

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 780 - Е
10.09.2014 г.

„Алфа Финанс Холдинг“ АД е дружество емитент на емисия облигации с ISIN код BG2100010094, вписан под № РГ-05-1500 в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), и като такова е адресат на разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на подзаконовите актове по прилагането му.

Съгласно разпоредбата на чл. 100м, ал. 1, изр. първо от ЗППЦК, отчетите, уведомленията и другата информация, които се разкриват публично по глава шеста „а“ от закона, трябва да съдържат информацията, необходима на инвеститорите, за да вземат обосновано инвестиционно решение, а съгласно изр. второ на същата норма отчетите, уведомленията и информацията не могат да съдържат неверни, подвеждащи или непълни данни.

Съгласно разпоредбата на чл. 22а, ал. 2 от ЗСч, предприятията по чл. 38, ал. 1, т. 2 от ЗСч, които са емитенти по смисъла на ЗППЦК, задължително изготвят и представят годишен финансов отчет на база на Международните счетоводни стандарти (МСС). В § 1, т. 6 от Допълнителните разпоредби от ЗСч се посочва, че „Международни счетоводни стандарти“ са международните счетоводни стандарти, приети от Европейската комисия съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагането на международните счетоводни стандарти. Международните счетоводни стандарти включват: Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО) и тълкуванията за тяхното прилагане. Съгласно чл. 31, ал. 1, т. 1 от Наредба № 2, част от периодичната информация е годишния финансов отчет за дейността, който от своя страна, съгласно чл. 32, ал. 1, т. 1 от Наредба 2, трябва да съдържа заверен от регистриран одитор годишен финансов отчет по Закона за счетоводството. Съгласно §10, б. „д“ от МСС 1, „Представяне на финансови отчети“, част от пълния комплект финансови отчети са Пояснителните приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация. Съгласно §114, б. „в“ от МСС 1, друга пояснителна информация представлява подкрепяща информация за статиите, представени в отчетите за финансовото състояние и всеобхватния доход, в отделния отчет за доходите и в отчетите за промените в собствения капитал и за паричните потоци, в реда, в който са представени всеки отчет и всяка статия.

В § 10 от МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (МСС 1) е определено съдържанието на пълният комплект финансови отчети, като включващ следните компоненти: отчет за финансовото състояние към края на периода; отчет за всеобхватния доход за периода; отчет за промените в собствения капитал за периода; отчет за паричните потоци за периода и пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

В § 112 от МСС 1 се посочва, че пояснителните приложения към финансовите отчети: а) представят информация за базата, на която са изготвени финансовите отчети и специфичните счетоводни политики, приложени в съответствие с параграфи 117-124; б) оповестят информацията, изисквана от МСФО, която не е представена никъде другаде във финансовите отчети; и в) предоставят информация, която не е представена никъде другаде във финансовите отчети, но е важна за разбирането на всеки един от тях. В този смисъл пояснителните приложения съдържат информация в допълнение към представената в отчета за финансовото състояние, отчета за всеобхватния доход, в отчета за промени в собствения капитал и отчета на паричните потоци. В пояснителните приложения се предоставя текстово описание или разбивка

на статиите, посочени в тези отчети, както и информация за позициите, които не отговарят на условията за признаване в тези отчети.

Според § 7 от МСС 1 „съществени“ са пропуските и неточното представяне на позиции, ако те биха могли, поотделно или заедно, да повлияят на икономическите решения на ползвателите, взети въз основа на финансовите отчети.

В § 23 от МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, се посочва, че за да може един пасив да се квалифицира за признаване, е необходимо да има не само настоящо задължение, но също и вероятност за погасяването му да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащ икономически ползи. За целите на настоящия стандарт изходящ поток от ресурси или друго събитие се считат за вероятни, ако има по-голяма вероятност да настъпят, отколкото да не настъпят. Когато няма вероятност да се появи настоящо задължение, предприятието оповестява условни пасиви. Според § 86 на същия стандарт, предприятието оповестява кратко описание на характера на условните пасиви за всеки клас условни пасиви, а когато е практически възможно и: а) оценка на техния финансов ефект; б) посочване на елементите на несигурност, отнасящи се до разположението във времето на потоците; и в) вероятността да бъдат възстановени суми от трети лица.

Съгласно чл. 43а, ал. 2 от Наредба 2, емитентът е длъжен да разкрива регулираната информация на обществеността чрез информационна агенция или друга медия, която може да осигури нейното възможно най-широко и едновременно разпространение в Република България, в държавата членка, в която ценните книжа на емитента са допуснати до търговия на регулиран пазар, в случаите, когато неговите ценни книжа не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България и Република България е изпращаща държава, и в другите държави членки. За тази цел емитентът ползва различни средства за масово осведомяване, като вестници и информационни агенции с национално и европейско покритие, специализирани новинарски агенции, медии за финансова информация, включително специализирани електронни страници.

Видно от наличната в КФН информация, с електронна форма, вх. № 10-05-7462 от 02.04.2013 г. и повторно представен с вх. № 10-05-16460 от 11.07.2013 г. чрез единната система за предоставяне на информация на КФН – e-Register, емитентът „Алфа Финанс Холдинг“ АД е представило в КФН годишен финансов отчет за дейността за 2012 г.

Отчетът е разкрит публично по реда на глава шеста „а“ от ЗППЦК на обществеността чрез интернет портала „Х3 News“, на „Сервиз Финансови Пазари“ ЕООД, достъпен на адрес <http://www.x3news.com> на 02.04.2013 г.

В пояснителните приложения, които са част от ГФО на „Алфа Финанс Холдинг“ АД за 2012 г. по чл. 100н, ал. 4, т. 1 от ЗППЦК, в т. 2 „Основа за изготвяне на финансовия отчет“ от раздел „Счетоводна политика“ е посочено, че „финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по Международни счетоводни стандарти и приети от Комисията на ЕС“.

ГФО за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД е заверен от регистрирания одитор без квалифицирано мнение.

I. С писмо, изх. № 14-00-2#1 / 21.02.2014 г. от страна на банки, опериращи на територията на Р. България е изискана информация относно сключени договори, задължено лице по които е „Алфа Финанс Холдинг“ АД. В отговор, с писмо с вх. № 14-00-2#16 / 28.02.2014 г., БАКБ предоставя информация, че между банката и „Алфа Финанс Холдинг“ АД има влязъл в сила договор за поръчителство от дата 20.12.2012 г., сключен между „Алфа Финанс Холдинг“ АД и БАКБ, с който „Алфа Финанс Холдинг“ АД се е задължило да отговаря солидарно със заемателя „АМ Рисърч“ ЕООД и със съдлъжника „Офиси Вазов“ ЕООД за всички техни парични задължения, произтичащи от Договор за банков кредит от дата 20.12.2012 г., със заемател „АМ Рисърч“ ЕООД и със съдлъжник „Офиси Вазов“ ЕООД и банка-кредитор – БАКБ, а именно главница в размер до 3 350 000 Евро и лихви. С писмо, изх. № 14-00-2#24 / 11.03.2014 г. от БАКБ са изискани копия от Договор за банков кредит от 20.12.2012 г. между БАКБ и „АМ Рисърч“ ЕООД и съдлъжника „Офиси Вазов“ ЕООД, както и допълнителни споразумения към

него, и копие от Договор за поръчителство от 20.12.2012 г., сключен между „Алфа Финанс Холдинг“ АД и БАКБ, както и допълнителни споразумения към него. В отговор, същите са предоставени на КФН с писмо с вх. № 14-00-2#29 / 17.03.2014 г.

В хода на осъществявания от КФН текущ надзор са констатирани непълноти в ГФО за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД относно договор за поръчителство от дата 20.12.2012 г., сключен между „Алфа Финанс Холдинг“ АД и БАКБ, с който „Алфа Финанс Холдинг“ АД се е задължило да отговаря солидарно със заемателя „АМ Рисърч“ ЕООД и със съдлъжника „Офиси Вазов“ ЕООД за всички техни парични задължения, произтичащи от Договор за банков кредит със заемател „АМ Рисърч“ ЕООД и със съдлъжника „Офиси Вазов“ ЕООД, а именно главница в размер до 3 350 000 Евро и лихви.

В т. 31 „Поети ангажименти“ от пояснителните приложения към ГФО за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД, не е разкрита горната информация относно договор за поръчителство, сключен между „Алфа Финанс Холдинг“ АД и БАКБ.

Съгласно т. 4 от § 1 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2, „същественост“ по отношение на обстоятелство (информация, промяна и др.) е налице, когато:

а) обстоятелството води или може основателно да се предположи, че ще доведе до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто (или друг минимален праг, предвиден в наредбата) от приходите или печалбата на емитента, от друг финансов показател, както и от пазарната цена на издадените от емитента ценни книжа и/или

б) обстоятелството е вероятно да повлияе на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение или при упражняване правото на глас по ценните книжа.

Стойността на поетия ангажимент за поръчителство към 31.12.2012 г. е в размер на 6 552 хил. лв., а стойността на финансовия резултат (загуба) на „Алфа Финанс Холдинг“ АД според ГФО за дейността за 2012 г. – 1 503 хил. лв. В този смисъл, поетия ангажимент за поръчителство към 31.12.2012 г. на стойност 6 552 хил. лв., е съществен по смисъла на § 1, т. 4, б. „а“ от ДР на Наредба № 2 и е следвало да бъде оповестен в ГФО за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

Отделно от това, е необходимо да се има предвид, че „Алфа Финанс Холдинг“ АД е емитент на облигации. Стойността на поетия ангажимент за поръчителство представлява 41,87% от размера на облигационната емисия. Следователно разкриването на информация, че „Алфа Финанс Холдинг“ АД е поело ангажимент за поръчителство, представлява информация, която не е оповестена в отчета, но инвеститорите в ценни книжа на „Алфа Финанс Холдинг“ АД (част от които са пенсионни фондове) биха отчели при взимане на решение за покупка и продажба на финансови инструменти, емитирани от „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

II. С писмо, изх. № 14-00-2#1 / 21.02.2014 г. от страна на банки, опериращи на територията на Р. България е изискана информация относно сключени договори, задължено лице по които е „Алфа Финанс Холдинг“ АД. В отговор, с писмо с вх. № 14-00-2#25 / 06.03.2014 г., „Уникредит Булбанк“ АД предоставя информация, че между банката и „Алфа Финанс Холдинг“ АД има сключена корпоративна гаранция от дата 30.11.2010 г., с която „Алфа Финанс Холдинг“ АД се е задължило да отговаря солидарно със кредитополучателя „Лендмарк България Цар“ ЕООД за изпълнението на всичките му задължения, произтичащи от Договор за банков кредит - овърдрафт № 216 / 30.11.2010 г., а именно главница в размер до 1 500 000 Евро и лихви, така, както са уговорени в договора за банков кредит, включително и в случай, че Банката и Кредитополучателя са разсрочили или отсрочили изпълнението на задълженията с отделни споразумения. Със същото писмо банката е предоставила на КФН копия от Договора за банков кредит и от Корпоративната гаранция, но не е предоставила информация за наличието или не на допълнителни споразумения към тях. В тази връзка, с цел установяване на действителната дата на влизане в сила на договора за банков кредит и корпоративната гаранция, с писмо, изх. № 14-00-2#37 / 20.06.2014 г., от „Уникредит Булбанк“ АД е изискано извлечение от сметките на „Лендмарк България Цар“ ЕООД, солидарните длъжници по договора за овърдрафт – „Лендмарк България Еърпорт“ ЕООД, „Лендмарк България Билдинг“ ЕООД, „Лендмарк България Офис“ ЕООД, „Лендмарк България Тауър“ ЕООД и на „Алфа Финанс Холдинг“ АД за периода от

възникване на вземанията за главница, лихви и разноски до момента на отговора на писмото им, съдържаща данни за датата на възникването им, респективно за извършваните погасявания. В отговор, същото е предоставено на КФН с писмо с вх. № 14-00-2#42 / 01.07.2014 г.

В хода на осъществявания от КФН текущ надзор са констатирани непълноти в ГФО за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД относно гореописаната корпоративна гаранция. В т. 31 „Поети ангажименти“ от пояснителните приложения към ГФО за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД, не е разкрита информацията относно поетия ангажимент по корпоративна гаранция, сключена между „Алфа Финанс Холдинг“ АД и „Уникредит Булбанк“ АД.

Съгласно т. 4 от § 1 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2, „същественост“ по отношение на обстоятелство (информация, промяна и др.) е налице, когато:

а) обстоятелството води или може основателно да се предположи, че ще доведе до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто (или друг минимален праг, предвиден в наредбата) от приходите или печалбата на емитента, от друг финансов показател, както и от пазарната цена на издадените от емитента ценни книжа и/или

б) обстоятелството е вероятно да повлияе на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение или при упражняване правото на глас по ценните книжа.

Стойността на поетия ангажимент по корпоративна гаранция към 31.12.2012 г. е в размер на 2 934 хил. лв., а стойността на финансовия резултат (загуба) на „Алфа Финанс Холдинг“ АД според ГФО за дейността за 2012 г. – 1 503 хил. лв. В този смисъл, поетия ангажимент по корпоративна гаранция към 31.12.2012 г. на стойност 2 934 хил. лв., е съществен по смисъла на § 1, т. 4, б. „а“ от ДР на Наредба № 2 и е следвало да бъде оповестен в ГФО за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

Отделно от това, е необходимо да се има предвид, че „Алфа Финанс Холдинг“ АД е емитент на облигации. Стойността на поетия ангажимент по корпоративна гаранция представлява 18,75% от размера на облигационната емисия. Следователно разкриването на информацията, че „Алфа Финанс Холдинг“ АД е поело ангажимент по корпоративна гаранция, представлява информация, която не е оповестена в отчета, но инвеститорите в ценни книжа на „Алфа Финанс Холдинг“ АД (част от които са пенсионни фондове) биха отчетели при взимане на решение за покупка и продажба на финансови инструменти, емитирани от „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

III. С писмо, изх. № 14-00-2#1 / 21.02.2014 г. от страна на банки, опериращи на територията на Р. България, е изискана информацията относно сключени договори, задължено лице по които е „Алфа Финанс Холдинг“ АД. В отговор, с писмо с вх. № 14-00-2#5 / 27.02.2014 г., ДСК предоставя информацията, че между банката и „Алфа Финанс Холдинг“ АД има сключени два договора:

1. Договор за банков кредит от 06.11.2007 г., до размер 50 000 000 Евро с падеж според последно сключено допълнително споразумение от 30.05.2013 г. – 06.11.2019 г. и

2. Договор за встъпване в дълг от 04.07.2012 г., с който „Алфа Финанс Холдинг“ АД встъпва като съдлъжник в дълга на „Девня Солар“ ЕАД. Последното има сключен договор за банков кредит с ДСК от същата дата в размер на 11 278 000 Евро.

Със същото писмо банката е предоставила на КФН копия от Договорите за банков кредит с двете дружества, както и от Договора за встъпване в дълг. С цел установяване на действителната дата на влизане в сила на договорите, с писмо, изх. № 14-00-2#39 / 20.06.2014 г., от ДСК е изискано извлечение от сметките на „Алфа Финанс Холдинг“ АД и на „Девня Солар“ ЕАД за периода от възникване на вземанията за главница, лихви и разноски до момента на отговора на писмото им, съдържащо данни за датата на възникването им, респективно за извършваните погасявания. В отговор, същите са предоставени на КФН с писмо с вх. № 14-00-2#40 / 26.06.2014 г. Видно от справка, в деня на усвояване на кредита от „Девня Солар“ ЕАД, 17.08.2012 г., сумата от 11 278 000 Евро е постъпила от името на „Девня Солар“ ЕАД по кредитната сметка на „Алфа Финанс Холдинг“ АД с цел частично погасяване на дълга на „Алфа Финанс Холдинг“ АД към ДСК.

В хода на осъществявания от КФН текущ надзор са констатирани непълни данни в ГФО за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД относно разкриване на информация за погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг“ АД към ДСК от страна на „Девня Солар“ ЕАД, както и поемането на ангажимент от страна на „Алфа Финанс Холдинг“ АД по силата на договора за встъпване в дълг. Посоченото в ГФО за 2012 г. намаление в краткосрочните заеми представлява подвеждаща информация, тъй като не е оповестено, че за преобладаващата част от сумата на намалението на заемите „Алфа Финанс Холдинг“ АД е поело ангажимент за встъпване в дълг, а именно за 11 278 000 Евро.

В т. 18 „Заеми“ от пояснителните приложения към ГФО за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД, не е разкрита горната информация за погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг“ АД към ДСК от страна на трето лице, „Девня Солар“ ЕАД, а в т. 31 „Поети ангажименти“ не е разкрита информацията относно поемането на ангажимент от страна на „Алфа Финанс Холдинг“ АД по силата на договор за встъпване в дълг.

Съгласно т. 4 от § 1 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2, „същественост“ по отношение на обстоятелство (информация, промяна и др.) е налице, когато:

а) обстоятелството води или може основателно да се предположи, че ще доведе до благоприятна или неблагоприятна промяна в размер на 5 или повече на сто (или друг минимален праг, предвиден в наредбата) от приходите или печалбата на емитента, от друг финансов показател, както и от пазарната цена на издадените от емитента ценни книжа и/или

б) обстоятелството е вероятно да повлияе на инвеститорите при вземането на инвестиционно решение или при упражняване правото на глас по ценните книжа.

Стойността на поетия ангажимент за встъпване в дълг е в размер на 22 058 хил. лв., а стойността на финансовия резултат (загуба) на „Алфа Финанс Холдинг“ АД за 2012 г. според ГФО за дейността за 2012 г. – 1 503 хил. лв. В този смисъл, поемането на ангажимента за встъпване в дълг на стойност 22 058 хил. лв., е съществено по смисъла на § 1, т. 4, б. „а“ от ДР на Наредба № 2 и е следвало да бъде оповестено в ГФО за дейността за 2012 г. на „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

Отделно от това, е необходимо да се има предвид, че „Алфа Финанс Холдинг“ АД е емитент на облигации. Стойността на частично погасения от трето лице дълг на емитента към ДСК и на поетия ангажимент за встъпване в дълг е в размер над 1.4 пъти размера на облигационната емисия. Следователно разкриването на информация, че за „Алфа Финанс Холдинг“ АД е поело ангажимент за встъпване в дълг, представлява информация, която не е оповестена в отчета, но инвеститорите в ценни книжа на „Алфа Финанс Холдинг“ АД (които в голямата си част са пенсионни фондове) биха отчели при взимане на решение за покупка и продажба на финансови инструменти, емитирани от „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVа, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2). Съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК годишният доклад за дейността представлява съставна част от годишния финансов отчет за дейността и в този смисъл за него е приложимо изискването на чл. 100м, ал. 1, изр. второ от ЗППЦК, да не съдържа неверни, подвеждащи или непълни данни.

С писмо с изх. № РГ-05-1500-42 / 28.06.2013 г. от „Алфа Финанс Холдинг“ АД е изискана информацията относно емитента, съгласно изискванията на чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 (раздел IVа, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2) и по точно „изчерпателна информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество

майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях (лихвени проценти, обезпечения, др.), включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения”, както и „изчерпателна информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях (лихвени проценти, обезпечения, др.), включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати”.

С представения повторно, с вх. № 10-05-16460 от 11.07.2013 г., ГФО за 2012 г. дружеството е предоставило информация за договори за заем, сключени от емитента и от дружества от групата, но в предоставената информация не е оповестена горната информация относно договор за банков кредит със заемател „АМ Рисърч” ЕООД и със съдлъжник „Офиси Вазов” ЕООД и банка-кредитор – БАКБ, договора за поръчителство, сключен между „Алфа Финанс Холдинг” АД и БАКБ, корпоративната гаранция, сключена между „Алфа Финанс Холдинг” АД и „Уникредит Булбанк” АД и гореописаното погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг” АД към ДСК от страна на „Девня Солар” ЕАД, както и поемането на ангажимент от страна на „Алфа Финанс Холдинг” АД по силата на договора за встъпване в дълг.

Неизпълнението на задължението за представяне на ГФО за дейността за 2012 г. с изискуемото по реда чл. 100м, ал. 1, изречение второ от ЗППЦК съдържание, е основание за откриване на административно производство по прилагане на принудителна административна мярка с цел преустановяване на нарушението, тъй като бездействието от страна на поднадзорното лице застрашава интересите на инвеститорите в емитираните от „Алфа Финанс Холдинг” АД финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар.

В тази връзка, с писмо, изх. № РГ-05-1500-75 от 22.08.2014 г., в съответствие с чл. 26, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс (АПК) и чл. 213, ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, дружеството е уведомено, че на основание чл. 212, ал. 1 във връзка с чл. 100м, ал. 1, изречение второ от ЗППЦК, спрямо „Алфа Финанс Холдинг” АД е открито административно производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, със следния диспозитив:

„А. Задължавам „Алфа Финанс Холдинг” АД, в 3-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителната административна мярка, да отстрани непълнотите в ГФО за дейността за 2012 г. като представи Друга пояснителна информация и Доклада за дейността към него по реда на чл. 43, ал. 1 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информацията от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2), а именно - чрез единната система за предоставяне на информацията по електронен път, изградена и поддържана от Комисията за финансов надзор (КФН) - e-Register:

I. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети” и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, а именно да бъде оповестено условното задължение по договор за поръчителство от дата 20.12.2012 г., сключен между „Алфа Финанс Холдинг” АД и „Българо-Американска Кредитна Банка” АД (БАКБ), с който „Алфа Финанс Холдинг” АД се е задължило да отговаря солидарно със заемателя „АМ Рисърч” ЕООД и със съдлъжника „Офиси Вазов” ЕООД за всички техни парични задължения, произтичащи от Договор за банков кредит от дата 20.12.2012 г., със заемател „АМ Рисърч” ЕООД и със съдлъжник „Офиси Вазов” ЕООД и банка-кредитор – БАКБ, а именно главница в размер до 3 350 000 Евро и лихви.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг” АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и

информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информация за подписването на горните договор за банков кредит и договор за поръчителство.

II. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети” и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, а именно да бъде оповестено поет ангажимент от „Алфа Финанс Холдинг” АД по сключена корпоративна гаранция между емитента и „Уникредит Булбанк” АД, от дата 30.11.2010 г., с която „Алфа Финанс Холдинг” АД се е задължило да отговаря солидарно със кредитополучателя „Лендмарк България Цар” ЕООД за изпълнението на всичките му задължения, произтичащи от Договор за банков кредит - овърдрафт № 216 / 30.11.2010 г., а именно главница в размер до 1 500 000 Евро и лихви.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг” АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информация за подписването на горния договор за корпоративна гаранция.

III. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети” и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, а именно да бъде оповестено информацията относно погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг” АД към „Банка ДСК” ЕАД (ДСК) по договор за банков кредит от 06.11.2007 г. от страна на „Девня Солар” ЕАД, както и поемането на ангажимент от страна на „Алфа Финанс Холдинг” АД по силата на договора за встъпване в дълг от 04.07.2012 г., с който „Алфа Финанс Холдинг” АД встъпва като съдлъжник в дълга на „Девня Солар” ЕАД към ДСК.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг” АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информацията относно погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг” АД от трето лице, както и за подписването на горния договор за встъпване в дълг.

Б. Задължавам „Алфа Финанс Холдинг” АД, в 3-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителната административна мярка, да отстрани непълнотите в ГФО за дейността за 2012 г. като представи Друга пояснителна информация и Доклада за дейността към него на обществеността по надлежния ред, а именно посредством информационна агенция или друга медия:

I. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети” и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, а именно да бъде оповестено условното задължение по договор за поръчителство от дата

20.12.2012 г., сключен между „Алфа Финанс Холдинг“ АД и БАКБ, с който „Алфа Финанс Холдинг“ АД се е задължило да отговаря солидарно със заемателя „АМ Рисърч“ ЕООД и със съдлъжника „Офиси Вазов“ ЕООД за всички техни парични задължения, произтичащи от Договор за банков кредит от дата 20.12.2012 г., със заемател „АМ Рисърч“ ЕООД и със съдлъжник „Офиси Вазов“ ЕООД и банка-кредитор – БАКБ, а именно главница в размер до 3 350 000 Евро и лихви.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информацията за подписването на горните договори за банков кредит и договор за поръчителство.

II. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, а именно да бъде оповестено поет ангажимент от „Алфа Финанс Холдинг“ АД по сключена корпоративна гаранция между емитента и „Уникредит Булбанк“ АД, от дата 30.11.2010 г., с която „Алфа Финанс Холдинг“ АД се е задължило да отговаря солидарно със кредитополучателя „Лендмарк България Цар“ ЕООД за изпълнението на всичките му задължения, произтичащи от Договор за банков кредит - овърдрафт № 216 / 30.11.2010 г., а именно главница в размер до 1 500 000 Евро и лихви.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информацията за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информацията за подписването на горния договор за корпоративна гаранция.

III. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, а именно да бъде оповестено информацията относно погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг“ АД към ДСК по договор за банков кредит от 06.11.2007 г. от страна на „Девня Солар“ ЕАД, както и поемането на ангажимент от страна на „Алфа Финанс Холдинг“ АД по силата на договора за встъпване в дълг от 04.07.2012 г., с който „Алфа Финанс Холдинг“ АД встъпва като съдлъжник в дълга на „Девня Солар“ ЕАД към ДСК.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информацията за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информацията относно погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг“ АД от трето лице, както и за подписването на горния договор за встъпване в дълг.”

На дружеството е предоставен 3-дневен срок от получаване на писмото за депозиране на обяснения и/ или възражения по така откритото административно производство.

Цитираното по-горе писмо е получено от дружеството на 27.08.2014 г. Дружеството е представило в КФН обяснения и възражения след изтичане на посочения тридневен срок, който е изтекъл на 01.09.2014 г., с писмо с вх. № РГ-05-1500-73 от 02.09.2014 г. Възраженията са подписани от Георги Пулев, Финансов директор на „Алфа Финанс Холдинг“ АД, като не е приложено пълномощно, даващо право на финансовия директор да подписва и подава възражения от името на дружеството. Въпреки това същите са обсъдени, като е счетено, че не биха могли да обосноват прекратяване на административното производство, поради следните причини:

По т. I. Дружеството твърди, че „задължение за погасяване на суми от страна на „Алфа Финанс Холдинг“ АД би настъпило в резултат от неизпълнение на задълженията на длъжниците по договорите, от вероятността за което зависи и вероятността за настъпване на вероятен поток от изходящ паричен ресурс”. Според § 23 от МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, се посочва, че за да може един пасив да се квалифицира за признаване (провизия), е необходимо да има не само настоящо задължение, но също и вероятност за погасяването му да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащ икономически ползи. За целите на стандарта изходящ поток от ресурси или друго събитие се считат за вероятни, ако има по-голяма вероятност да настъпят, отколкото да не настъпят. Когато няма вероятност да се появи настоящо задължение, предприятието **оповестява условни пасиви**. В допълнение § 13 от същия стандарт прави разграничение между: а) провизии - които се признават като пасиви (като се вземе предвид надеждността на оценката, която може да им бъде направена), тъй като те са настоящи задължения и е вероятно за тяхното погасяване да бъде необходим изходящ поток, съдържащ икономически ползи; и б) **условни пасиви** - които не се признават като пасиви, защото са: i) **възможни задължения**, тъй като **все още не е потвърдено дали предприятието има налично задължение, което би могло да доведе до необходимост от поток ресурси, съдържащи икономически ползи**; или ii) настоящи задължения, които не отговарят на критериите за признаване, определени в настоящия стандарт (тъй като или не е вероятно да се появи необходимост от поток ресурси, съдържащи икономически ползи за погасяване на задължението, или не може да бъде направена достатъчно надеждна оценка на сумата на задължението).

Според постъпилите възражения, дъщерното на емитента дружество – кредитополучател, „АМ Рисърч“ ЕООД, е изпълнявало регулярно задълженията си и съответно за „Алфа Финанс Холдинг“ АД „не е настъпвала необходимост от изходящ паричен ресурс нито се очаква да има такава в близко бъдеще”. Същевременно кредитът е погасен на 04.06.2013 г. от трето лице, Quarzwerke GmbH. От обясненията на „Алфа Финанс Холдинг“ АД става ясно, че тези средства представляват собствени средства на емитента от продажбата на контролен пакет акции в друго дъщерно дружество, което от своя страна представлява **изходящ паричен ресурс** на „Алфа Финанс Холдинг“ АД и поставя под съмнение способността на емитента да изпълнява задълженията си по облигационната емисия.

Твърдението на дружеството, че в случай на хипотетична ситуация на плащане от страна на емитента към БАКБ, същото би довело до „замяна на един актив (парични средства) с друг актив (вземане от „АМ Рисърч“ ЕООД)”, не може да бъде прието за основателна причина за липса на оповестяване, тъй като ликвидността на едно вземане е несравнимо по-ниска от тази на паричните средства.

В допълнение, пълната сума на банковия кредит на „АМ Рисърч“ ЕООД, в размер на 3 350 000 евро, поръчител по който е „Алфа Финанс Холдинг“ АД, не следва да бъде сравнявана с общата сума на активите на емитента при извеждане на доказателства за съществеността съгласно т. 4 от § 1 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2, а с размера на облигационната емисия (стойността на банковия кредит и на поетия ангажимент за

поръчителство представляват 41,87% от размера на облигационната емисия) и способността на дружеството да реализира достатъчно приходи, за да може да посрещне своите задължения. Видно от ГФО за дейността за 2012 г., дружеството е реализирало загуба в размер на 1 503 хил. лв. При условие, че емитентът не е способен да покрие собствените си разходи и е реализирал загуба за периода, възможността му да посрещне горното потенциално задължение е поставена под въпрос, което се потвърждава и от погашението, направено на 04.06.2013 г., чрез продажбата на свой актив.

Следователно разкриването на информация, че „Алфа Финанс Холдинг“ АД е поело ангажимент за поръчителство, представлява информация, която не е оповестена в отчета, но инвеститорите в ценни книжа на „Алфа Финанс Холдинг“ АД (част от които са пенсионни фондове) биха отчели при взимане на решение за покупка и продажба на финансови инструменти, емитирани от „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

По т. II. Дружеството твърди, че „задължение за погасяване на суми от страна на „Алфа Финанс Холдинг“ АД би настъпило в резултат от неизпълнение на задълженията на длъжниците по договорите, от вероятността за което зависи и вероятността за настъпване на вероятен поток от изходящ паричен ресурс”. Според т. 1 от сключената между банката и „Алфа Финанс Холдинг“ АД корпоративна гаранция от дата 30.11.2010 г., „Алфа Финанс Холдинг“ АД се е **задължило да отговаря солидарно** със кредитополучателя „Лендмарк България Цар“ ЕООД за изпълнението на всичките му задължения, произтичащи от Договор за банков кредит - овърдрафт № 216 / 30.11.2010 г. Според чл. 122 от ЗЗД, кредиторът може да иска изпълнение на цялото задължение от когото и да е от длъжниците. В този смисъл, вероятността за настъпване на поток от изходящ паричен ресурс не зависи от неизпълнението на задълженията на основния длъжник, „Лендмарк България Цар“ ЕООД, и е следвало да бъде оповестена по реда на МСС 37 като условно задължение. Според § 23 от МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, се посочва, че за да може един пасив да се квалифицира за признаване (провизия), е необходимо да има не само настоящо задължение, но също и вероятност за погасяването му да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащ икономически ползи. За целите на стандарта изходящ поток от ресурси или друго събитие се считат за вероятни, ако има по-голяма вероятност да настъпят, отколкото да не настъпят. Когато няма вероятност да се появи настоящо задължение, предприятието **оповестява условни пасиви**. В допълнение § 13 от същия стандарт прави разграничение между: а) провизии - които се признават като пасиви (като се вземе предвид надеждността на оценката, която може да им бъде направена), тъй като те са настоящи задължения и е вероятно за тяхното погасяване да бъде необходим изходящ поток, съдържащ икономически ползи; и б) **условни пасиви** - които не се признават като пасиви, защото са: i) **възможни задължения**, тъй като **все още не е потвърдено дали предприятието има налично задължение, което би могло да доведе до необходимост от поток ресурси, съдържащи икономически ползи**; или ii) настоящи задължения, които не отговарят на критериите за признаване, определени в настоящия стандарт (тъй като или не е вероятно да се появи необходимост от поток ресурси, съдържащи икономически ползи за погасяване на задължението, или не може да бъде направена достатъчно надеждна оценка на сумата на задължението).

Твърдението на дружеството, че в случай на хипотетична ситуация на плащане от страна на емитента към Уникредит Булбанк АД, същото би довело до „замяна на един актив (парични средства) с друг актив (вземане от „Лендмарк България Цар“ ЕООД)”, не може да бъде прието за основателна причина за липса на оповестяване, тъй като ликвидността на едно вземане е несравнимо по-ниска от тази на паричните средства.

В допълнение, пълната сума на банковия кредит на „Лендмарк България Цар“ ЕООД, в размер на 1 500 000 евро, солидарен длъжник по който е „Алфа Финанс Холдинг“ АД, не следва да бъде сравнявана с общата сума на активите на емитента при извеждане на доказателства за съществеността съгласно т. 4 от § 1 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2, а с размера на облигационната емисия (стойността на банковия кредит и на поетия ангажимент за поръчителство представляват 18,75% от размера на облигационната емисия) и способността на

дружеството да реализира достатъчно приходи, за да може да посрещне своите задължения. Видно от ГФО за дейността за 2012 г., дружеството е реализирало загуба в размер на 1 503 хил. лв. При условие, че емитентът не е способен да покрие собствените си разходи и е реализирал загуба за периода, възможността му да посрещне горното потенциално задължение е поставена под въпрос.

Следователно разкриването на информация, че „Алфа Финанс Холдинг“ АД е поело ангажимент по корпоративна гаранция, представлява информация, която не е оповестена в отчета, но инвеститорите в ценни книжа на „Алфа Финанс Холдинг“ АД (част от които са пенсионни фондове) биха отчели при взимане на решение за покупка и продажба на финансови инструменти, емитирани от „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

По т. III. Дружеството обяснява, че „с направеното погасяване възникна ново дългосрочно задължение на „Алфа Финанс Холдинг“ АД по търговски заем към Девня Солар АД и се намали задължението към Банка ДСК. По отношение на общия размер на пасивите на дружеството не са настъпили изменения. Задължението към Девня Солар АД е с много благоприятна падежна структура (15 години с плащане на падежа на главницата и лихвата) и е обезпечено със съдлъжничество на „Алфа Финанс Холдинг“ АД пред банка ДСК по гореспоменатия кредит. В тази връзка считаме, че съдлъжничеството няма характер на условно задължение по смисъла на МСС 37, което следва да се оповести в ГФО за 2012 г., а е обезпечение по балансово задължение на АФХ към Девня Солар ЕАД.” Твърдението, че Дружеството твърди, че „задължение за погасяване на суми от страна на „Алфа Финанс Холдинг“ АД би настъпило в резултат от неизпълнение на задълженията на длъжниците по договорите, от вероятността за което зависи и вероятността за настъпване на вероятен поток от изходящ паричен ресурс”. Според § 23 от МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, се посочва, че за да може един пасив да се квалифицира за признаване (провизия), е необходимо да има не само настоящо задължение, но също и вероятност за погасяването му да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащ икономически ползи. За целите на стандарта изходящ поток от ресурси или друго събитие се считат за вероятни, ако има по-голяма вероятност да настъпят, отколкото да не настъпят. Когато няма вероятност да се появи настоящо задължение, предприятието **оповестява условни пасиви**. В допълнение § 13 от същия стандарт прави разграничение между: а) провизии - които се признават като пасиви (като се вземе предвид надеждността на оценката, която може да им бъде направена), тъй като те са настоящи задължения и е вероятно за тяхното погасяване да бъде необходим изходящ поток, съдържащ икономически ползи; и б) **условни пасиви** - които не се признават като пасиви, защото са: i) **възможни задължения**, тъй като **все още не е потвърдено дали предприятието има налично задължение, което би могло да доведе до необходимост от поток ресурси, съдържащи икономически ползи**; или ii) настоящи задължения, които не отговарят на критериите за признаване, определени в настоящия стандарт (тъй като или не е вероятно да се появи необходимост от поток ресурси, съдържащи икономически ползи за погасяване на задължението, или не може да бъде направена достатъчно надеждна оценка на сумата на задължението).

Посоченото в ГФО за 2012 г. намаление в краткосрочните заеми представлява подвеждаща информация, тъй като не е оповестено, че за преобладаващата част от сумата на намалението на заемите „Алфа Финанс Холдинг“ АД е поело ангажимент за встъпване в дълг, а именно за 11 278 000 Евро.

Следователно разкриването на информация, че за „Алфа Финанс Холдинг“ АД е поело ангажимент за встъпване в дълг, представлява информация, която не е оповестена в отчета, но инвеститорите в ценни книжа на „Алфа Финанс Холдинг“ АД (които в голямата си част са пенсионни фондове) биха отчели при взимане на решение за покупка и продажба на финансови инструменти, емитирани от „Алфа Финанс Холдинг“ АД.

С представените възражения и обяснения не са разкрити факти и обстоятелства, които да представляват основание за прекратяване на откритото административно производство по

издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка.

С оглед на това и предвид обстоятелството, че дължимата информация не е представена в КФН, са налице правните предпоставки за издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК.

Предвид гореизложеното, на основание чл. 15, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), чл. 213, ал. 4, във връзка с чл. 212, ал. 1, т. 1 и чл. 215 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100м, ал. 1, изречение второ от ЗППЦК, във връзка с чл. 59, ал. 1 и ал. 2 от АПК и чл. 22, пр. 2 от Закона за административните нарушения и наказания, Заместник-председателят на КФН, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност”,

РЕШИ:

А. Задължавам „Алфа Финанс Холдинг” АД, в 3-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителната административна мярка, да отстрани непълнотите в ГФО за дейността за 2012 г. като представи Друга пояснителна информация и Доклада за дейността към него по реда на чл. 43, ал. 1 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2), а именно - чрез единната система за предоставяне на информация по електронен път, изградена и поддържана от Комисията за финансов надзор (КФН) - e-Register:

I. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети” и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, а именно да бъде оповестено условното задължение по договор за поръчителство от дата 20.12.2012 г., сключен между „Алфа Финанс Холдинг” АД и „Българо-Американска Кредитна Банка” АД (БАКБ), с който „Алфа Финанс Холдинг” АД се е задължило да отговаря солидарно със заемателя „АМ Рисърч” ЕООД и със съдължника „Офиси Вазов” ЕООД за всички техни парични задължения, произтичащи от Договор за банков кредит от дата 20.12.2012 г., със заемател „АМ Рисърч” ЕООД и със съдължник „Офиси Вазов” ЕООД и банка-кредитор – БАКБ, а именно главница в размер до 3 350 000 Евро и лихви.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг” АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информация за подписването на горните договор за банков кредит и договор за поръчителство.

II. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети” и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, а именно да бъде оповестено поет ангажимент от „Алфа Финанс Холдинг” АД по сключена корпоративна гаранция между емитента и „Уникредит Булбанк” АД, от дата 30.11.2010 г., с която „Алфа Финанс Холдинг” АД се е задължило да отговаря солидарно със кредитополучателя „Лендмарк България Цар” ЕООД за

изпълнението на всичките му задължения, произтичащи от Договор за банков кредит - овърдрафт № 216 / 30.11.2010 г., а именно главница в размер до 1 500 000 Евро и лихви.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информация за подписването на горния договор за корпоративна гаранция.

III. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, а именно да бъде оповестено информацията относно погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг“ АД към „Банка ДСК“ ЕАД (ДСК) по договор за банков кредит от 06.11.2007 г. от страна на „Девня Солар“ ЕАД, както и поемането на ангажимент от страна на „Алфа Финанс Холдинг“ АД по силата на договора за встъпване в дълг от 04.07.2012 г., с който „Алфа Финанс Холдинг“ АД встъпва като съдлъжник в дълга на „Девня Солар“ ЕАД към ДСК.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информацията за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информацията относно погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг“ АД от трето лице, както и за подписването на горния договор за встъпване в дълг.

Б. Задължавам „Алфа Финанс Холдинг“ АД, в 3-дневен срок от получаване на решението за прилагане на принудителната административна мярка, да отстрани непълнотите в ГФО за дейността за 2012 г. като представи Друга пояснителна информация и Доклада за дейността към него на обществеността по надлежния ред, а именно посредством информационна агенция или друга медия:

I. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“, а именно да бъде оповестено условното задължение по договор за поръчителство от дата 20.12.2012 г., сключен между „Алфа Финанс Холдинг“ АД и БАКБ, с който „Алфа Финанс Холдинг“ АД се е задължило да отговаря солидарно със заемателя „АМ Рисърч“ ЕООД и със съдлъжника „Офиси Вазов“ ЕООД за всички техни парични задължения, произтичащи от Договор за банков кредит от дата 20.12.2012 г., със заемател „АМ Рисърч“ ЕООД и със съдлъжник „Офиси Вазов“ ЕООД и банка-кредитор – БАКБ, а именно главница в размер до 3 350 000 Евро и лихви.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг“ АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информацията за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или

дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информация за подписването на горните договор за банков кредит и договор за поръчителство.

II. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети” и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, а именно да бъде оповестено поет ангажимент от „Алфа Финанс Холдинг” АД по сключена корпоративна гаранция между емитента и „Уникредит Булбанк” АД, от дата 30.11.2010 г., с която „Алфа Финанс Холдинг” АД се е задължило да отговаря солидарно със кредитополучателя „Лендмарк България Цар” ЕООД за изпълнението на всичките му задължения, произтичащи от Договор за банков кредит - овърдрафт № 216 / 30.11.2010 г., а именно главница в размер до 1 500 000 Евро и лихви.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг” АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информация за подписването на горния договор за корпоративна гаранция.

III. Другата пояснителна информация следва да бъде със съдържанието, изисквано от МСС 1, „Представяне на финансови отчети” и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи”, а именно да бъде оповестено информацията относно погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг” АД към ДСК по договор за банков кредит от 06.11.2007 г. от страна на „Девня Солар” ЕАД, както и поемането на ангажимент от страна на „Алфа Финанс Холдинг” АД по силата на договора за встъпване в дълг от 04.07.2012 г., с който „Алфа Финанс Холдинг” АД встъпва като съдлъжник в дълга на „Девня Солар” ЕАД към ДСК.

Информацията относно сключените от „Алфа Финанс Холдинг” АД, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения, както и информацията относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати, са следвали да бъдат представени и в годишният доклад за дейността (раздел IVa, т. 8 и т. 9 от Приложение № 10 от Наредба № 2), а именно информацията относно погасяване на част от задължението на „Алфа Финанс Холдинг” АД от трето лице, както и за подписването на горния договор за встъпване в дълг.

На основание чл. 214, ал. 2 от ЗППЦК, Решението за прилагане на принудителна административна мярка подлежи на незабавно изпълнение, независимо дали е обжалвано.

На основание чл. 15, ал. 3 от ЗКФН, във връзка с чл. 84, ал. 1 от АПК, Решението може да бъде обжалвано по административен ред по реда на АПК пред КФН в 14-дневен срок от съобщаването му.

На основание чл. 15, ал. 4 от ЗКФН, във връзка с чл. 149, ал. 1 от АПК, Решението може да бъде обжалвано по съдебен ред пред Върховния административен съд на Република България в 14-дневен срок от съобщаването му, съответно от произнасянето на КФН или от изтичането на срока за произнасяне на КФН, ако Решението е било обжалвано по административен ред.

На основание чл. 15, ал. 5 от ЗКФН, обжалването на Решението по чл. 15, ал. 4 от ЗКФН не спира изпълнението му.

По административното производство не са правени разноски.

НИКОЛАЙ ПОПОВ

*Заместник - председател на КФН,
ръководещ Управление „Надзор на
инвестиционната дейност”*