

“КАПМАН ДЕБТС МЕНИДЖМЪНТ” АД

(акционерно дружество, регистрирано съгласно законите на Република България)

РЕЗЮМЕ

**за публично предлагане на
на 2 000 000 обикновени поименни, безналични, свободнопрехвърляеми,
с право на един глас акции**

Вид	Акции - обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, с право на глас	
Брой	2 000 000 (два милиона) броя	
Присвоен номер по ISIN:	ISIN: BG1100005203	
	на акция	общо
Номинална стойност	1,00 лв.	2 000 000 лв.
Емисионна стойност	1,00 лв.	2 000 000 лв.
Начална дата за записване на акциите	Осмият работен ден след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 89т ЗППЦК в информационната медия investor.bg и на интернет страниците на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, (ако публикациите са в различни дати - изтичането на седем работни дни от най-късната от всички дати).	
Краен срок за записване на акциите	Това е първият работен ден, следващ изтичането на 10 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата, издадени във връзка с настоящето публично предлагане.	
Инвестиционен посредник	“Капман” АД, гр. София, ул. “Три уши” № 8, ет. 6	

Настоящият документ е изготвен в съответствие с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията, ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/979 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията и 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.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Резюмето (като част от Проспекта) с Решение №, което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в него информация. Проспектът е валиден до г. Задължението на съставителите на Проспекта за добавяне на допълнение към проспект, в случай на настъпване на важни нови фактори, съществени грешки или съществени несъответствия, не се прилага, когато проспектът вече не е валиден.

Членовете на Съвета на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Законният представител на емитента, декларира, че след като са положил всички разумни грижи се е уверил, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Резюмето, доколкото му е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Резюето съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им. Съставителят на финансовия отчет на Дружеството отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовия отчет на Дружеството.

13 ноември 2020г.

РАЗДЕЛ А: ВЪВЕДЕНИЕ, СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

A.1. Наименование и международен идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа- Предмет на първично публично предлагане са 2 000 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас от емисията за увеличаване на капитала на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД. Акциите имат ISIN код BG1100005203.

A.2. Идентификационни данни и данни за контакт на Емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект- “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е регистрирано в гр. София и е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията на 13.04.2020 г. Регистрационен номер (ЕИК) – 206073822.

Идентификационен код на правния субект (LEI код): 485100V11Q8UKYQ6CV76. Данни за контакт: адрес: гр. София, Район Триадица; ул. „Три уши“ № 8; ет. 6, телефон за контакт (+359 2) 4030 200, e-mail: mail@capman.bg, уебсайт: <https://capman.bg/debts/bg/>.

A.3. Идентификационни данни и данни за контакт на предложителя – Акциите от увеличението на капитала се предлагат от Дружеството като техен емитент. Не е налице предложител, различен от Емитента, нито друго лице, което иска допускане на ценните книжа до търговия.

A.4. Идентификационни данни и данни за контакт на компетентния орган, който одобрява Проспекта.

Компетентният орган, който е отговорен за одобряването на проспекта е Комисията за финансов надзор с БУЛСТАТ 131060676, със седалище и адрес за кореспонденция гр. София, ул. Будапеща 16, телефонна централа: 02/94 04 999, интернет страница www.fsc.bg

A.5. Дата на одобряване на проспекта: г.

A.6. Предупреждения:

Настоящото Резюме следва да се схваща като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от страна на инвеститора. Инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разносните във връзка с превода на Проспекта, преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, включително неговия превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта или, разгледано заедно с останалите части на Проспекта, не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа.

РАЗДЕЛ Б: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

B1: Кой е Емитентът на ценните книжа?

B1.1. Седалище, правна форма, ИКПС, право, съгласно което Емитентът упражнява дейността си, държава на учредяване - "Капман Дебтс Мениджмънт" АД, ЕИК 206073822, е акционерно дружество, регистрирано и упражняващо дейността си според законите на Република България. Емитентът е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадница; ул. „Три уши“ № 8, ет. 6, LEI код 485100V11Q8UKYQ6CV76.

B1.2. Основни дейности - Предметът на дейност на дружеството е: придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране, факторинг, цедиране и цесиране, събиране на банкови и междудирмени задължения, посредничество при кредитиране, придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция; гаранционни сделки както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона. С решение № 544 – ПД от 23.07.2020 г. Комисията за финансов надзор потвърди Проспекта за допускане до търговия на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД и вписа емисията акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН с цел търговия на регулиран пазар. Също така Дружеството е вписано като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. Акции, емитирани от "Капман Дебтс Мениджмънт" АД се търгуват на БФБ АД и MTF SOFIA. За да започне Дружеството да осъществява част от основната си дейност, описана в неговия предмет на дейност, е необходима и регистрацията на дружеството в регистъра на финансовите институции по чл. 3а от ЗКИ на БНБ. За целите на тази регистрацията дружеството трябва да набере капитал минимум 1 милион лева, което се очаква да се случи в резултат на настоящето публично предлагане, след което "Капман Дебтс Мениджмънт" АД ще пристъпи към вписването му в регистъра по чл. 3а от ЗКИ на БНБ. Преди регистрацията на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД в регистъра по чл. 3а от ЗКИ на БНБ, дружеството осъществява следната дейност: посредничество и съдействие на предприятия в затруднено положение, вследствие на последиците от COVID-19 във връзка с техни вземания /вкл. изготвяне за клиенти на анализи и оценки свързани с определяне на платежоспособност на длъжника и възможности за предоговаряне на условията по договори на тези клиенти/; посредничество за намиране на временно финансиране с цел преодоляване на временни затруднения на клиенти, породени от COVID-19. Източникът на приходи за Емитента се очаква да са приходи от консултантски услуги предоставяни на клиенти във връзка с: 1) осъщественото посредничество по управление на вземания на клиенти и 2) осигурено временно финансиране. Дейността си по придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране, факторинг, цедиране и цесиране, събиране на банкови и междудирмени задължения, "Капман Дебтс Мениджмънт" АД ще осъществява след регистрацията на дружеството като финансова институция в регистъра на БНБ в съответствие със Закона за кредитните институции и Наредба 26 от 23.04.2009г. за финансовите институции. Част от основната дейност на дружеството ще бъде свързана с инвестиции в просрочени вземания от страна на дружества към кредитни институции и/или лизингови дружества или в резултат на междудирмена задължияност. След като Дружеството започне да извършва дейност, свързана с инвестиции във вземания, което ще бъде възможно след успешно осъществяване на настоящето увеличение на капитала и вписването му в регистъра по чл. 3а от ЗКИ, основен източник на приходи за Емитента ще са приходи от управление на тези просрочени обезпечени вземания. Основната цел на Емитента е структуриране на диверсифициран портфейл и реализирането на положителен финансов резултат от неговото управление при намален риск от загуба за дружеството. Дружеството очаква да финансира дейността си основно чрез привличане на средства в резултат от публични предлагания на акции от увеличение на капитала на дружеството. Към датата на настоящия документ "Капман Дебтс Мениджмънт" АД не е провеждал преговори с потенциални контрагенти за придобиване на вземания или за предоставяне на консултантски услуги.

B1.3. Основни акционери в Емитента, включително дали е пряко или косвено притежаван и от кого - към датата на изготвяне на Резюмето няма юридически лица, които не са членове на административни, управителни или надзорни органи на дружеството, които притежават над 5 % от капитала му. Изпълнителният член на Съвета на директорите „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД притежава 49 900 броя акции, които представляват 99,80 % от капитала на Дружеството. Николай Петков Ялъмов притежава пряко 0,2 % от капитала на Дружеството и 90,82 % непряко, чрез участието си в „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД.

B1.4. Идентификационни данни на основните му управляващи директори - Членовете на Съвета на директорите на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД са: „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090 чрез законния си представител – Николай Петков Ялъмов – изпълнителен член и председател на Съвета на директорите, Иванка Ангелова Павлова – член на Съвета на директорите и Борислава Петрова Богданова – независим член на Съвета на директорите. Бизнес адрес на членовете на Съвета на директорите : гр. София, район Триадница, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6

B1.5. Идентификационни данни на законово определените одитори – Съгласно решение на извънредното общо събрание на акционерите, проведено на 24 април 2020 г. за одитор на дружеството за 2020г. е избран Деян Венелинов Константинов чрез „Константинов одит“ ЕООД, ЕИК 201019226, с адрес: гр. Сливен 8800, ул. "Мур" 13-А-4, вписан в Публичния регистър на регистрираните одитори, членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители (диплома № 0652), който е професионалният орган на дипломираните експерт – счетоводители в РБългария. На 11.08.2020 г. Дружеството е получило писмо от регистрирания одитор Деян Венелинов Константинов, че няма да има възможност да извърши одита на финансовите отчети към 31.12.2020 г. В тази връзка, на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 24.09.2020 г., за извършване на независим одит на финансовия отчет на дружеството за 2020 г. е избран „Филипов Одитинг“ ООД, ЕИК 201586174, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Витоша“ № 188, ет. 3, ап. 6; главен офис: гр. София, ул. „Уилям Гладстон“ № 5, ет. 2 и 3, вписано в публичния регистър на одиторските дружества под регистрационен № 168, представлявано от управляващия съдружник Велин Филипов (диплома № 0695).

B.2. Каква е основната финансова информация относно Емитента?

Таблица 1: Отчет за доходите на Емитента – в хил. лв.

	30.09.2020
	неодитиран междинен индивидуален отчет
Съкупни приходи	4
Оперативна печалба или загуба	-2
Нетна печалба или загуба	-2

Източник: Неодитиран индивидуален междинен финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 30.09.2020 г.

Таблица 2: Счетоводен баланс на Емитента – в хил. лв.

	30.09.2020 неодитиран междинен индивидуален отчет
Съвкупни активи	62
Съвкупен собствен капитал	48
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	-36

Източник: Неодитиран индивидуален междинен финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 30.09.2020 г.

Таблица 3: Отчет за паричните потоци на Емитента – в хил. лв.

	30.09.2020 неодитиран междинен индивидуален отчет
Нетни парични потоци от оперативна дейност	0
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	0
Нетни парични потоци от финансова дейност	50

Източник: Неодитиран индивидуален междинен финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 30.09.2020 г.

Б.2.1. Проформа финансова информация

Към момента на изготвянето на Проспекта не са налице обстоятелства, които да налагат представяне на проформа финансова информация.

Б.2.2. Кратко описание на всички забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди – „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е учреден на 03.04.2020 г. и все още няма одитиран годишен финансов отчет.

Б.3. Кой са основните рискове, характерни за Емитента? Основните рискове, характерни за Емитента са раздели в две категории – несистематични и систематични рискови фактори. Изброените по-долу рискове са описани в последователност, която отразява силата, с която те биха рефлектирали върху дейността и резултатите на Дружеството. Основните несистематични рискове са следните: риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции от настоящото увеличение на капитала, риск, свързан с кратката история на Дружеството и риск от отказ или забавяне от страна на БНБ да впише дружеството в регистъра по чл. За от ЗКИ, отраслов (секторен риск), кредитен риск, риск Дружеството да не успее да реализира с печалба придобитото вземане, риск от незадоволителен изход от правни, административни или арбитражни производства срещу дружества, чийто задължения са придобити, риск от трудност при удовлетворяване на присъдени в полза на Дружеството вземания, риск, свързан с неподходяща бизнес стратегия, риск, свързан с конкурентната среда, риск, свързан с ключов управленски персонал, операционен риск, ликвиден риск, риск от неполучаване на доход в дружеството от придобитите вземания, риск от осъществяване на сделки със свързани лица при условия различаващи се от пазарните, риск от промяна на основния акционер (от промяна на контрол) на дружеството. Основните систематични рискови фактори са следните: пазарен риск; риск, свързан с настъпването на форсмажорни обстоятелства, кредитен риск на държавата, риск от високи нива на безработица, политически риск, инфлационен риск, лихвен риск.

РАЗДЕЛ В: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В.1. Кой са основните характеристики на ценните книжа?

Вид, клас и ISIN - предмет на първично публично предлагане са 2 000 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас от емисията на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД. Всички акции от емисията са от един и същи клас, дават еднакви права на своите притежатели и са с ISIN код: BG1100005203.

Валута, номинална стойност, срок - Емисията акции на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е деноминирана в български лева (BGN). Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев. Общата номинална стойност е 2 000 000 лева. Ценните книжа нямат срок.

Права - Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Правото на глас в Общото събрание на акционерите възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на всяко съответно увеличение на капитала.

Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на общото събрание на акционерите. Разпореждането с безналични акции се извършва по реда и при условията на ЗППЦК и има действие от регистрацията на разпореждането в централния депозитар на ценни книжа. Всеки акционер може да се разпорежда неограничено и свободно с акциите си в дружеството.

Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централен депозитар на ценни книжа като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на Общото събрание на акционерите, на което е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право възниква, в случай че при ликвидация на дружеството след удовлетворяване на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество. Право на преимуществено изкупуване при предложение за записване на ценни книжа от същия клас - акционерите на дружеството имат право на предпочитателно придобиване на нови акции при увеличаване на капитала със същия клас акции.

Право на дял от печалбата на емитента - акционерите на дружеството имат право на дял от печалбата на емитента, съразмерен с тяхния дял в капитала на дружеството.

Ред на вземанията по ценните книжа - след приключване на ликвидацията остатъкът от имуществото се разпределя между акционерите, съобразно и пропорционално на акционерното им участие.

Ограничения за свободно прехвърляне - акциите от предлаганата емисия са свободно прехвърляеми, по ред, определен от разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа и наредбите по неговото прилагане, Закона за пазарите на финансовите инструменти, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилниците на БФБ АД и MTF SOFIA и Правилника за дейността на централния депозитар на ценни книжа (ЦД). ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства, при отсъствие на други пречки за регистрацията и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се установяват с издадено от ЦД удостоверение за притежавани финансови инструменти или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрацията и заплащането на продажната цена се извършва чрез инвестиционен посредник, въз основа на сключен договор. Ограничения върху свободното прехвърляне на акциите, притежавани от конкретен акционер, могат да бъдат наложени в съответствие със Закона за особените залози (при учредяване на особен залог върху акциите), Закона за договорите за финансово обезпечение (при предоставяне на акциите като финансово обезпечение) и Гражданския процесуален кодекс (при налагане на заповед върху акциите в обезпечително или изпълнително производство). Прехвърлянето на акциите

се подчинява на приложимите изисквания, в т.ч. установените в ЗППЦК, ЗПФИ, актовете по прилагането им, правилниците на БФБ АД, MTF SOFIA и централния депозитар на ценни книжа.

Политика по отношение на дивидентите - съгласно устава на Дружеството дивидентите се изплащат по реда, установен в ЗППЦК, ТЗ и друго приложимо законодателство, след провеждане на Общо събрание на акционерите. Проектът за размера на дивидентите се предлага от Съвета на директорите в предложението за разпределение на печалбата. Дивидентите се обявяват в размера им за една акция. Сумата, заделена за дивиденти, се разпределя пропорционално на броя на акциите. Дружеството има право да изплаща и 6 месечен дивидент при реда и условията на Търговския закон и Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от общото събрание на акционерите дивидент в 60 дневен срок от провеждането му, като разходите за изплащането са за сметка на Дружеството.

В.2. Къде ще се търгуват ценните книжа? Към настоящия момент, ценни книжа, с емитент "Капман Дебтс Мениджмънт" АД от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции са допуснати до търговия на БФБ АД и на MTF SOFIA - многостранна система за търговия, организирана от ИП „Капман“ АД. Акциите от увеличението на капитала ще бъдат заявени за допускане до търговия на БФБ АД. Съгласно правилата на MTF SOFIA, акциите, които се предлагат с настоящия проспект, след вписването им в регистъра по чл. 30, ал.1, т.3 от ЗКФН също ще бъдат регистрирани за търговия на MTF SOFIA..

Идентификационни данни: БФБ АД – XBUL, за MTF SOFIA - MBUL

В.3. Има ли гаранция, свързана с акциите? НЕ.

В.4. Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа? - Основните рискове свързани с предлаганите ценни книжа са ценови риск, ликвиден риск и рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа, риск от неизплащане на дивидент, риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа, инфлационен риск, валутен риск, риск за акционерите,.

РАЗДЕЛ Г: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Г.1. При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа? Началната дата, от която започва да тече срокът за продажба на правата и съответно срокът за записване на новите акции е осмият работен ден след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 89т ЗППЦК в информационната медия investor.bg и на интернет страниците на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, (ако публикациите са в различни дати - изтичането на седем работни дни от най-късната от всички дати). Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) работни дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно Правилата на Българска фондова борса АД (БФБ) последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права. Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на Основен пазар на Българска Фондова Борса (BSE), Секмент за права, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на регулирания пазар. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД. Права могат да предлагат за продажба всички притежатели на права, независимо от начина, по който са ги придобили, които са акционери на Дружеството, придобили акции най-късно 5 (пет) работни дни от датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т ЗППЦК в информационната медия investor.bg и на интернет страниците на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, и лица, които са закупили права чрез сделка за покупка на БФБ АД. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продават правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД. Прехвърлянето на правата се извършва на регулиран пазар. Регулираният пазар, на който са допуснати до търговия акции на публичното дружество, е длъжен да допусне до търговия издадените от дружеството права. За периода, в който акциите се прехвърлят с право за участие в увеличението на капитала, регулираният пазар може да прилага особени правила относно ценови ограничения за подаването поръчки или котировки и за сключените сделки. На 2-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата. Централният депозитар АД ще разпреди сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съизмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД в Търговския регистър. Разпределянето на сумите, получени от продажбата на права, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукцион, се извършва от Централния депозитар при условията и по реда на неговия Правилник за дейността. В началото на всеки работен ден по време на подписката Централният депозитар публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок на подписката посочен по-долу. Краят на подписката е първият работен ден, следващ изтичането на 10 (десет) работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата. До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок, лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции. Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок. Разпоредбата на чл. 89л, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда възможността срокът на подписката да бъде удължен еднократно с до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви незабавно удължаването на срока на интернет страницата на Дружеството. Емитентът уведомява КФН и упълномощения инвестиционен посредник за удължаването на срока на публичното предлагане. След получаване на уведомлението, упълномощеният инвестиционен посредник обявява незабавно в информационната медия investor.bg и на интернет страницата си удължаването на срока на публичното предлагане. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права, умножен по 40 (всяко едно право дава възможност за записване на 40 нови акции). Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 23, параграф 2 от Регламент ЕС 2017/1129 само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа. Записването на акции се счита за действително, ако е направено до максималния възможен брой акции в указания срок и емисионната стойност на записаните акции е внесена при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло. Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка на името на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД в Обединена Българска Банка АД клон Македония, адрес: гр. София, бул. "Христо Ботев" 47. Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК (за български лица), броя на записваните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска и се предават на упълномощения инвестиционен

посредник „Капман“ АД най-късно до изтичане на крайния срок за записване на акции. Удостоверителен документ за направената вноска е платежното нареждане или вносната бележка и се получава при внасянето, съответно превеждането на вноската по набирателната сметка на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните акции до крайния срок за записване на акциите. Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката, вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър към Агенцията по вписванията (чл. 89л, ал. 2 от ЗППЦК). Ако всички акции от тази емисия бъдат записани и заплатени преди крайния срок на подписката, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД уведомява Комисията по финансов надзор в срок от 7 (седем) дни и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, регистъра по чл. 30 на КФН и БФБ АД и MTF SOFIA. Дружеството не предвижда възможност за промяна на броя на предлаганите акции. В случай, че бъдат записани и платени по-малко от предложените акции, но са записани и платени най-малко 1 000 000 нови акции, увеличението на капитала е успешно, като Дружество увеличава капитала до записаните и платен размер. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите. Уведомлението не може да съдържа неверни или непълни съществени данни. В 7-дневен срок от приключване на публичното предлагане на акции, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. В 14-дневен срок от крайния срок на публичното предлагане на акции, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще изпрати уведомление до КФН, в което ще приложи удостоверение от Централен депозитар АД за регистриране на емисията и банково удостоверение от Обединена Българска Банка АД клон Македония, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции и други документи по чл. 24 от Наредбата за проспектите. Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. В случай че бъде постановен отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, последното уведомява КФН в 7 (седем)-дневен срок от постановяването на отказа. След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще регистрира емисията акции в Централен депозитар АД. Централният депозитар ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акциите на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в „Централен Депозитар“ АД ще бъдат разпределени по съответните подсметки. При желание, инвеститорите могат да получат удостоверение за притежавани финансови инструменти за получените от тях акции. Издаването на удостоверение за притежавани финансови инструменти се извършва от Централния депозитар чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника за дейността на централен депозитар АД и вътрешните актове на посредника. В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 1 000 000 нови акции, или в Търговския регистър не е вписано увеличението на капитала публичното предлагане ще се счита за неуспешно. В този случай, в срок до един месец от датата, на която Дружеството е уведомило КФН за резултата от подписката, набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от Обединена Българска Банка АД, клон Македония лихви (ако има такива). Възстановяването на паричните суми ще се осъществява от „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД по посочените в заявките за записване на акции банкови сметки. В деня на уведомлението по чл. 89л, ал. 3, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще уведоми Обединена Българска Банка АД, клон Македония за резултата от подписката, ще публикува в информационната медия investor.bg и на своята интернет страница покана до лицата, записали ценни книжа, съдържаща условията и реда за връщане на набраните суми и ще изпрати поканата на упълномощения инвестиционен посредник, обслужващ увеличението на капитала. Инвестиционния посредник, незабавно след получаване на поканата я публикува на интернет страницата си. В случай че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно КФН, БФБ и Централния депозитар и публикува в информационната медия investor.bg в 3-дневен срок от влизане в сила на отказа и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

Записването на акции срещу права изключва възможността за записване на повече акции от предложените. В случай на записване на по-малко от предложените акции, предлагането ще бъде успешно и съответно емисията нови акции ще бъде издадена, ако бъдат записани и платени не по-малко от 1 000 000 (един милион) акции. Съответно, максималният размер на новата емисия е 2 000 000 (два милиона) броя акции а минималният ѝ размер е 1 000 000 (един милион) акции. Комисията за Финансов Надзор може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа или актовете по прилагането му са нарушени. На основание чл. 276, ал. 1, т. 4 и т. 9 от ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник, обвързан агент, регулиран пазар или доставчик на услуги за докладване на данни, негови служители, член на управителен или на контролен орган на инвестиционния посредник, обвързания агент, регулирания пазар или доставчика на услуги за докладване на данни, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на инвестиционния посредник, както и лица, притежаващи квалифицирано дялово участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на приложените актове на Европейския съюз, на актовете по прилагането им, на одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно заместник-председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти. Комисията за Финансов Надзор може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай Комисията за Финансов Надзор може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212а¹ ЗППЦК. След започване на търговията с акциите на БФБ АД и MTF SOFIA, тя може да бъде спряна на основание действащата нормативна уредба. Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа само по реда и при условията на чл. 23, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129 при наличие на съществени промени в Проспекта, предполагащи допълнение на същия. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация, подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

СУМА И ПРОЦЕНТ НА НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Таблица 4: Разводняване на капитала на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 30.09.2020 г.

Показател	Към 30.09.2020г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер
Обща сума на активите – лв.	62 000	2 059 188	1 059 188

Общо задължения-лв.	14 000	14 000	14 000
Балансова стойност на нетните активи-лв.	48 000	2 045 188	1 045 188
Акции в обръщение - брой	50 000	2 050 000	1 050 000
Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1
Балансова стойност на акция – лв.	0,96	1,00	1,00
Емисионна стойност на акция – лв.		1,00	1,00
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) в %		4,17%	4,17%

Източник: Междинен финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 30.09.2020г.

Г.2. Кой е предложителят на емисията?

Акциите от учредяването „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД се предлагат от Дружеството като техен емитент. Не е налице предложител, различен от Емитента, нито друго лице, което иска допускане на ценните книжа до търговия.

Г.3. ЗАЩО Е СЪСТАВЕН ТОЗИ ПРОСПЕКТ?

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е изготвил настоящия Проспект с цел увеличение на капитала чрез първично публично предлагане на акции.

Към датата на настоящия Документ в настоящото публично предлагане не са налице договорености между Дружеството, негови акционери, въз основа на които Дружеството да дължи на горепосочените лица възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от това Предлагане.

Дружеството изготвя настоящия Проспект с цел увеличение на капитала чрез първично публично предлагане на акции. На Емитента не са известни намеренията на настоящите акционери каква част от акциите си възнамеряват да продадат. Целта на публичното предлагане е с набрания капитал „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД да се позиционира на пазара на вземания, което ще е възможно след вписване в регистъра на финансовите институции по чл. 3а от ЗКИ на БНБ, като за целта Дружеството трябва да набере капитал от минимум 1 000 000 лева.

До вписване в регистъра по чл. 3а от ЗКИ на БНБ, целта на Дружеството е да предоставя консултантски услуги на клиенти във връзка с осъществено посредничество по управление на вземания им и осигуряване на временно финансиране. Стратегията на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е да се позиционира на пазара на вземания (след вписване в регистъра на финансовите институции по чл. 3а от ЗКИ на БНБ), като придобива просрочени обезпечени вземания и осъществява тяхното управление по едни от следните начини:

- предоговаряне на условията по вземането с цел класифицирането му като редовно;
- реализиране на обезпечението по вземането чрез продажба;
- препродажба на самото вземане.

Основният тип вземания, в който Дружеството има намерение да инвестира са просрочени обезпечени вземания както от търговски банки и лизингови институции, така и просрочени обезпечени търговски вземания. Критериите за избор на вземане с цел включването му в портфейла на дружеството ще бъдат основно:

- Анализ и оценка на платежоспособността на длъжника и възможностите за предоговаряне на условията по договора, в това число разсрочване на вземането и предоговаряне на други съществени задължения по договора;
- Анализ и оценка на обезпеченията по вземането;
- Възможностите за удовлетворяване на вземането от друго имущество на длъжника;
- Анализ и оценка на платежоспособността и имуществото на съдлъжниците или поръчители на вземането, при наличието на такива;
- Анализ и оценка на възможностите за принудително събиране на вземането включително необходим срок и допълнителни разходи.

Предвид настоящата икономическа обстановка и очакванията на мениджмънта на Дружеството за отражението ѝ върху определени сектори, намеренията са първоначално „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД да се фокусира върху консултиране на дружества и в последствие придобиване на просрочени вземания в следните сектори: производство и търговия с промишлени стоки, сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство, сектор транспорт.

Анализът на състоянието на икономиката в държавата в условията на пандемия от вируса COVID – 19 показва, че след противоепидемичните мерки, въведени по време на извънредното положение, един от най-засегнатите сектори е ваканционния туризъм, включително свързаните с него логистика и транспорт и някои подсектори на културните и креативните индустрии. Глобалната туристическа индустрия съставлява над 10 % от световния БВП. Към момента бизнесът, обвързан с пътувания и туризъм, е изправен пред загуби, които, вероятно, няма да могат да бъдат възстановени в продължение на няколко години. Според World Travel and Tourism Council пандемията от COVID-19 може да коства 50 милиона работни места в световен план само в туристическата индустрия. Прогнозата е 7 милиона от тях да са в Европа. След приключване на пандемията се очаква да са нужни поне 10 месеца за пълно възстановяване на индустрията. Същевременно, в тази извънредна ситуация и в периода на възстановяване след кризата и предвид наложените ограничителни мерки, особено уязвими са и компании в производствения сектор с недостатъчна ликвидност и/или зависещи основно от външни пазари по отношение на суровини/продажби. Голяма част от промишлеността възобнови работа, но общото свиване на потреблението и търсенето на големите експортни пазари ще има значителен негативен ефект върху компаниите опериращи в сектора. Транспортният сектор функционира в условията на спад на пътническата активност и търговски превози. Бъдещето на сектора е обвързано със силното намаляване на потреблението, а от това и в производството в световен мащаб. В същото време вносителите и износители са изправени пред недостига на транспортни услуги, което от своя страна води до ръст на цените почти по всички търговски дестинации.

В случай че емисията бъде записана в пълен размер – 2 000 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 1 997 188 лв., които ще бъдат инвестирани според йерархията им, както следва:

- Вземания, навлезли в изпълнителна или съдебна фаза, по които търговска банка е първи по ред кредитор – до 80% от нетните постъпления (1 597 750 лв.), разпределени по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (1 278 200 лв.), сектор транспорт – до 75% (1 198 313 лв.) и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 70%. (1 118 425 лв.);

- Вземания, навлезли в изпълнителна или съдебна фаза, по които страна е търговско дружество - до 75% от нетните постъпления (1 497 891 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (1 198 313 лв.), сектор транспорт – до 75% (1 123 418 лв.) и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 70% (1 048 524 лв.);
- Придобиване на просрочени обезпечени търговски вземания над 180 дни по които страна е търговско дружество – до 70% (1 398 032 лв.) – разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (1 118 425 лв.), сектор транспорт – до 75% (1 048 524 лв.) и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 70% (978 622 лв.);
- Придобиване на просрочени обезпечени банкови вземания над 180 дни свързани с дружества опериращи в следните сектори: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство, сектор транспорт и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 60% (1 198 313 лв.), като конкретното разпределение е както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 60% (718 988 лв.), сектор транспорт – до 55% (659 073 лв.) и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 50% (599 157 лв.);

В случай че емисията бъде записана в минимален размер – 1 000 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 997 188 лв., които приоритетно ще бъдат инвестирани в:

- Вземания, навлезли в изпълнителна или съдебна фаза, по които търговска банка е първи по ред кредитор – до 80% от нетните постъпления (797 750 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (638 200 лв.), сектор транспорт – до 75% (598 312 лв.) и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 70%. (558 425 лв.);
- Вземания, навлезли в изпълнителна или съдебна фаза, по които страна е търговско дружество - до 75% от нетните (747 891 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (598 313 лв.), сектор транспорт – до 75% (560 918 лв.) и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 70%. (523 524 лв.);
- Придобиване на просрочени обезпечени търговски вземания над 180 дни по които страна е търговско дружество – до 70% (698 032 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (558 426 лв.), сектор транспорт – до 75% (523 524 лв.) и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 70%. (488 622 лв.);
- Придобиване на просрочени обезпечени банкови вземания над 180 дни свързани с дружества опериращи в следните сектори: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство, сектор транспорт и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 60% (598 312 лв.), като конкретното разпределение е както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 60% (358 987 лв.), сектор транспорт – до 55% (329 071 лв.) и сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 50% (299 156 лв.).

Посочените проценти от нетните приходи от публичното предлагане по така изброените по-горе направления могат да бъдат променени в случай на наличие на възможност за инвестиция във вземане/ия от страна на Дружеството, за които мениджмънтът е преценил, че условията за инвестиция са значително изгодни за самото дружество и предпоставка за реализиране на висока доходност.

Инвеститорите могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, с другите части на Проспекта, с документите, към които те препращат, както и да получат допълнителна информация по настоящия документ и по целия Прспект в в офиса на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД в гр. София, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 и в електронен вид на и уебсайта на емитента: <https://capman.bg/debts/bg/>.

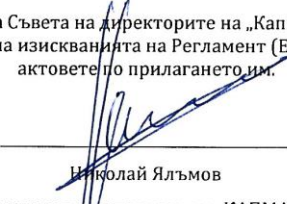
Изготвили Резюмето:
Декларатори:

Николай Ялъмов
в качеството му на законен представител на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД.
Изпълнителен член на Съвета на директорите

Иванка Павлова

Борислава Богданова

Долуподписаният изпълнителен член на Съвета на директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, с подписа си декларира, че Резюмето съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.


Николай Ялъмов
в качеството му на законен представител на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД.
Изпълнителен член на Съвета на директорите