномощено от него лице. За участие в редовното ОСА физическите лица – акционери представят документ за самоличност, а юридическите лица – акционери представят актуално удостоверение за търговска регистрация, както и документ за самоличност на законния представител. Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание трябва да е за настоящото общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко: данните за акционера и пълномощника; броя на акциите, за които се отнася пълномощното; дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане; предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред; начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо; дата и подпис. В случаите, когато в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува. Образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, както и всички материали по предложениия дневен ред следва да са публикувани на електронната страница на дружеството. Образец на писмено пълномощно на хартиен носител е приложен към настоящите материали за общото събрание. Дружеството не е приело правила за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства. Дневният ред за провеждане на редовното ОС на акционерите е посочен в текста на публикуваната в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, Република България покана. Този дневен ред представлява проект-предложение за провеждане на събранието. ОС на акционерите не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били обявени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а ТЗ, освен когато на събранието са представени всички акции и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани. По посочените в поканата точки от дневния ред акционерите имат право на предложения за вземане на решения, различни от обнародваните с поканата и посочените в настоящите писмени материали проекти за решения. Настоящите писмени материали са на разположение на акционерите на адрес: град София, ул. ”Енос” № 2, всеки работен ден от 9.00 часа до 17.00 часа. Поканват се акционерите или

техни упълномощени представители да вземат участие в работата на Общото събрание. При липса на кворум, на основание чл. 227, ал. 3 от ТЗ и чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК, Общото събрание ще се проведе на **10.07.2013 г.** от 10.00 часа, на същото място и при същия дневен ред.

II. ДНЕВЕН РЕД

1. Доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2013 г.
Проект за решение: ОСА приема доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2013 г.;
2. Доклад за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2013 г.
Проект за решение: ОСА приема доклада за дейността на Одитния комитет за 2013г.
3. Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 г.;
Проект за решение: ОСА приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 г.;
4. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013 г.
Проект за решение: ОСА приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013 г.
5. Приемане на доклада на директорите за връзки с инвеститорите на Дружеството; *Проект на решение: ОСА приема доклада на директорите за връзки с инвеститорите на Дружеството;*
6. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2013 г.
Проект за решение: ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2013 г.
7. Приемане на решение за промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.
Проект за решение: ОСА приема предложените промени в състава на Съвета на директорите на Дружеството, както следва: ОСА освобождава Русалин Станчев Динев като член на Съвета на директорите и на негово място избира Тони Емилов Костев за член на Съвета на директорите.
8. Приемане на решение за определяне на възнаграждение на новия член на Съвета на директорите.
Проект за решение: ОСА приема предложението на Съвета на директорите за определяне на възнаграждението на новия член на Съвета на директорите в размер на 400 (четиристотин) лв. месечно;
9. Определяне на размера на гаранцията за управление на новоизбрания член на Съвета на директорите.
Проект за решение: ОСА определя за размер на гаранцията за управление на новоизбрания член на Съвета на директорите 3-месечното му брутно възнаграждение;
10. Приемане на решение за промяна в състава на Одитния комитет на Дружеството. Избор на нов член на Одитния комитет.
Проект за решение: ОСА освобождава Русалин Станчев Динев като член на Одитния комитет и на негово място избира Тони Емилов Костев за член на Одитния комитет на дружеството;
11. Вземане на решение за разпределяне на финансовия резултат на Дружеството за 2013г.
Проект за решение: ОСА приема решение за разпределяне на финансовия резултат на Дружеството за 2013 г.
12. Избор на регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на „Дебитум Инвест” АД СИЦ за 2014 г.
Проект за решение: ОСА избира регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г., съгласно предложение на Одитния комитет на Дружеството.
13. Приемане на Политика за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

Проект за решение: ОСА приема Политика за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството, съгласно проект - предложение на Съвета на директорите.
14. Разни.

1. По т. 1 от дневния ред: Доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2013 г.

Проект за решение: ОСА приема доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2013 г.

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода от 01.01.2013-31.12.2013 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

„Дебитум инвест” АДСИЦ (Дружеството) е учредено на 10 Март 2010. Регистрирано е в Търговския регистър на 19 Март 2010 г. Правната му форма е акционерно дружество, създадено при условията и по реда на ЗДСИЦ.

Към момента на подаване на заявлението за вписване в търговския регистър, капиталът, записан на учредителното събрание, е изцяло внесен, съгласно изискванията на чл. 6, ал. 2 от ЗДСИЦ.

На 07.01.2011 г. в централен ежедневник – в-к Сега, бр. 5 съгласно чл. 92а, ал. 1 и 2 от ЗППЦК беше публикувано съобщението за публично предлагане на акции от първоначалното задължително увеличението на капитала на дружеството.

Подписката започна на 19.01.2011 г. – първия работен ден след изтичането на 7 дни от датата на обнародване на съобщението в Държавен вестник и приключи на 14.02.2011 г. Всички нови 150 000 (сто и петдесет хиляди) акции от увеличението на капитала са записани и емисионната им стойност в общ размер от 150 000 (сто и петдесет) хиляди лв. е изцяло внесена по набирателната сметка на дружеството в „Банка ДСК” АД.

На 15.02.2011 г. беше проведено извънредно общо събрание на акционерите, на което във връзка с приключилото увеличение на капитала беше променен устава на дружеството.

На 16.02.2011 г. беше подадено Заявление до Комисията за финансов надзор за одобрение на приетите от акционерите промени в устава на дружеството.

На 16.02.2011 г. беше подадено Уведомление до Комисията за финансов надзор за приключване на подписката и резултатът от публичното предлагане при първоначалното увеличение на капитала.

На 30.03.2011 г. в Търговския регистър беше вписано увеличението на капитала на дружеството от 500 000 на 650 000 лева.

На 01.04.2011 г. беше подадено заявление до „Централен депозитар” АД за регистрация на новоиздадените 150 000 броя акции от увеличението на капитала на дружеството.

На 04.04.2011 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите, на което бяха извършени промени в състава на Съвета на директорите. От СД бяха освободени Димитър Георгиев Георгиев и Николай Цеков Печев и на тяхно място бяха избрани Елисавета Владова Асенова и Русалия Станчев Динев.

На 13.04.2011 г. Търговския регистър вписа новоизбраните членове на Съвета на директорите.

На 20.04.2011 г. с Решение N 275 – ПД, Комисията за финансов надзор вписа „Дебитум инвест” АДСИЦ като публично дружество в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа.

На 29.04.2011 г. беше подадено заявление до „Българска фондова борса – София” АД за допускане до търговия на акциите на „Дебитум инвест” АДСИЦ.

На 04.05.2011 г. Съвета на директорите на „Българска фондова борса – София” АД на свое заседание регистрира и допусна до търговия акциите на „Дебитум инвест” АДСИЦ на борсов сегмент „Пазар на дружества със специална инвестиционна цел”.

На 12.05.2011 г. бяха изпратени покана и материали за свикване на Общо събрание на акционерите на „Дебитум инвест” АДСИЦ до КФН. Поканата за ОСА беше публикувана в Търговския регистър.

На 15.06.2011 г. беше проведено Редовно Общо събрание на акционерите. По-важните решения на акционерите бяха; приемане на Годишния финансов отчет за 2010 г. и Доклада за дейността на дружеството през 2010 г., назначаване на Одитен комитет.

С обявена на 23.12.2011г. в Търговски регистър покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на 06.02.2012г., е проведено извънредно Общо събрание на акционерите на „Дебитум Инвест” АДСИЦ.

На събранието е взето решение за замяна избрания одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на „Дебитум Инвест” АДСИЦ за 2011г. като по предложение на Одитния комитет, акционерите избраха дипломиран експерт-счетоводител Даниел Юлианов Барутев, с диплом № 549, за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на „Дебитум Инвест” АДСИЦ за 2011г.

С обявена на 11.04.2012г. в Търговски регистър покана за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на 21.05.2012г., е проведено извънредно Общо събрание на акционерите на „Дебитум Инвест” АДСИЦ.

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода от 01.01.2013-31.12.2013 г.

На събранието е приет Доклад на съвета на директорите за дейността на дружеството, приет е Доклада на одитния комитет, взето е решение за разпределяне на финансовия резултат на дружеството, приет е Одиторския доклад за извършения годишен одит, приет е Годишния финансов отчет за изминалата 2011г.. На събранието е взето решение за промяна в състава на Съвета на директорите на Дружеството, като ОСА освобождава Елисавета Владова Асенова и назначава на нейно място Владимир Георгиев Котларски.

На основание сключен договор между «Дебитум инвест» АДСИЦ и Първа инвестиционна банка АД през месец Ноември 2011г. дружеството закупи портфейл с обща балансова експозиция 72 хил. лева, представляващи вземания от физически лица.

На основание сключен договор между «Дебитум инвест» АДСИЦ и Първа инвестиционна банка АД през месец Март 2012г. дружеството закупи портфейл с обща балансова експозиция 87 хил. лева, представляващи вземания от физически лица.

На основание сключен договор между „Дебитум инвест” АДСИЦ и „Първа инвестиционна банка” АД през месец Юни 2012г., дружеството закупи портфейл с обща балансова стойност 91 хил. лева. Този портфейл представлява 19 бр. вземания на физически лица.

На основание сключен договор между „Дебитум инвест” АДСИЦ и „Първа инвестиционна банка” АД през месец Декември 2012г., дружеството закупи портфейл с обща балансова стойност 120 хил. лева. Този портфейл представлява 21 бр. вземания на физически лица.

На основание сключен договор между „Дебитум инвест” АДСИЦ и „Първа инвестиционна банка” АД през месец Декември 2013г., дружеството закупи портфейл с обща балансова стойност 828 699,25 лв. Този портфейл представлява 98 бр. вземания на физически лица.

Основната дейност на Дружеството включва инвестиране на паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, във вземания (секюритизация на вземания), покупко-продажба на вземания, както и извършване на други търговски дейност, пряко свързани с покупко-продажба и/или секюритизация на вземания.

Резултати за текущия период и разяснения на Междинния финансов отчет

Приходите в размер на 159 хил. лева, формирани в Отчета за всеобхватния доход за 2013 г. година представляват начислени лихви по открити депозити и приходи от начислени лихви по придобити вземания. Разходите в размер на 167 хил. лева са за обезценка на вземания, възнаграждения на обслужващото дружество, такси към Комисия за Финансов Надзор, Централен Депозитар, както и начислени възнаграждения към членовете на Съвета на директорите. Финансовият резултат за периода е печалба в размер на 8 хил. лева.

Към 31 декември 2013 година, балансовото число възлиза на 1342 хил. лева. Собствения капитал е формиран от 650 хил. лева записан и внесен капитал, премиен резерв 2 хил. лева и неразпределена печалба 2 хил. лева и текуща печалба 8 хил. лв. Пасивите се състоят от задължения по договори за цесия в размер на 670 хил. лева, текущи задължения към доставчици в размер на 10 хил. лв. и текущи задължения за възнаграждения 1 хил. лв. Активите на Дружеството са съставени от парични средства по разплащателни и депозитни сметки в размер на 631 хил. лева, вземания по договори за цесия в размер на 654 хил. лева и вземания по лихви по банкови депозити в размер на 58 хил. лева.

Отчетът за паричния поток е съставен по прекия метод. Движенията по него са формирани от постъпления в размер на 16 хил. лева от лихви по депозит и 65 хил. лева плащания по погасяване на кредити. Плащанията се състоят от 36 хил. лева - към доставчици, 18 хил. лева - към персонала, 43 хил. лева по договори за цесия и 2 хил. лв. изплатени дивиденди

Структура на основния капитал

Акционер	Брой акции	%
ИД Надежда АД	58 500	9,00%
Ски Инжинеринг ООД	500 000	76,90%
Приват Турс 2000 ООД	30 500	4,70%
Ентра Номер Едно ЕООД	30 500	4,70%
Антуеп ЕООД	30 500	4,70%

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода от 01.01.2013-31.12.2013 г.

650 000

100%

Инвестиции

Дружеството не е извършвало инвестиции през 2013 г.

Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Към 31.12.2013г., дружеството притежава вземания по сключени договори за цесия с обща балансова стойност 1 188 520,85 лева. Основната задача, която дружеството си поставя е да се увеличи сериозно портфейлът от закупени вземания по сключени договори за кредит, като общия брой на закупените вземания да достигне 1 000бр. Основната цел при покупката на тези вземания е да бъдат с различен характер, с оглед намаляване на несистемния риск. Стремехът е да се минимизира рискът от неплащането на тези задължения с оглед дружеството да реализира печалба и да нарастне пазарната цена на акциите и увеличаване размера на дивидентите, изплащани на акционерите, при запазване и увеличаване на стойността на собствения капитал.

Основните инвестиционни цели на „Дебитум инвест“ АДСИЦ са:

- осигуряване на стабилно нарастващ текущ доход за акционерите под формата на паричен дивидент чрез инвестизиране предимно в качествени и доходноосни вземания;
- осигуряване на максимална възръщаемост на капитала на акционерите при оптимално съотношение на риск и доходност на инвестициите;
- максимизиране стойността на инвестициите на акционерите чрез непрекъснато активно управление на активите на дружеството и придобиване/продажба на вземания;

Стратегията за постигане на инвестиционните цели ще бъде концентрирана върху:

- реализиране на текущи доходи от вземания под формата на лихви и погашения по главницата;
- нарастване стойността на инвестициите във вземания, притежавани от дружеството.

През 2013 г. дружеството е реализирало покупка на вземания, като основната част са вземания по кредити на физически лица, живеещи и работещи на територията на град София и Пловдив. Изборът на портфейл е обусловен от факта, че нивото на заетост и икономическо развитие на тези два града е най-голямо в сравнение с останалите градове на България. По този начин вероятността съответния длъжник да не плати част от дължимата сума или част от нея е минимизирана, тъй като физическите лица са в активна трудоспособна възраст. Ниската средна възраст предполага в дългосрочен план, че същите имат потенциал за получаване на сравнително регулярни доходи, респ. възможности за погасяване на задълженията. 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, както и за намаляване на риска от предсрочно погасяване на кредитите.

Стратегията за бъдещо придобиване на вземания ще следва основните насоки по отношение досегашното развитие на дружеството, с оглед защита интересите на акционерите му.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

Дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност през 2013 г.

Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

Дружеството не е придобивало или прехвърляло собствени акции от учредяването му до момента на изготвянето на доклада.

Получените възнаграждения за 2013г. от членовете на Съвета на директорите възлизат на 10 275 лева.

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали, прехвърляли и не притежават акции или облигации на Дружеството.

Няма специални условия за придобиване на акции и облигации на Дружеството за членовете на Управителния съвет.

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода от 01.01.2013-31.12.2013 г.

Членовете на Съвета на директорите имат следните участия в други дружества:

- като неограничено отговорни съдружници – не участват

- като прижатели на повече от 25% от капитала на други дружества: Борислав Кирилов Николов притежава 50% от капитала на „Глобус Ин“ООД

- като членове на управителни органи и като управители или прокуристи на други дружества или кооперации:

Борислав Кирилов Никлев участва в управлението на следните дружества:

„Инвестиционно дружество Надежда“ АД – изпълнителен директор;

„Витоша венчърс“ООД – управител

„Глобус Ин“ООД – управител;

„Глобус Лигъл Консулт“ЕООД – управител

„Валор пропъртис“АДСИЦ – изпълнителен директор

Владимир Георгиев Котларски участва в управлението на „Валор пропъртис“АДСИЦ като член на съвета на директорите и „АМС имоти“ЕООД като управител;

Русалин Станчев Динев участва в управлението на „Валор пропъртис“АДСИЦ като член на съвета на директорите;

Няма сключени договори от членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които се отклоняват от пазарните условия или излизат извън обичайната му дейност.

Друга оповестявана информация

Дружеството няма сделки, водени извънбалансово.

Дружеството няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства.

Няма важни събития настъпили след датата, към която е съставен годишния финансов отчет.

Различни групи рискове могат да влияят едновременно на дейността на „Дебитум инвест“ АДСИЦ, като някои от тях могат да бъдат ограничавани, а други са извън контрола на дружеството.

1. Рискове, специфични за дружеството

- **Рискове свързани с кратката история на дружеството** - Дружеството е учредено през м. март 2010 г. През 2011 г., 2012 г. и 2013г. дружество е закупило вземания, като основната цел при изборът им е да се лимитира вероятността от настъпване на събития, при които едновременно голям брой вземания няма да бъдат обслужвани или обслужването им може да бъде забавено, както и за намаляване на риска от предсрочно погасяване на кредитите

- **Напускане на ключови служители** – за избягването на този риск дружеството има ограничен брой персонал, а основната част от оперативната дейност се възлага на външни контрагенти, с което този риск е до голяма степен изолиран.

2. Общи (системни) рискове

- **Рискове, свързани със стопанската конюнктура** - Текущата икономическа ситуация в България и света води до намаляване на покупателната способност на населението и до свиване на търсенето на кредити. Намаленото ползване на кредити и съответно по-малките експозиции може да доведе до по-ниски нива на печалба за Дружеството, тъй като обемът на секюритизираните вземания е по-нисък

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода от 01.01.2013-31.12.2013 г.

отколкото при ускорен икономически растеж. За избягване на този риск, съветът на директорите ще се обърне и към други институции, предоставящи други кредити и ще придобива вземания от тях.

- **Неблагоприятни промени в законодателството** - тенденцията на хармонизиране на местното законодателство с европейската регулативна рамка в частта за дружествата със специална инвестиционна цел, води до мнение, че благоприятният регулативен модел на този вид компании ще се запази и в бъдеще и рискът от неблагоприятни промени в законодателството ще бъде минимизиран в голяма степен.

- **Конкуренция 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. Увеличаването на конкуренцията в този аспект може да доведе в средносрочен план до невъзможност за дружеството да успее да реализира предварително очакваната доходност от инвестициите си

- **Възникване на проблеми с ликвидността** – голяма част от активите на Дружеството са вложени в ликвидни инструменти (парични средства по сметка при Банката Депозитар и безсрочни или със срок до три месеца банкови влогове) с оглед на това за ограничаване на този риск

- **Кредитен риск** - Потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната в бъдеще би имало благоприятно влияние върху дейността на Дружеството и по-точно върху условията на неговото външно финансиране. От друга страна, едно евентуално понижаване на кредитния рейтинг на България би оказало отрицателно влияние върху цената на финансирането на Дружеството, освен ако неговите заемни споразумения не са с фиксирани лихви.

- **Валутен риск** - Съгласно действащото към настоящия момент законодателство в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение $EUR 1 = BGN 1.95583$, а Българската Народна Банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обращение, равно на валутните резерви на банката. Тази валутна политика намалява значително риска от сривове в стойността на българския лев. Фиксираният курс на лева към еврото носи за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути на международните финансови пазари, но не считаме, че подобен неблагоприятен ефект ще е определящ за дейността на Дружеството.

- **Инфлационен риск** - Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местна валута. Системата на валутен борд контролира паричното предлагане, но външни фактори могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Членството на страната ни в Европейския съюз ще въздейства в посока постепенно изравняване на вътрешните цени с тези на останалите страни-членки. Към настоящия момент обаче и като цяло механизмът на валутен борд осигурява гаранции, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има неблагоприятно влияние.

- **Политически риск** - Политическият риск е свързан с възможно възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Този риск е свързан с възможността правителството на една държава да смени политиката си и в резултат на това пазарната и инвестиционна среда, в която работят дружествата да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби. България е сравнително стабилна политически, доколкото има консенсус в обществото и основните политически сили по отношение основните насоки на икономическата политика и дългосрочната ориентация на страната. Ето защо политическият риск се оценява като нисък и не се очакват значителни промени в политиката на правителството.

- **Други системни рискове** - Дейността на Дружеството може да бъде повлияна и от изменения в световната и регионална икономическа и политическа конюнктура. Забавянето на световното или регионално икономическо развитие, военни действия, гражданско неподчинение, природни бедствия или други форсмажорни обстоятелства могат значително да затруднят Дружеството при осъществяване на поставените от него цели. Трудността за предвиждане на тези събития и невъзможността на пълно застраховане налага използването на прецизен подход при анализа на наличната информация, диверсификация на портфейла от вземания, както и определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация.

Данни за Директора за връзки с инвеститорите

Николай Костадинов Костов, гр. София, район Триадица, ул. Енос № 2, тел. 460 64 13

Промени в цената на акциите на дружеството

Акциите на дружеството последно са търгувани при цена 1,016 лева за 1 брой акция.

Управление

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За периода от 01.01.2013-31.12.2013 г.

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 Декември 2013 г., „Дебитум инвест“ АДСИЦ е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2013 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

Владимир Георгиев Котларски

Русалин Станчев Динев

Борислав Кирилов Никлев

Изпълнителен Директор на Дружеството е Владимир Георгиев Котларски

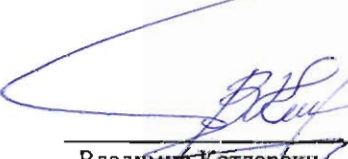
Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на финансовия отчет към 31.12.2013 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.


Владимир Котларски
Изпълнителен директор
Дебитум инвест АДСИЦ
Гр. София
29. 03.2014 г.



2. По т. 2 от дневния ред: Доклад за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2013 г.
Проект за решение: *ОСА приема доклада за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2013 г.*

ДОКЛАД
на Одитния комитет
на "ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ, гр.София,
за дейността през 2013 година

Настоящият доклад на Одитния комитет на „Дебитум инвест“ АДСИЦ е съставен на основание на чл.40л от Закона за независимия финансов одит, изискващ отчет за дейността пред Общото събрание, веднъж годишно, заедно с приемането на годишния финансов отчет.

Одитният комитет на „Дебитум инвест“ АДСИЦ е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 15.06.2011г. въз основа на измененията в Закона за независимия финансов одит (ДВ бр.67 от 29.07.2008), уреждащи изискванията към независимия финансов одит на предприятия, извършващи дейност от обществен интерес.

Одитния комитет е с мандат от четири години и е в състав:

- Русалин Станчев Динев – Председател на Одитния комитет.
- Владимир Георгиев Котларски – Член на Одитния комитет.
- Борислав Кирилов Никлев - Член на Одитния комитет.

На основание разпоредбата на чл.40ж, ал.1 от ЗНФО, функциите на Одитен комитет се осъществяват от Съвета на директорите на „Дебитум инвест“ АДСИЦ.

Настоящият доклад за 2013 г. представя работата, наблюденията и заключенията на комитета, във връзка с изпълнението на основните функции:

През отчетния период Одитният комитет насочи дейността си в изпълнение на следните функции:

1. Участие в наблюдението на процесите по финансово отчитане на "Дебитум инвест" АДСИЦ:

- Обслужващото дружество чрез определения съставител на отчетите предоставя отчет за финансовото състояние и отчет за доходите на Одитния комитет до 15-то число на всеки месец, следващ месеца на отчитането. Информацията е разбираема и надеждна и отразява финансовото състояние на дружеството.
- Дружеството изготвя тримесечни междинни финансови отчети и годишен финансов отчет, който представя в Комисията за финансов надзор и разкрива на обществеността чрез investor.bg в законоустановения срок.

2. Участие в наблюдението на ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в дружеството:

- В дружеството има изградена система за вътрешен контрол като се прилагат различни системи за контрол и управление на риска, които подпомагат дейността на ръководния персонал, намаляват финансовите, операционните и юридическите рискове и допринасят за високото качество на финансовите отчети.

- "Дебитум инвест" АДСИЦ има едностепенна система на управление с управителен орган Съвет на директорите, който е в състав от три физически лица.
 - Ясно са дефинирани вътрешните правила за работа, както и правата и задълженията на мениджмънта и служителите.
 - Оторизирането и одобряването на сделките, както и разплащанията са ограничени до лица, оправомощени със съответните права.
 - Сключените от дружеството сделки са правилно документирани, като цялата документация се съхранява по предварително организиран начин.
3. Участие в наблюдението на независимия финансов одит на дружеството:
- Независим одитор на "Дебитум инвест" АДСИЦ за 2013 година е Даниел Барутев - дипломиран експерт-счетоводител, регистриран одитор.
 - Одитният комитет се увери в независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.
4. Приемане на доклада на регистрирания одитор:
- Одитният комитет се запозна с доклада за извършения одит за 2013 година и го прие единодушно и без забележки.
5. Участие при изготвянето и представянето на препоръка относно избора на регистриран одитор, който да извърши независимия финансов одит на дружеството за 2013 година:
- На основание чл.40к от ЗНФО, комитетът направи препоръка за избор на Даниел Барутев за регистриран одитор на "Дебитум инвест" АДСИЦ за отчетната 2014 година.


В хода на своята дейност Одитният комитет може да потвърди, че не са установени слабости или нередности, които да повлияят на честното и достоверно представяне на дейността на "Дебитум инвест" АДСИЦ, както и на финансовите резултати от тази дейност.

Настоящият доклад цели да представи на вниманието на акционерите информацията за периода на мандата на Одитния комитет и основните принципи, въз основа на които е осъществена дейността.

Одитен комитет на "Дебитум инвест" АДСИЦ:

Владимир Котларски: 

Русалин Динев: 

Борислав Никлев: 

07 Май 2014 година

3. По т. 3 от дневния ред:

Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 г.

Проект за решение:

ОСА приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на **Дебитум инвест АДСИЦ**, гр. София (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в капитала и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас мнение.

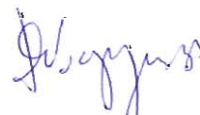
Мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на **Дебитум инвест АДСИЦ** към 31 декември 2013 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2013 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие, във всички съществени аспекти, с финансовия отчет за 2013 година.

Регистриран одитор:



Даниел Барутев

30 март 2014 година
гр. София, България



4. По т. 4 от дневния ред: Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013 г.
Проект за решение: *ОСА приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013 г.*

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31.12.2013 година

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ
ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Съвет на директорите

Владимир Георгиев Котларски
Борислав Кирилов Никлев
Русалин Станчев Динев

Адрес

Гр. София
Район „Триадица“
Ул. „Енос“ №2

Обслужваща банка

БАНКА ДСК АД

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ
 ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
 Към 31 декември 2013 година

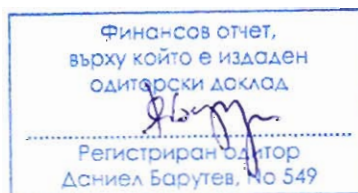
	Бележки	31.12.2013 <i>хил. лв.</i>	31.12.2012 <i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Кредити и вземания	1	653	325
Вземания за лихви	2	58	33
Парични средства и краткосрочни депозити	3	631	650
ОБЩО АКТИВИ		1,342	1,008
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	4	650	650
Премиен резерв		2	2
Неразпределена печалба/натрупана загуба		10	4
Общо собствен капитал		662	656
Пасиви			
Задължения по договори за цесии	5	669	336
Търговски и други задължения	6	11	16
Общо пасиви		680	352
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		1,342	1,008

Владимир Георгиев Котларски
 Изпълнителен директор



Донка Пламенова Попова
 Съставител на отчета

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 18 са неразделна част от финансовия отчет.



ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АД СИЦ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

За периода 01.01.2013-31.12.2013

	Бележки	31.12.2013	31.12.2012
		хил. лв.	хил. лв.
Разходи за персонала	7	(15)	(17)
Разходи за външни услуги	8	(35)	(28)
Финансови приходи от цесии	9	81	65
Финансови разходи по цесии	10	(14)	(13)
Оперативна печалба		17	7
Обезценка	11	(48)	(46)
Други финансови разходи		(1)	-
Други финансови приходи	12	40	41
Резултат за периода		8	2
Общо всеобхватен доход за периода		8	2

Владимир Георгиев Котларски
Изпълнителен директор



Донка Пламенова Попова
Съставител на отчета

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 18 са неразделна част от финансовия отчет.



ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За периода 01.01.2013-31.12.2013

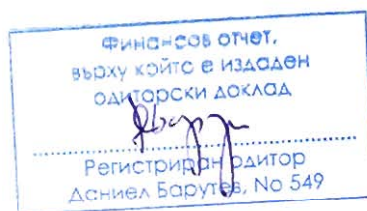
	Основен капитал	Премийни резерви	Неразпределена печалба/Непокрита загуба	Общо
На 01 януари 2012 г.	650	2	2	654
Печалба/Загуба за годината	-	-	2	2
Общ всеобхватен доход	-	-	2	2
На 31 декември 2012 г.	650	2	4	656
На 01 януари 2013 г.	650	2	4	656
Разпределение на печалбата	-	-	(2)	(2)
Печалба/Загуба за годината	-	-	8	8
Общ всеобхватен доход	-	-	8	8
На 31 декември 2013 г.	650	2	10	662

Владимир Георгиев Котларски
Изпълнителен директор



Донка Пламенова Попова
Съставител на отчета

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 18 са неразделна част от финансовия отчет.



ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За периода 01.01.2013-31.12.2013

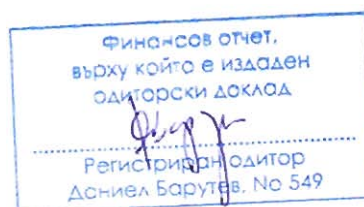
Бележки	31.12.2013 <i>хил. лв.</i>	31.12.2012 <i>хил. лв.</i>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Плащания на доставчици	(36)	(21)
Плащания свързани с персонала	(18)	(17)
Постъпления по цесии	65	46
Плащания по договори за цесии	(43)	(28)
Получени лихви по банкови депозити	16	77
Други плащания/постъпления за оперативната дейност	(1)	-
Нетни парични потоци от оперативната дейност	(17)	57
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Плащания на дивиденди	(2)	-
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	(2)	-
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(19)	57
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	650	593
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	631	650

Владимир Георгиев Котларски
Изпълнителен директор



Донка Пламенова Попова
Съставител на отчета

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 18 са неразделна част от финансовия отчет.



ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ За периода 01.01.2013-31.12.2013

Корпоративна информация

„Дебитум инвест“ АДСИЦ е акционерно дружество, вписано в ТР на АВ под № 20100319114828 на 19.03.2010 г. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва инвестиране на паричните 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-продажба и/или секюритизация на вземания - Лиценз № 70-ДСИЦ/16.02.2011 г. на КФН.

Към 31.12.2013 г., акционерите на Дружеството са:

Акционер	Брой акции	%
ИД Надежда АД	58 500	9,00%
Ски Инжинеринг ООД	500 000	76,90%
Приват Турс 2000 ООД	30 500	4,70%
Ентра Номер Едно ЕООД	30 500	4,70%
Антуеп ЕООД	30 500	4,70%
	<u>650 000</u>	<u>100%</u>

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Владимир Георгиев Котларски.

Настоящият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 27.03.2014 г.

Банка депозитар на дружеството е Банка ДСК ЕАД.

Обслужващо дружество: Дебита ООД.

База за изготвяне

Годишният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и/или преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на „Дебитум инвест“ АД СИЦ е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“).

Приблизителни оценки и предположения

Съставянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат приложени по-рано в годишния период завършващ на 31 декември 2013 година, въпреки че все още не са задължителни за прилагане преди следващ период. Тези промени не са приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. МСФО 10 въвежда единен модел на контрол за определяне дали дадено предприятие, в което е инвестирано, трябва да се консолидира. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет.
- МСФО 11 *Съвместни предприятия*, се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет.
- МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет.
- МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените в стандарта да имат ефект върху финансовия отчет.
- МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008), се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените в стандарта да имат ефект върху финансовия отчет.
- Промени в МСС 32 *Компенсирани на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 *Инвестиционни предприятия*, следва да се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

- Промени в МСС 36 – *Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи*, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.
- Промени в МСС 39 – *Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането*, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (2010 и 2013) и Промени в МСФО 9 и МСФО 7 – Задължителни дати на влизане в сила и насоки за преминаване (датата на влизане в сила не е определена, ще се прилага ретроспективно, по-ранното прилагане е разрешено)*
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители* (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно)
- КРМСФО 21 – *Налози* (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно)

Обобщение на съществените счетоводни политики

Функционална валута и признаване на курсови разлики

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Признаване на приходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия

инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

Признаване на разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход, когато възникнат.

Данъци

Текущ и отсрочен данък върху доходите

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане дружествата със специална инвестиционна цел не се облагат с корпоративен данък.

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- Финансови активи

Първоначално признаване

Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, вземания по договори за цесии и вземания за лихви.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

Кредити и вземания

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за доходите като други разходи. Като кредити и вземания дружеството оценява вземанията по договорите за цесии.

Обезценка на финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свърхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците. Дружеството използва лицензиран оценител, за оценка на вземанията по цесии, като тази оценка се използва за преценка за индикации за обезценка на финансовите активи.

- Финансови пасиви

Първоначално признаване и оценяване

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по договори за цесии.

Последващо оценяване

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

Задължения по договори за цесии

След първоначалното им признаване, задълженията по договори за цесии се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за доходите, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за доходите.

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котираны пазарни цели или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени "продава" за къси позиции) без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скоростни пазарни преки сделки; препратки към

текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и депозити.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

1. Кредити и вземания

Финансовите активи, класифицирани като кредити и вземания, представляват вземания по договори за цесия, с балансова стойност, както следва:

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Кредити и вземания	653	325
	<u>653</u>	<u>325</u>

През 2013 година дружеството е закупило от Първа инвестиционна банка АД един портфейл от общо 98 потребителски кредити, предоставени на физически лица, които са с матуритет над една година. Същите са класифицирани като кредити и вземания. Вземанията са закупени ведно с всички обезпечения и принадлежности по тях. Съгласно изискванията на ЗДСИЦ, преди придобиване на вземанията, дружеството е възложило оценката им на експерт-оценител. Стойността на придобиването им не се отклонява съществено от направената оценка.

През първото тримесечие на 2013 г. част от сключените преди това договори за цесия са развалени.

Съгласно изискванията на ЗДСИЦ, вземанията са оценени към 31.12.2013 г. от независим оценител. В съответствие с резултатите от оценката, стойността на вземанията е обезценена с 94 хил. лв.

Вземанията по договорен срок на издължаване, са както следва:

	31.12.2013 г.
	<i>хил. лв.</i>
До една година	268
Над една година	385
	<u>653</u>

2. Вземания за лихви

	31.12.2013	31.12.2012
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Лихви по банкови депозити	58	33
	<u>58</u>	<u>33</u>

Вземанията, представляващи начислени лихви, са във връзка с предоставени три банкови депозита.

3. Парични средства и краткосрочни депозити

	31.12.2013	31.12.2012
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Парични средства в банкови сметки	9	11
Краткосрочни депозити	622	639
	<u>631</u>	<u>650</u>

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с фиксиран лихвен процент на годишна база. Сключени са три договора за банков депозит. Дружеството има право по всяко време да изтегли депозирани суми, без да изгуби начислената лихва, поради което същите са класифицирани като краткосрочни.

4. Собствен капитал

Акционерен капитал.

Капиталът се състои от 650 хиляди обикновени, безналични, поименни акции с право на глас и с номинал 1 лев или общо 650 хил. лв. Капиталът е внесен изцяло.

Към 31.12.2013 г., акционери в Дружеството са :

Акционер	Брой акции	%
ИД Надежда АД	58 500	9,00%
Ски Инжинеринг ООД	500 000	76,90%
Приват Турс 2000 ООД	30 500	4,70%
Ентра Номер Едно ЕООД	30 500	4,70%
Антуеп ЕООД	30 500	4,70%
	<u>650 000</u>	<u>100%</u>

Премийен резерв:

Постъпления, получени в допълнение към номиналната стойност на издадените акции, са включени в премиения резерв в размер на 2 хил. лв.

Дивиденсти

През 2013 г. са начислени и изплатени ефективно дивиденсти в размер на 2 хил. лева от разпределението на печалбата, реализирана през 2012 г. и съгласно решение на ОС на акционерите.

Доход на акция

Доход / (загуба) на акция преди задължителен дивидент

	31.12.2013	31.12.2012
Брой акции към края на годината	650 000	650 000
Средно-претеглен брой акции	650 000	650 000
Нетна печалба/(загуба) за годината (BGN'000)	8	2
Нетна печалба/(загуба) на акция (BGN)	<u>0,012</u>	<u>0,003</u>

5. Задължения по договори за цесии

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по договори за цесии към ПИБ АД	669	336
	<u>669</u>	<u>336</u>

Задълженията по договори за цесии, представляват финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Съгласно договорите за цесия, сключени през отчетния период, както и тези от предходния, Дружеството има задължение за превежда определен процент от всички получени плащания от длъжниците, както и дължи лихва на ПИБ АД за неразплатената част по договора за цесия в размер на базов лихвен процент на банката и надбавка. Към датата на сключване на договорите лихвата на годишна база е 8%.

Задълженията по договори за цесия са със срок на издължаване, посочен по-долу:

	31.12.2013
	хил. лв.
До една година	275
Над една година	394
	<u>669</u>

6. Търговски и други задължения

	31.12.2013	31.12.2012
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения към доставчици	10	12
Задължения към СД за гаранции за добро управление	-	3
Задължения към персонала	1	1
	<u>11</u>	<u>16</u>

В задълженията към доставчици са включени 7 хил. лв. задължения към обслужващото дружество.

7. Разходи за персонала

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Възнаграждения на членовете на СД	10	12
Възнаграждения по трудов договор	5	5
	<u>15</u>	<u>17</u>

Към 31.12.2013 г. няма неизползвани компенсируеми отпуски.

8. Разходи за външни услуги

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. Лв.</i>
Възнаграждение на обслужващото дружество	21	17
Възнаграждение за независим финансов одит	3	3
Такси към Централен депозитар	1	1
Такси към банката депозитар, КФН, БФБ София и др.	10	6
Други		1
	<u>35</u>	<u>28</u>

9. Финансови приходи по цесии

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Приходи от лихви по цесии	81	65
	<u>81</u>	<u>65</u>

10. Финансови разходи по цесии

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил.лв.</i>
Лихви за задължения по цесии	14	13
	<u>14</u>	<u>13</u>

11. Обезценка

Съгласно изискванията на ЗДСИЦ, Дружеството е наело независим оценител за извършване на оценка на вземанията по цесии, като тя е използвана за преценка за индикации за обезценка на финансовите активи.

В съответствие с резултатите от оценката, стойността на вземанията е обезценена с 94 хил. лв.

	<u>31.12.2013</u>
	<i>хил. лв.</i>
Обезценка	(94)
Регистрирана обезценка	46
	<u>(48)</u>

Реинтегрираната обезценка представлява извършена обезценка на цесии през предходни периоди, които са развалени през текущия период.

12. Други финансови приходи

Отчетените други финансови приходи в размер на 40 хил. лв. представляват начислени лихви по банкови депозити.

13. Данъчно облагане

Съгласно ЗКПО дейността на АДСИЦ е освободена от облагане с корпоративен данък. Дружеството не е регистрирано съгласно Закона за данъка върху добавената стойност.

14. Ангажименти и условни задължения

Данъчно облагане

Данъчната администрация има право по всяко време в рамките на следващите пет години да извърши ревизия и наложи допълнителни данъчни задължения от отчетените от Дружеството.

Не са извършвани данъчни ревизии на Дружеството.

Ръководството на Дружеството не счита, че има съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции в годишния финансов отчет към 31.12.2013 г.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени правни искиове.

15. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания- майка

Крайната компания-майка на Дружеството е СКИ ИНЖИНЕРИНГ ООД

Предприятия с контролно участие в Дружеството

СКИ ИНЖИНЕРИНГ ООД	76.90 %
--------------------	---------

Други свързани лица

Дебитум инвест АДСИЦ, Спида трейд ЕООД и Валор пропъртис АДСИЦ са свързани лица, защото са под общ контрол на Ски инженеринг ООД.

Сделки със свързани лица

През 2013 година няма сделки със свързани лица на Дружеството

Възнаграждения на основния ръководен персонал

Възнагражденията на ключовия ръководен персонал са в размер на 10 хил. лв.

	31.12.2013	31.12.2012
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Възнаграждения на членовете на СД	10	12
	10	12

16. Финансови инструменти и управление на рисковете

Финансовите инструменти на Дружеството са представени в следните категории:

	31.12.2013	31.12.2012
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Кредити и вземания	653	325
Вземания за лихви	58	33
Нарични средства	631	650
	1,342	1,008

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

	31.12.2013	31.12.2012
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Задължения по договори за цесии	669	336
Търговски и други задължения	11	16
	680	352

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква вследствие нуждата от финансиране на дейността. Той включва риска от невъзможност за посрещане на конкретно плащане при настъпване на неговия падеж и невъзможност да се продаде определен актив на разумна цена и в кратки срокове, за да се посрещне задължението по пасив.

Към 31 декември 2013. падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорните недисконтирани плащания, в хил. лева е представена по-долу.

Съгласно договорите за покупка на вземания с ПИБ АД, дружеството е задължено да превежда определен процент (50% или 90%) от получените плащания от длъжниците. Задълженията по договорите за цесии представени по-долу не отразяват задължението за такива плащания.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Задължения по договори за цесии	-	-	-	594	75	669
Търговски и други задължения	-	11	-	-	-	11

Към 31 декември 2013 г. падежната структура на активите на Дружеството е представена по-долу:

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
Кредити и вземания	-	-	-	580	73	653
Лихви по банкови депозити	58	-	-	-	-	58
Парични средства и краткосрочни депозити	631	-	-	-	-	631

С оглед управление на ликвидния риск, част от активите на Дружеството са вложени в ликвидни инструменти (парични средства по сметка при Банката Депозитар и безсрочни или със срок до три месеца банкови влогове), както и при нужда от ликвидни средства ще се търсят възможности за сключване на договори с финансови институции за ползване на краткосрочни кредити и кредитни линии

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по договор за кредит или невъзможността да действа в съответствие с договорените условия. Кредитният риск е основен източник на риск в дейността на дружество със специална инвестиционна цел, занимаващо се със секюритизация на вземания.

Закупените кредити представляват вземания от физически лица, които живеят и работят на територията на градовете София и Пловдив. Изборът на портфейли е обусловен от факта, че нивото на заетост и икономическо развитие на тези два града е най-голямо в сравнение с останалите градове на България. По този начин вероятността съответния длъжник да не плати част от дължимата сума или част от нея е минимизирана, тъй като физическите лица са в активна трудоспособна възраст и имат потенциал за получаване на сравнително регулярни доходи, респ. възможности за погасяване на задълженията. 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, както и за намаляване на риска от предсрочно погасяване на кредитите. За постигане на инвестиционните цели и при вземането на инвестиционни решения, основна функция играе и обслужващото дружество, на което се възлага извършването на редица дейности, описани в Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти основно по отношение краткосрочните и дългосрочни си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е да управлява разходите за лихви чрез използване на финансови инструменти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти.

Валутен риск

Съгласно действащото към настоящия момент законодателство в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската Народна Банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обращение, равно на валутните резерви на банката. Тази валутна политика намалява значително риска от сривове в стойността на българския лев. Фиксираният курс на лева към еврото носи за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути на международните финансови пазари, но не считаме, че подобен неблагоприятен ефект ще е определящ за дейността на Дружеството.

17. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след отчетната дата, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2013 г.

Ръководител:



Съставител:

5. По т. 5 от дневния ред: Приемане на доклада на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.

Проект за решение: *ОСА приема доклада на директора за връзки с инвеститорите на Дружеството.*

На основание чл. 116г, ал. 4 от ЗППЦК директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на годишното общо събрание.

**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
НА ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ ЗА 2013 ГОДИНА**

Уважаеми акционери,

Длъжността "Директор за връзка с инвеститорите" в публичните дружества е въведена като част от законодателните изменения, насочени към по-пълно и своевременно разкриване на информация от публичните дружества пред техните акционери, пред бъдещите инвеститори и пред компетентните органи, както и към защита правата както на мажоритарните, така и на миноритарните акционери.

ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ е публично дружество, вписано в Търговския регистър на 19.03.2010 г., притежаващо лиценз № 70/ 16.02.2011 г., от Комисията за финансов надзор лиценз за осъществяване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел.

През изминалата 2013 година по-важните събития, свързани с дейността на ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ, са следните:

- На 05.07.2013 г. се проведе Редовното годишно общо събрание на акционерите;
- През месец декември, на основание сключен договор между „Дебитум инвест“ АДСИЦ и „Първа инвестиционна банка“ АД, дружеството закупи вземания от физически лица, с обща балансова експозиция 452 хил. лева;

С оглед на събитията, свързани с дейността на ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ през изминалата 2013 година, дейността на Директор за връзки с инвеститорите беше насочена в следните четири основни направления:

I. Изпращане в законоустановените срокове на материалите за свикано Общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях.

Всяка покана за свикване на Общо събрание на акционерите на ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ, заедно с материалите, свързани с дневния ред, беше изпращана в законоустановения срок до Заместник-председателя, ръководец Управление "Надзор на инвестиционната дейност", до "Българска Фондова Борса - София" АД и обществеността.

Поканите за свикване на Общо събрание на акционерите на ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ бяха обявявани в срок в Търговския регистър.

Материалите по дневния ред на Общото събрание на акционерите бяха на разположение на акционерите на адреса на дружеството от датата на обявяване на поканата в Търговския регистър и на интернет страницата на дружеството.

II. Водене и съхраняването на документацията относно процеса на приемане на решения в ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ.

Органите на Дружеството, които приемат решения във връзка с дейността му, са Общото събрание на акционерите и Съветът на директорите.

Съветът на директорите на ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ свикваше заседания винаги, когато това се налагаше с оглед нормалното функциониране на Дружеството.

За всяко заседание на Общото събрание на акционерите и на Съвета на директорите се води подробен протокол за дневния ред, за направените предложения, за дискусиите, за проведените гласувания и за приетите решения. Оригинал от всеки

едни от тези протоколи се съхранява при документацията на ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ. Протоколите от всички заседания на Общото събрание, както и някои от протоколите от заседания на Съвета на директорите (в случаите, когато това изрично е посочено в закона), се изпращат в срок на Заместник-председателя, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност" към Комисията за финансов надзор и на "Българска Фондова Борса - София" АД (както и на други органи/лица, когато това е предвидено в закона). Всеки акционер има право да се запознае със съдържанието на протокола от проведено заседание на Общото събрание, като има право и да получи копие от него (от Заместник-председателя, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност" към Комисията за финансов надзор).

Присъствието на Директора за връзки с инвеститорите на тези заседания е една допълнителна гаранция, че решенията на Общото събрание на акционерите, респективно на Съвета на директорите се обсъждат и приемат в съответствие с изискванията на действащото българско законодателство и Устава на ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ, в интерес на всички акционери на дружеството и при условията на прозрачност.

III. Задълженият за разкриване на информация от ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ пред Комисията за финансов надзор, "Българска Фондова Борса - София" АД, "Централен депозитар" АД и други лица/органи.

Публичните дружества са обект на много стриктен надзор от страна на Комисията за финансов надзор и по-точно от Управление "Надзор на инвестиционната дейност". В още по-голяма степен обаче това важи за дружествата със специална инвестиционна цел - едновременно със задълженията за разкриване на информация, ние имаме и задължението в изрично предвидени в закона случаи да отправяме искания за предварително одобрение за редица действия, които се отнасят до дружествата от нашия вид. Така например, публичните дружества са длъжни само да уведомяват Комисията за финансов надзор за промените в своя устав. За разлика от тях, ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ, в качеството си на дружество със специална инвестиционна цел, е длъжно да представи за одобрение от Заместник-председателя, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност" към Комисията за финансов надзор прнетите от Общото събрание на акционерите промени в своя Устав, като тези промени могат да бъдат представени за вписване в Търговския регистър при Агенция по вписванията по партидата на Дружеството само и единствено след получаването на това одобрение.

Полагани сме всички необходими усилия с цел предаване в срок на Зам.-председателя, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност" към КФН на всички финансови отчети (тримесечни и годишни) и на другите уведомления, свързани с дейността на Дружеството (като например придобиване или продажба на недвижими имоти), като те са били изготвени със съдържание, отговарящо на изискванията на приложимото законодателство. Информацията, разкривана на Комисията за финансов надзор, е изпращана в същите срокове и обем и на "Българска Фондова Борса - София" АД и обществеността, а в случаите, предвидени в закона - и на други органи/лица.

IV. Поддържането на ефективна връзка и контакти между членовете на Съвета на директорите и акционерите на ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ и другите лица, проявили интерес да инвестират в ценни книжа, издадени от дружеството.

Във връзка с това направление, през отчетната 2013 година положихме необходимите усилия да Ви предоставяме своевременно информация относно хода на дейността на дружеството, текущото му финансово и икономическо състояние и други обстоятелства, които са от съществено значение за настоящите и бъдещи инвеститори във ДЕБИТУМ ИНВЕСТ АДСИЦ:

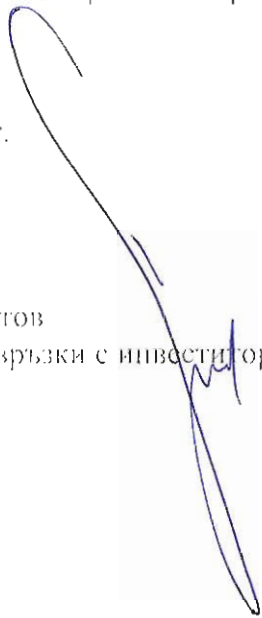
- Уведомявахме в срок нашите акционери за свикването на Общо събрание на акционерите чрез обявяване на покана в Търговския регистър, като материалите по дневния ред на всяко едно заседание бяха на тяхно разположение на адреса на управление и на Интернет страницата на Дружеството от датата на обявяване на поканата; в случаите, когато това беше изрично поискано от отделни акционери, тези материали им бяха изпращани за запознаване;

- Едновременно с представяне на годишния и тримесечния финансов отчет на дружеството на Заместник-председателя, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност" към Комисията за финансов надзор и на "Българска Фондова Бора - София" АД, посочените отчети бяха представяни и на обществеността;

- През изминалата 2013 година, Директорът за връзка с инвеститорите и всички членове на Съвета на директорите бяхме на разположение на акционерите и всички други бъдещи инвеститори в ДЕБИГУМ ИНВЕСТ АДСИЦ, като отговаряхме на поставените ни въпроси във връзка с дейността на Дружеството.

Април 2014 г.

Николай Костов
Директор за връзки с инвеститорите



6. По т. 6 от дневния ред: Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2013 г.

Проект за решение: *ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2013 г.*

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството. 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 настъпили вреди. Членовете на Съвета на директорите се освобождават от отговорност за дейността им за периода от 01.01.2013 г. до 31.12.2013 г.

7. По т. 7 от дневния ред: Приемане на решение за промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Проект за решение: *ОСА приема предложените промени в състава на Съвета на директорите на Дружеството, както следва: ОСА освобождава Русалин Станчев Динев като член на Съвета на директорите и на негово място избира Тони Емилов Костев за член на Съвета на директорите.*

Г-н Тони Костев е магистър по специалност “Застраховане и Социално Дело”, има завършена специалност “Прогнозиране и Планиране” в Университет за национално и световно стопанство, гр. София и е с постоянен адрес гр. Кюстендил, обл. Кюстендил.

ДЕКЛАРАЦИЯ

По чл. 114б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният, **Тони Емилов Костев**, ЕГН 8501292825, л.к. № 644929775, издадена на 11.12.2013 г. от МВР – Кюстендил, с адрес: гр. Кюстендил, бул. "България" №42, вх. Б, ет. 1, ап. 1, във връзка с избирането му за член на Съвета на директорите на "ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ, гр. София, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201089616,

ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:

1. Не притежавам пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание на юридически лица, както и контрол върху такива.

2. Не участвам в управителни и контролни на други юридически лица, както и не съм прокурист на такива;

3. Не са ми известни настоящи и бъдещи сделки, за които да считам, че мога да бъда признат за заинтересовано лице.

Известна ми е наказателната отговорност която нося, съгласно чл.313 от НК, за деклариращи неверни данни.

ДЕКЛАРАТОР



Тони Костев

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 116 б от Закон за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаният **Тони Емилов Костев**, ЕГН 8501292825, л.к. № 644929775, издадена на 11.12.2013 г. от МВР – Кюстендил, с адрес: гр. Кюстендил, бул. "България" №42, вх. Б, ет. 1, ап. 1, във връзка с избирането му за член на Съвета на директорите на "ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ, гр. София, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201089616,

ДЕКЛАРИРАМ, че

В качеството си новоизбран член на Съвета на директорите на "ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ, гр. София, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201089616 съм запознат със законоустановените задължения и ще:

1. изпълнявам задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считам, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползвам само информация, за която обосновано считам, че е достоверна и пълна;

2. проявявам лоялност към дружеството, като:

а) предпочитам интереса на дружеството пред своя собствен интерес;

б) избягвам преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на дружеството, а ако такива конфликти възникнат - своевременно и пълно ще ги разкривам писмено пред съответния орган и няма да участвам, както и няма да оказвам влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;

в) няма да разпространявам непублична информация за дружеството и след като престана да бъде член на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.

3. изпълнявам стриктно и в срок задълженията, предвидени в ал. 3 на чл. 116б ЗППЦК.

Известна ми е отговорността по чл. 313 от НК за деклариране на неверни данни.

ДЕКЛАРАТОР



(Тони Костев)

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 8, ал. 4 във връзка с ал. 2 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и чл. 40 от Наредба № 11 на КФН

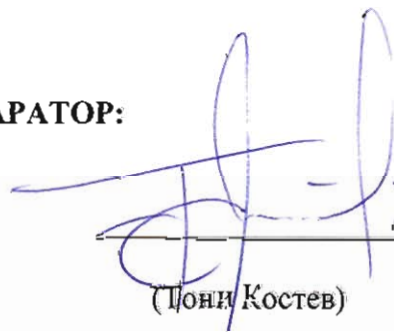
Долуподписаният **Тони Емилов Костев**, ЕГН 8501292825, л.к. № 644929775, издадена на 11.12.2013 г. от МВР – Кюстендил, с адрес: гр. Кюстендил, бул. "България" №42, вх. Б, ет. 1, ап. 1, във връзка с избирането му за член на Съвета на директорите на "ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ, гр. София, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201089616,

ДЕКЛАРИРАМ, че:

1. Не съм осъждан за умишлено престъпление от общ характер;
2. Не съм обявен в несъстоятелност като едноличен търговец или като неограничено отговорен съдружник в търговско дружество и не се намирам в производство за обявяване в несъстоятелност;
3. Не съм бил член на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване несъстоятелността, при останали неудовлетворени кредитори;
4. Не съм лишен от правото да заемам материалноотговорна длъжност;
5. Не съм съпруг или роднина до трета степен включително по права или по сребрена линия на друг член на на Съвета на директорите на "ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ, гр. София или на член на управителен или контролен орган на обслужващото дружество на "ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ, гр. София;
6. Отговарям на условията предвидени в Устава на " ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ , гр. София

гр. София

ДЕКЛАРАТОР:



(Тони Костев)

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 116а, ал. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

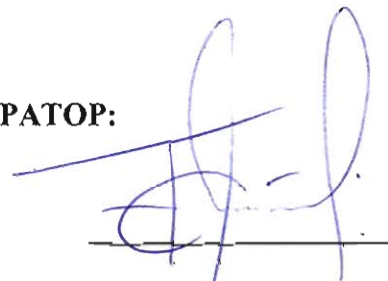
Долуподписаният, **Тони Емилов Костев**, ЕГН 8501292825, л.к. № 644929775, издадена на 11.12.2013 г. от МВР – Кюстендил, с адрес: гр. Кюстендил, бул. "България" №42, вх. Б, ет. 1, ап. 1, във връзка с избирането му за член на Съвета на директорите на **"ДЕБИТУМ ИНВЕСТ"** АДСИЦ, гр. София, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201089616,

ДЕКЛАРИРАМ, че:

1. Не съм служител във **"ДЕБИТУМ ИНВЕСТ"** АДСИЦ, гр. София;
2. Не съм акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най – малко 25 на сто от гласовете в Общото събрание или е свързано с **"ДЕБИТУМ ИНВЕСТ"** АДСИЦ, гр. София лице;
3. Не съм лице, което е в трайни търговски отношения с **"ДЕБИТУМ ИНВЕСТ"** АДСИЦ, гр. София;
4. Не съм член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. Не съм свързано лице с друг член на Съвета на директорите на **"ДЕБИТУМ ИНВЕСТ"** АДСИЦ, гр. София.

гр. София

ДЕКЛАРАТОР:



Тони Костев

ДЕКЛАРАЦИЯ
чл. 237, ал. 3-5 от Търговския закон

Долуподписаният **Тони Емилов Костев**, ЕГН 8501292825, л.к. № 644929775, издадена на 11.12.2013 г. от МВР – Кюстендил, с адрес: гр. Кюстендил, бул. "България" №42, вх. Б, ет. 1, ап. 1, във връзка с избирането му за член на Съвета на директорите на **"ДЕБИТУМ ИНВЕСТ"** АДСИЦ, гр. София, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201089616,

ДЕКЛАРИРАМ, че:

1. Не участвам като неограничено отговорен съдружник в дружество;
2. Не притежавам над 25 на сто от капитала в други дружества;
3. Не участвам в управлението на други дружества и/или кооперации като прокурист;
4. Не участвам в управлението на други дружества и/или кооперации като управител;
5. Не участвам в управлението на други дружества и/или кооперации като член на съвет.
6. Няма да разгласявам информацията, станала ми известна в качеството ми на член на Съвета на директорите „ДЕБИТУМ ИНВЕСТ“ АДСИЦ, ако това би могло да повлияе върху дейността и развитието на дружеството, включително след като престана да бъде член на съвета, освен в случаите, когато става въпрос за информация, която по силата на закона е достъпна за трети лица или вече е разгласена от дружеството.

гр. София

ДЕКЛАРАТОР:


Тони Костев

Тони Костев

На 20.05.2014 г., Снежанка СТОЯНОВА,
Нотариус в район Районен съд – София,
рег. № 107 на Нотариалната камара, удостоверявам
подписите върху този документ, положени (потвърдени) от :
ТОНИ ЕМИЛОВ КОСТЕВ, ЕГН 8501292825
с адрес : гр. Кюстендил

Рег. № 8649/2014 Събрана такса: 6,00 лв. с вкл. ДДС

НОТАРИУС:



www.notaric.net



ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 234, ал. 2 и ал. 3 от Търговския закон

Долуподписаният **Тони Емилов Костев**, ЕГН 8501292825, л.к. № 644929775, издадена на 11.12.2013 г. от МВР – Кюстендил, с адрес: гр. Кюстендил, бул. "България" №42, вх. Б, ет. 1, ап. 1, във връзка с избирането му за член на Съвета на директорите на "ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ, гр. София, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201089616,

ДЕКЛАРИРАМ, че:

1. Не съм бил член на управителен или контролен орган на дружество или кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване несъстоятелността, при останали неудовлетворени кредитори;

2. Не съм бил управител, член на управителен или контролен орган на дружество, за което е било установено с влязло в сила наказателно постановление неизпълнение на задължения по създаване и съхраняване на определените му нива от запаси по Закона за запасите от нефт и нефтопродукти;

3. Отговарям на условията, предвидени в устава на "ДЕБИТУМ ИНВЕСТ" АДСИЦ, гр. София.

4. Съм съгласен да заема длъжността член на Съвета на директорите на „ДЕБИТУМ ИНВЕСТ“ АДСИЦ.

гр. София

ДЕКЛАРАТОР:



Тони Костев

Тони Костев

На 20.05.2014 г., Снежанка СТОЯНОВА,
Нотариус в район Районен съд – София,
рег. № 107 на Нотариалната камара, удостоверявам
подписите върху този документ, положени (потвърдени) от :
ТОНИ ЕМИЛОВ КОСТЕВ, ЕГН 8501292825
с адрес : ул. Кюстендил

Рег. № 8648/2014 Събрана такса: 6,00 лв. с вкл. ДДС

НОТАРИУС:



www.notaric.net



РАЙОНЕН СЪД КЮСТЕНДИЛ
БЮРО ЗА СЪДИМОСТ
Per. № 464

ВАЖИ ЗА СРОК
ОТ ШЕСТ
МЕСЕЦА!

Дата на издаване: **31.01.2014 г.**

СВИДЕТЕЛСТВО ЗА СЪДИМОСТ

РАЙОНЕН СЪД КЮСТЕНДИЛ

УДОСТОВЕРЯВА, ЧЕ ОТ СПРАВКАТА, НАПРАВЕНА В БЮРОТО ЗА СЪДИМОСТ
ПРИ **РАЙОНЕН СЪД КЮСТЕНДИЛ**,
СЕ УСТАНОВИ, ЧЕ ЛИЦЕТО:

ТОНИ ЕМИЛОВ КОСТЕВ

ЕГН/ЛНЧ: **8501292825**

РОДЕН(А): **29.01.1985**, гр. Кюстендил общ. Кюстендил обл.
Кюстендил

ГРАЖДАНСТВО: **България**

НАСТОЯЩ АДРЕС: **гр. Кюстендил общ. Кюстендил обл. Кюстендил**
УЛ.БЪЛГАРИЯ №42

МАЙКА: **ТИНКА РАЙЧОВА КОСТЕВА**, род. на **03.02.1957**

БАЩА: **ЕМИЛ СТОЙНЕВ КОСТЕВ**, род. на **18.08.1957**

НЕ Е ОСЪЖДАНО

НАСТОЯЩОТО ВАЖИ ЗА: РАБОТА - СЛУЖИТЕЛ

СЛУЖИТЕЛ БЮРО СЪДИМОСТ:.....
/Евелина Манова/





УНИВЕРСИТЕТ ЗА НАЦИОНАЛНО И СВЕТОВНО СТОПАНСТВО - СОФИЯ

ДИПЛОМА

на **ТОНИ ЕМИЛОВ КОСТЕВ**

ЗА ВИСШЕ ОБРАЗОВАНИЕ
НА ОБРАЗОВАТЕЛНО - КВАЛИФИКАЦИОННА СТЕПЕН

МАГИСТЪР

по специалност

ЗАСТРАХОВАНЕ И СОЦИАЛНО ДЕЛО

С ПРОФЕСИОНАЛНА КВАЛИФИКАЦИЯ

Магистър по икономика

проф.д-р **БОРИСЛАВ БОРИСОВ**

РЕКТОР





(образ на студент)

(образ на преподавател)



Борис ВАНЕВ - 8108

№ 007106

Университет за Научно-научно и
Професионално Емоционално
Борис

Областното училище "Борис" в София

ДИПЛОМА

на *Тони Емил Христов*

ЗА ВИСШЕ ОБРАЗОВАНИЕ
НА ОБРАЗОВАТЕЛНО-КВАЛИФИКАЦИОННА СТЕПЕН

Магистър

по специалност

Економически и социални науки

с професионална яка във връзка с

Магистър по икономика



Тони Емил Христов
(подпис)

Тони Емил Христов
(подпис)
(проф. д-р. Борислав Борисов)

007106

ТОНИ ЕМИЛОВ КОСТЕВ

факултетен № : 2791255

ЕГН 8501292825, роден на 29.01.1985 година,

в гр. Кюстендил

Република България

гражданин на Република България

завърши през 2009 година

една и половина годишен курс на обучение

три семестра

по специалност

Застраховане и социално дело

редовна форма на обучение

Среден успех от курса на обучение: Мн.добър 5.00

Оценка от защита на дипломна работа: Отличен 6.00

Общ брой кредити: 90

Протокол на държавната изпитна комисия

№ 2900175982/29.10.2009 г.

ДЕКАН:

(д-р г.р. М. Милков)

Регистрационен номер 02553/18.12.2009 г.

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

ДИПЛОМА

ЗА

ВИСШЕ ОБРАЗОВАНИЕ



СРЕДЕН УСПЕХ ОТ СЛЕДВАНЕТО: Мн.добър /5.00/

брой кредити: 75

ЗАЩИТЕНА ДИПЛОМНА РАБОТА на ТЕМА:

Пенсионното осигуряване в България

Оценка от защита на дипломната работа: Отличен /6.00/

брой кредити: 15

Приложението е невалидно без Диплома,

серия УНСС-2008 , No 007106

регистрационен No 02553/18.12.2009 г.



ДЕКАН:

(доц.д-р М. Марков)

РЕКТОР:

(проф.д-р Борислав Борисов)

ИЗГОТВИЛ:

ПРИЛОЖЕНИЕ

КЪМ ДИПЛОМА ЗА ВИСШЕ ОБРАЗОВАНИЕ

НА ОБРАЗОВАТЕЛНО-КВАЛИФИКАЦИОННА СТЕПЕН

Магистър

на Тони Емилев Костев

СПЕЦИАЛНОСТ

Застраховане и социално дело

Продължителност на обучението

една година и половина

три семестъра

редовна форма на обучение

No	Учебни дисциплини, курсови работи и практикни	Хорариум		Оценки
		кредити	Л. У.	
1.	Социална политика и социално-защитни стратегии	5	30 30	Мн. добър 5
2.	Осигурителни системи	5	30 30	Отличен 6
3.	Застраховане	5	30 30	Добър 4
4.	Демографски основи на застраховането и социалното дело	5	30 30	Добър 4
5.	Организационно поведение и корпоративна култура	5	30 30	Добър 4
6.	Корпоративно и лично застраховане	5	30 30	Добър 4
7.	Управление на човешките ресурси	5	30 30	Добър 4
8.	Управление на осигурителните фондове	5	30 30	Добър 4
9.	Актуарския разчет и инвестиционни портфейли на осигурителните фондове	4	30 30	Отличен 6
10.	Застрахователно и осигурително счетоводство	5	30 30	Отличен 6
11.	Информационни системи на осигурителните фондове	4	30 30	Отличен 6
12.	Застрахователен пазар	5	30 30	Добър 4
13.	Управление на маркетинга в застраховането и социалното дело	5	30 30	Отличен 6
14.	Анализа и проектиране на системи за управление на човешките ресурси	4	30 30	Отличен 6
15.	Презастраховане	5	30 30	Мн. добър 5

№	Учебни дисциплини, курсови работи и практики	Хорариум кредити Л. У.	Оценка
16.	Матрирестия системонар	3 30 15	Ограничен 6

Оценките се по предоставяната система, при която
най-високата е "Отличен 6", а най-ниската полупроцентна е "Среден 3"

8. По т. 8 от дневния ред: Приемане на решение за определяне на възнаграждение на новия член на Съвета на директорите.

Проект за решение: *ОСА приема предложението на Съвета на директорите за определяне на възнаграждението на новия член на Съвета на директорите в размер на 400 (четиристотин) лв. месечно;*

9. По т. 9 от дневния ред: Определяне на размера на гаранцията за управление на новоизбрания член на Съвета на директорите.

Проект за решение: *ОСА определя за размер на гаранцията за управление на новоизбрания член на Съвета на директорите 3-месечното му брутно възнаграждение;*

Съгласно изискванията на ЗППЦК новоизбраният член на Съвета на директорите е длъжен в 7-дневен срок от избирането си да внесе гаранция за управлението си. Гаранцията се внася в левове. Размерът на гаранцията се определя от общото събрание на акционерите и не може да бъде по-малък от 3-месечното брутно възнаграждение.

10. По т.10 от дневния ред: Приемане на решение за промяна в състава на Одитния комитет на Дружеството. Избор на нов член на Одитния комитет.

Проект за решение: *ОСА освобождава Русалин Станчев Динев като член на Одитния комитет и на негово място избира Тони Емилов Костев за член на Одитния комитет на дружеството;*

На основание чл. 40ж от ЗНФО и съгласно решение на ОСА от 15.06.2011г. функциите на Одитен комитет в Дружеството се изпълняват от Съвета на директорите. С оглед настъпилата промяна в състава на Съвета на директорите на Дружеството следва да настъпи и промяна в Одитния комитет на Дружеството. ОСА избира г-н Тони Емилов Костев за нов член на Одитния комитет на „Дебитум Инвест” АДСИЦ.

11. По т.11 от дневния ред: Вземане на решение за разпределяне на финансовия резултат на Дружеството за 2013г.

Проект за решение: *ОСА приема решение за разпределяне на финансовия резултат на Дружеството за 2013 г.*

Съгласно чл. 10, ал. 1 от ЗДСИЦ дружеството със специална инвестиционна цел разпределя като дивидент не по-малко от 90 на сто от печалбата за финансовата година, определена по реда на чл. 10, ал. 3 от ЗДСИЦ и при спазване на изискванията на чл. 247а от Търговския закон. Финансовият резултат за периода е печалба в размер на 8 /осем/ хиляди лева, която подлежи на разпределение в сроковете и условията на ЗДСИЦ и ТЗ.

12. По т. 12 от дневния ред: Избор на регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г.

Проект за решение:

ОСА избира регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г. съгласно предложение на Одитния комитет на Дружеството.

Одитният комитет на „Дебитум Инвест” АДСИЦ предлага да бъде избран дипломиран експерт-счетоводител Даниел Юлианов Барутев, с диплом № 549, за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на „Дебитум Инвест” АДСИЦ за 2014 г.

**Предложение на Одитния комитет на „Дебитум Инвест” АД, със
седалище и адрес на управление гр. София, район Триадица,
ул. „Енос” № 2, ЕИК 201089616**

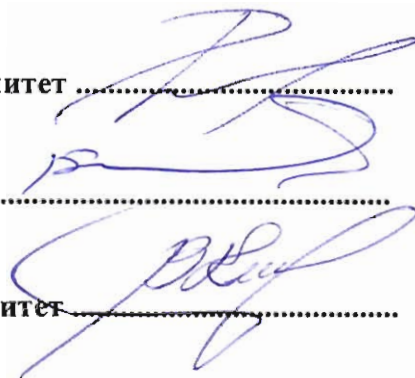
С оглед извършен анализ на одиторски компании Одитният комитет на „Дебитум Инвест” АДСИЦ, със седалище и адрес на управление гр. София, район Триадица, ул. „Енос” № 2, ЕИК 2010895616, препоръчва на Общото събрание на акционерите на Дружеството да бъде избран дитломиран експерт-счетоводител Даниел Юлианов Барутев, с диплом № 549, за одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет за 2014г. на „Дебитум Инвест” АДСИЦ.

ОДИТЕН КОМИТЕТ:

Русалин Станчев Динев – Председател на Одитния комитет

Борислав Кирилов Никлев-Член на Одитния комитет

Владимир Георгиев Котларски – Член на Одитния комитет



13. По т. 13 от дневния ред: Приемане на Политика за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

Проект за решение:

ОСА приема Политика за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството, съгласно проект - предложение на Съвета на директорите.

На основание чл. 116в ЗППЦК Дружеството приема и прилага политика за възнагражденията на лицата, които работят за него. Изискванията към политиката за възнагражденията и нейното оповестяване се определят с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на КФН за изискванията към възнагражденията.

**ПОЛИТИКА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ДЕБИТУМ ИНВЕСТ” АДСИЦ**

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. „Дебитум инвест” АДСИЦ /Дружеството/ е публично акционерно дружество със специална инвестиционна цел, вписано в търговския регистър с ЕИК 201089616. Дружеството притежава лиценз №70/16.02.2011, издаден от Комисията за финансов надзор. Дружеството има едностепенна система на управление и се управлява от Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

2. Настоящата Политика за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Дебитум инвест” АДСИЦ /Политиката/ е изготвена на основание чл. 116в от ЗППЦК, Наредба № 48 от 20.03.2013г. на КФН за изискванията към възнагражденията, /Наредбата/ и във връзка с Препоръка 2009/384/ЕО на ЕК от 30 април 2009 г. относно политиката на възнаграждения в сектора на финансовите услуги и Препоръка 2009/385/ЕО на ЕК от 30 април 2009 г. за допълнение на Препоръка 2004/913/ЕО и Препоръка 2005/162/ЕО. Политиката установява ясни и обективни принципи и критерии за формиране на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, съгласно приложимата нормативна уредба.

II. ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ И КРИТЕРИИ ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

3. При определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се прилагат следните принципи и критерии:

3.1. Съответствие на възнагражденията с реализиране на поставените бизнес цели и стратегии за развитие на Дружеството;

3.2. Осигуряване на защита на интересите на дружеството и неговите акционери, с оглед предотвратяването на всякакви форми на конфликт на интереси;

3.3. Формиране на възнагражденията, съобразно индивидуалните постижения на всеки от членовете на Съвета на директорите, както и съвместната им дейност за постигане на поставените бизнес цели и стратегии.

4. Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са постоянни и променливи.

5. Постоянните възнаграждения се определят по реда и при условията на ТЗ, ЗППЦК, ЗДСИЦ и приложимите подзаконовни нормативни актове.

6. Размерът и срокът, за който е дължимо постоянното възнаграждение на всеки член от Съвета на директорите се определя с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството.

7. Постоянното възнаграждение се определя като се дава възможност за прилагането на гъвкава политика относно определянето и изплащането или съответно неизплащането на променливо възнаграждение.

8. Дружеството може да изплаща и променливо възнаграждение на членовете на Съвета на директорите под формата на бонуси, премии и други материални облаги, които се предоставят на членовете на Съвета при наличието на обективни критерии за оценка на извършената дейност.

9. Определянето и изплащането на променливо възнаграждение се извършва като се вземат предвид следните обективни критерии за оценка на дейността:

9.1. увеличение на реализираната печалба от дейността на Дружеството;

9.2. стабилност и устойчиво развитие на Дружеството;

9.3. разширяване на дейността на Дружеството;

9.4. оптимизация на структурата и организацията на дейност в Дружеството;

9.5. устойчиво спазване на приложимата законова нормативна уредба, недопускане на конфликт на интереси и стриктно изпълнение на указанията на надзорните органи и институции.

10. Променливото възнаграждение на членовете на Съвета на директорите се изплаща, като част в размер не по-малко от 40% /четирдесет на сто/ се разсрочва за период от три години. Общото събрание на акционерите определя каква част от променливото възнаграждение да бъде разсрочена, както и начина ѝ на изплащането ѝ-пропорционално или чрез постепенно нарастване през разсрочения период.

11. Променливо възнаграждение може да не се изплаща, когато критериите за постигнати резултати и бизнес цели не са постигнати, както и при влошаване на финансовото състояние на Дружеството.

12. Членовете на Съвета на директорите внасят гаранции за управлението си според изискванията на ТЗ, ЗППЦК и Устава на Дружеството.

III. ОГРАНИЧЕНИЯ ОТНОСНО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

13. Договорът с изпълнителния директор на Дружеството може да предвижда клаузи, които да позволяват на дружеството да изисква връщане на променливо възнаграждение, предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни. Решението за връщане на променливото възнаграждение се взема от Общото събрание на акционерите, което определя условията и срока за връщане, ако те не са определени в договора.

14. При прекратяване на договора с изпълнителен директор, се дължат обезщетенията, предвидени в сключения договор за управление. Обезщетенията по предходното изречение, включително относно евентуалните дължими предизвестия, както и обезщетенията, свързани със забраната за конкурентна дейност, не могат да надхвърлят сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за две години.

15. Обезщетенията по т. 14 не се дължат, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или на виновно поведение на изпълнителния директор.

16. Дружеството не определя възнаграждения под формата на акции, опции върху акции или други права за придобиване на акции, както и не определя възнаграждения, основаващи се на промените в цената на акциите на Дружеството.

IV. ОПОВЕСТЯВАНЕ И ПОСЛЕДВАЩИ ПРОМЕНИ В ПОЛИТИКАТА

17. Към момента на приемане на настоящата Политика Дружеството няма да създава Комитет по възнагражденията.

18. Настоящата политика е разработена от Съвета на директорите и подлежи на приемане от Общото събрание на акционерите. След приемане от Общото събрание Политиката ще бъде публикувана на интернет страницата на Дружеството.

19. Съветът на директорите най-малко веднъж годишно прави преглед на Политиката.

20. Дружеството разкрива пред акционерите си начинът, по който прилага Политиката за възнагражденията и всяка последваща промяна в нея чрез Доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на Дружеството.

21. Докладът по т. 20 следва да съдържа най-малко:

1. информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, ако има създаден такъв, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията;

2. информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на Съвета на директорите;

3. информация относно критериите за постигнати резултати, въз основа на които се предоставя променливо възнаграждение и обяснение как критериите по т. 9 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството;

4. пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати;

5. пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати;

6. основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения;

7. описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо;

8. информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения;

9. информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите;

10. информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции, в случай че е това е приложимо;

11. информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10;

12. информация относно договорите на членовете на Съвета, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване;

13. пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на Съвета за съответната финансова година;

14. информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

а) пълния размер на изплатеното и/или начислено възнаграждение на лицето за съответната финансова година;

б) възнаграждението и други материални и нематериални стимули, получени от лицето от дружества от същата група;

в) възнаграждение, получено от лицето под формата на разпределение на печалбата и/или бонуси и основанията за предоставянето им;

г) всички допълнителни плащания за услуги, предоставени от лицето извън обичайните му функции, когато подобни плащания са допустими съгласно сключения с него договор;

д) платеното и/или начислено обезщетение по повод прекратяване на функциите му по време на последната финансова година;

е) обща оценка на всички непарични облаги, приравнени на възнаграждения, извън посочените в букви "а" - "д";

ж) информация относно всички предоставени заеми, плащания на социално-битови разходи и гаранции от дружеството или от негови дъщерни дружества или други дружества, които са предмет на консолидация в годишния му финансов отчет, включително данни за оставащата неизплатена част и лихвите;

15. информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции, в случай че е приложимо:

а) брой на предложените опции върху акции или предоставените акции от дружеството през съответната финансова година и условията, при които са предложени, съответно предоставени;

б) брой на упражнените опции върху акции през съответната финансова година и за всяка от тях, брой на акциите и цената на упражняване на опцията или стойността на лихвата по схемата за стимулиране на база акции към края на финансовата година;

в) брой на неупражнените опции върху акции към края на финансовата година, включително данни относно тяхната цена и дата на упражняване и съществени условия за упражняване на правата;

г) всякакви промени в сроковете и условията на съществуващи опции върху акции, приети през финансовата година.

21. Разкриването на настоящата Политика се извършва по ясен и достъпен начин, без да се разкрива чувствителна търговска информация или друга информация, представляваща защитена от закона тайна.

Изпълнителен директор:

/Владимир Котларски/



14. По т. 14 от дневния ред: Разни.

ПЪЛНОМОЩНО

Долуподписаният

(трите имена, единен граждански номер и документ за самоличност/л.к. №, издадена на г. от,
съответно трите имена, единен граждански номер и документ за самоличност/л.к. №, издадена на г. от, в качеството на представляващ дружество, вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, Република България, с ЕИК, със седалище и адрес на управление:,

в качеството си на акционер в „Дебитум Инвест” АД СИЦ (по-долу „Дружеството”), вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията, Министерство на правосъдието, Република България, с ЕИК 201089616, със седалище и адрес на управление в град София, ул. „Енос” № 2, притежаващ броя (с думи: броя) поименни безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лев (един лев) всяка една, на основание чл. 226 от Търговския закон („ТЗ”) във връзка с чл. 116, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК”),

УПЪЛНОМОЩАВАМ

....., ЕГН....., л.к. №....., изд. на г. от МВР – град, с адрес: град, ул.

със следните права:

да ме представлява на редовното общо събрание на акционерите на „Дебитум Инвест” АД СИЦ, което ще се проведе на **23.06.2014** г. от 10.00 ч. в град София, ул. „Енос” № 2 и да гласува с всички притежавани от мен акции по въпросите от дневния ред съгласно указания по-долу начин, а именно:

1. Доклад на Съвета на директорите за дейността на Дружеството през 2013 г.

Проект за решение: ОСА приема доклада на Съвета на директорите за дейността на Дружеството за 2013 г.;

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

2. Доклад за дейността на Одитния комитет на Дружеството за 2013 г.

Проект за решение: ОСА приема доклада за дейността на Одитния комитет за 2013 г.

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

3. Приемане на одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 г.;

Проект за решение: ОСА приема одиторския доклад за извършения одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2013 г.;

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

4. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013 г.

Проект за решение: ОСА приема одитирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2013 г.

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

5. Приемане на доклада на директорите за връзки с инвеститорите на Дружеството; Проект на решение: ОСА приема доклада на директорите за връзки с инвеститорите на Дружеството;

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

6. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2013 г.

Проект за решение: ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на Дружеството за дейността им през 2013 г.

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

7. Приемане на решение за промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството.

Проект за решение: ОСА приема предложените промени в състава на Съвета на директорите на Дружеството, както следва: ОСА освобождава Русалин Станчев Динев като член на Съвета на директорите и на негово място избира Тони Емилов Костев за член на Съвета на директорите.

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

8. Приемане на решение за определяне на възнаграждение на новия член на Съвета на директорите.

Проект за решение: ОСА приема предложението на Съвета на директорите за определяне на възнаграждението на новия член на Съвета на директорите в размер на 400 (четиристотин) лв. месечно;

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

9. Определяне на размера на гаранцията за управление на новоизбрания член на Съвета на директорите.

Проект за решение: ОСА определя за размер на гаранцията за управление на новоизбрания член на Съвета на директорите 3-месечното му брутно възнаграждение;

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

10. Приемане на решение за промяна в състава на Одитния комитет на Дружеството. Избор на нов член на Одитния комитет.

Проект за решение: ОСА освобождава Русалин Станчев Динев като член на Одитния комитет и на негово място избира Тони Емилов Костев за член на Одитния комитет на дружеството;

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

11. Вземане на решение за разпределяне на финансовия резултат на Дружеството за 2013г.

Проект за решение: ОСА приема решение за разпределяне на финансовия резултат на Дружеството за 2013 г.

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

12. Избор на регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на „Дебитум Инвест” АД СИЦ за 2014 г.

Проект за решение: ОСА избира регистриран одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2014 г., съгласно предложение на Одитния комитет на Дружеството.

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

13. Приемане на Политика за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

Проект за решение: ОСА приема Политика за определяне и изплащане на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството, съгласно проект - предложение на Съвета на директорите.

Начин на гласуване: да гласува „ЗА”/”ПРОТИВ”

14. Разни.

Упълномощаването обхваща и въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 от ТЗ и не са обявени съобразно чл. 223 от ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ пълномощникът има право на собствена преценка, дали да гласува и по какъв начин.

Съгласно чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

При липса на кворум на насроченото заседание за **23.06.2014 г.**, настоящото пълномощно е валидно и за насроченото при хипотезата на чл. 227, ал. 3 от ТЗ и чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК за **10.07.2014 г.** от 10.00 часа на същото място и при същия дневен ред Общо събрание на акционерите на Дружеството. Пълномощникът има право на преценка дали да гласува и по какъв начин.

дата: г.

Упълномощител:

град:

(.....)