

РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА
КАПМАН ДЕБТС МЕНИДЖМЪНТ АД

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 изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на ЕК от 14 март 2019 година относно 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 като част от проспект в съответствие с Регламент (ЕС) 2017/1129 на Комисията 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, Регламент (ЕС) 2019/979 на ЕК от 14 март 2019 г. 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 Регистрационния документ (като част от Проспекта) с г., 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 Регистрационния документ. Законните представители на емитента декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Регистрационния документ, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Регистрационния документ съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата, посочени в чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН	8
1.1. ИМЕНАТА НА ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ И В ЗАВИСИМОСТ ОТ СЛУЧАЯ, ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО.	8
1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	8
1.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ ИЛИ ДОКЛАДИ, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ	9
1.4. КОГАТО ИЗТОЧНИКЪТ НА ИНФОРМАЦИЯ Е ТРЕТА СТРАНА	9
1.5. ДЕКЛАРАЦИИ.....	9
II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	9
2.1. ИМЕНАТА НА ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ (ЗАЕДНО С ТЯХНОТО ЧЛЕНСТВО В ПРОФЕСИОНАЛЕН ОРГАН) 9	9
III. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	10
3.1. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ	10
3.2. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ.....	16
IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	20
4.1. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА	20
4.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР, ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД НА ПРАВНИЯ СУБЕКТ (ИКПС).....	20
4.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕ	20
4.4. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ И АДРЕС И ТЕЛЕФОНЕН НОМЕР НА СЕДАЛИЩЕТО НА ЕМИТЕНТА СПОРЕД УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ (ИЛИ ОСНОВНО МЯСТО НА ДЕЙНОСТ, АКО Е РАЗЛИЧНО ОТ СЕДАЛИЩЕТО СПОРЕД УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ), КАКТО И УЕБСАЙТ НА ЕМИТЕНТА.....	20
V. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ.....	20
5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ.....	20
5.1.1. ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ГЛАВНИ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	20
5.1.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО.....	21
5.2. ОСНОВНИ ПАЗАРИ	21
5.3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА	22
5.4. СТРАТЕГИЯ И ЦЕЛИ	24
5.5. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СТЕПЕНТА, ДО КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ ЗАВИСИ ОТ ПАТЕНТИ ИЛИ ЛИЦЕНЗИИ, ИНДУСТРИАЛНИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ	28
5.6. ОСНОВАНИЯТА ЗА ДЕКЛАРАЦИИТЕ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ	29
5.7. ИНВЕСТИЦИИ.....	29
5.7.1. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ, ИЗВЪРШЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ОТ НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ, ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	29
5.7.2. ОПИСАНИЕ НА ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА ГЕОГРАФСКОТО ИМ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ (В	

ДЪРЖАВАТА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ В ЧУЖБИНА) И НА МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)	29
5.7.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪВМЕСТНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ, В КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ПРИТЕЖАВА ДЯЛ ОТ КАПИТАЛ, КОЙТО ДЯЛ Е ВЪЗМОЖНО ДА СЕ ОТРАЗИ ЗНАЧИТЕЛНО ВЪРХУ ОЦЕНКАТА НА СОБСТВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ НА ЕМИТЕНТА, НА ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ ИЛИ НА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА	29
5.7.4. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНУАЛНИТЕ ПРОБЛЕМИ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПАЗВАНЕТО НА ОКОЛНАТА СРЕДА, КОИТО МОГАТ ДА СЕ ОТРАЗЯТ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО ОТ ЕМИТЕНТА НА ДЪЛГОТРАЙНИТЕ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	29
VI. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА	29
6.1. АКО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ ОТ ГРУПА - КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В РАМКите НА ГРУПАТА.....	29
6.2 СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ, ДЯЛ НА АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И, АКО Е РАЗЛИЧНО, ДЯЛ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ ПРАВА НА ГЛАС	32
VII. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД.....	32
7.1 ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ	32
7.1.1. ПРЕГЛЕД НА РАЗГРЪЩАНЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА, НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ НЕЯ И НА ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ.....	32
7.1.2. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	35
7.2. ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ	35
7.2.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ СЛУЧАЙНИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА, КОИТО ВЛИЯЯТ СЪЩЕСТВЕНО ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА НА ТОВА ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ.....	35
7.2.2. КОГАТО ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ СА ОПОВЕСТЕНИ ЗНАЧИТЕЛНИ ПРОМЕНИ В НЕТНИТЕ ПРОДАЖБИ ИЛИ ПРИХОДИ, СЕ ОБЯСНЯВАТ ПРИЧИНИТЕ ЗА ПОДОБНИ ПРОМЕНИ.....	36
VIII. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ.....	36
8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА (КАКТО КРАТКОСРОЧНИ, ТАКА И ДЪЛГОСРОЧНИ).....	36
8.2. ОБЯСНЕНИЕ И ОПИСАНИЕ НА ИЗТОЧНИЦИТЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ОБЯСНЕНИЕ НА ТЕХНИТЕ РАЗМЕРИ	36
8.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА.....	37
8.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО, ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА	37
8.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОЧАКВАНИТЕ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА АНГАЖИМЕНТИТЕ, ПОСОЧЕНИ В ТОЧКИ 5.7.2.	37
IX. НОРМАТИВНА СРЕДА.....	37
9.1. ОПИСАНИЕ НА НОРМАТИВНАТА СРЕДА, В КОЯТО ФУНКЦИОНИРА ЕМИТЕНТА И КОЯТО МОЖЕ ДА ИМА СЪЩЕСТВЕНО ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ЗАЕДНО С ИНФОРМАЦИЯ ДА ДЪРЖАВНАТА, ИКОНОМИЧЕСКАТА, ДАНЪЧНАТА И, ПАРИЧНАТА ПОЛИТИКА, ЗА ПОЛИТИЧЕСКИЯ КУРС, КАКТО И ЗА ФАКТОРИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.....	37
X. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ	38
10.1. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ АКТУАЛНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ, МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ, РАЗХОДИТЕ И ПРОДАЖНИТЕ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ. ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ЗА КОЙТО Е ПУБЛИКУВАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	38

10.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА	39
XI. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА	39
XII. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ	39
12.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ЗА НЕГОВИТЕ ОСНОВАТЕЛИ.....	39
12.2. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ.....	49
XIII. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ.....	50
13.1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	50
13.2. ОБЩИТЕ СУМИ, ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ЗА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ.....	50
XIV. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ	50
14.1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕ НА ТЕКУЩИЯ СРОК ЗА ЗАЕМАНЕ НА ДЛЪЖНОСТТА И ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЛИЦЕТО Е ЗАЕМАЛО ТАЗИ ДЛЪЖНОСТ.....	50
14.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА УСЛУГИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, СКЛЮЧЕНИ С ЕМИТЕНТА, ПРЕДВИЖДАЩИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТРУДОВОТО ПРАВООТНОШЕНИЕ	50
14.3. ОДИТЕН КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА.....	51
14.4. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.....	51
14.5. ПОТЕНЦИАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЪЗДЕЙСТВИЯ ВЪРХУ КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОДОБРЕНИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО И/ИЛИ ОТ СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ ПРЕДСТОЯЩИ ПРОМЕНИ В СЪСТАВА НА РЪКОВОДСТВОТО И КОМИТЕТИТЕ.....	51
XV. СЛУЖИТЕЛИ	51
15.1. БРОЙ СЛУЖИТЕЛИ, ГЛАВНИ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ И ГЕОГРАФСКО МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ.....	51
15.2. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ И ОПЦИИ ВЪРХУ АКЦИИ.....	51
15.3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА УЧАСТИЕ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА.....	52
XVI. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ	52
16.1. ДАННИ ЗА ЛИЦАТА, КОИТО НЕ СА ЧЛЕНОВЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ИМАТ, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ТАКОВА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ.....	52
16.2. РАЗЛИЧНИ ПРАВА НА ГЛАС НА МАЖОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ЕМИТЕНТА	52
16.3. ЛИЦА, КОИТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ПРИТЕЖАВАТ ЕМИТЕНТА ИЛИ УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ НЕГО.....	52
16.4. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА	54
XVII. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	54
XVIII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА.....	55
18.1. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ	55
18.1.1. ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ, ОБХВАЩА ПОСРЕДНИТЕ ТРИ ФИНАНСОВИ ГОДИНИ, КАКТО И ОДИТОРСКИТЕ ДОКЛАДИ ЗА ВСЯКА ОТ ТЕЗИ ГОДИНИ	55
18.1.2. ПРОМЯНА НА РЕФЕРЕНТНА БАЛАНСОВА ДАТА.....	55
18.1.3. СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ	55
18.1.4. ПРОМЯНА НА СЧЕТОВОДНАТА РАМКА	55

18.1.5. ОДИТИРАН ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ИЗГОТВЕНА В СЪОТВЕТСТВИЕ С НАЦИОНАЛНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ.....	55
18.1.6. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.....	55
18.1.7. ДАВНОСТ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ.....	56
18.2. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	56
18.2.1. ТРИМЕСЕЧНА ИЛИ ПОЛУГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	56
18.3. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ.....	56
18.3.1. ГОДИШНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ПОДЛОЖЕНА НА НЕЗАВИСИМ ОДИТ.....	56
18.3.2. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, КОЯТО Е БИЛА ОДИТИРАНА ОТ ОДИТОРИТЕ.....	56
18.3.3. КОГАТО ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ НЕ Е ИЗВЛЕЧЕНА ОТ ОДИТИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА, СЕ ПОСОЧВА ИЗТОЧНИКЪТ НА ИНФОРМАЦИЯТА, КАТО СЕ ДЕКЛАРИРА, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА НЕ Е БИЛА ОДИТИРАНА.....	56
18.4. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	56
18.5. ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ.....	56
18.5.1. ОПИСАНИЕ НА ПОЛИТИКАТА НА ЕМИТЕНТА ПО ОТНОШЕНИЕ НА РАЗПРЕДЕЛЯНЕТО НА ДИВИДЕНТИ И ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ.....	56
18.5.2. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТА НА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ОТ ОБХВАНАТИЯ ОТ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ МИНАЛ ПЕРИОД, КОРИГИРАН ПРИ ПРОМЯНА В БРОЯ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА С ОГЛЕД НЕГОВАТА СЪПОСТАВИМОСТ.....	57
18.6. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА.....	57
18.6.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪРЖАВНИТЕ ПРАВНИТЕ ИЛИ АРБИТРАЖНИТЕ ПРОИЗВОДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОД, ОБХВАЩАЩ ПОНЕ ПРЕДХОДНИТЕ 12 МЕСЕЦА, КОИТО МОГАТ ДА ИМАТ ИЛИ СА ИМАЛИ В ПОСЛЕДНО ВРЕМЕ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА И/ИЛИ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ ИЛИ РЕНТАБИЛНОСТТА НА ГРУПАТА.....	57
18.7. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА.....	57
18.7.1. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА, КОЯТО Е НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ЗА КОЙТО СА БИЛИ ПУБЛИКУВАНИ ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ИЛИ МЕЖДИННА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	57
XIX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	57
19.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ.....	57
19.1.1. РАЗМЕР НА ЕМИТИРАНИЯ КАПИТАЛ.....	57
19.1.2. АКЦИИ, КОИТО НЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ КАПИТАЛ.....	57
19.1.3. АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ НЕГО ИЛИ ОТ НЕГОВО ИМЕ.....	57
19.1.4. КОНВЕРТИРУЕМИ ЦЕННИ КНИЖА.....	58
19.1.5. НЕЕМИТИРАН КАПИТАЛ.....	58
19.1.6. КАПИТАЛ ПОД ОПЦИЯ.....	58
19.1.7. ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ.....	58
19.2. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ.....	58
19.2.1. РЕГИСТЪР И НОМЕР НА ВПИСВАНЕ, ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ.....	58
19.2.2. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА ЗА АКЦИИ ОТ ПОВЕЧЕ ОТ ЕДИН КЛАС.....	58
19.2.3. ОПИСАНИЕ НА ПРЕДВИДЕНИТЕ В УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ, УСТАВА, ХАРТАТА И ПРАВИЛНИЦИТЕ УСЛОВИЯ, ЧИЙТО ЕФЕКТ Е ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА ВЪРХУ ЕМИТЕНТА.....	58
XX. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ.....	59
20.1. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДОГОВОР ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ, РАЗЛИЧЕН ОТ СКЛЮЧЕНИТЕ В ХОДА НА ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ ДОГОВОРИ, ПО КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИЛИ НЯКОЙ ЧЛЕН НА	

ГРУПАТА Е СТРАНА И КОЙТО Е СКЛЮЧЕН В РАМКите НА ДВЕ ГОДИНИ, НЕПОСРЕДСТВЕНО ПРЕДХОЖДАЩИ ПУБЛИКУВАНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

- 20.2. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДРУГ СКЛЮЧЕН ОТ ЧЛЕН НА ГРУПАТА ДОГОВОР, КОЙТО СЪДЪРЖА РАЗПОРЕДБИ, СЪГЛАСНО КОИТО КЪМ ДАТАТ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ ЧЛЕН ОТ ГРУПАТА ИМА СЪЩЕСТВЕНО ЗА ГРУПАТА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ИЛИ ПРАВО.....59

XXI. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ..... 59

Информация: Инвеститорите могат да получат Проспекта, за да се запознаят със съдържанието му, в офиса на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД на адрес: гр. София, ул. “Три уши” № 8, ет. 6 всеки работен ден от 9.00 до 17.00 часа, както и на интернет страницата на Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg). Телефон за контакти на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД: (02) 40 30 200, уебсайт: <https://capman.bg/debts/bg/>, лице за контакти: Николай Ялъмов.

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД информира потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите акции е свързано с определени рискове, които са разгледани подробно на стр. 10 и следващите от настоящия Регистрационен документ, доколкото в него се съдържа информация относно рисковете, свързани с Емитента и неговата дейност. Рисковете, свързани с предлаганите ценни книжа са разгледани подробно в т.ІІ на Документа за предлагане на ценни книжа.

Използвани съкращения и дефиниции**ЕМИТЕНТ, ДРУЖЕСТВОТО** – “Капман Дебтс Мениджмънт” АД

БФБ	Българска фондова борса АД
MTF SOFIA	Многостранна система за търговия, организирана от ИП „Капман“ АД
БНБ	Българска Народна Банка
КФН	Комисия за финансов надзор
ЦДЦК	Централен депозитар на ценни книжа
ИП	Инвестиционен посредник
ОСА	Общо събрание на акционерите
СД	Съвет на директорите
ТЗ	Търговски закон
ТР	Търговски регистър
ЗППЦК	Закон за публичното предлагане на ценни книжа
ЗПМСПЗФИ	Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
ЗКПО	Закон за корпоративното подоходно облагане
ЗДДФЛ	Закона за данъците върху доходите на физическите лица
ЗКФН	Закон за Комисията за финансов надзор
ЗПФИ	Закон за пазарите на финансови инструменти
ЗТР	Закон за Търговския регистър
ЗКИ	Закон за кредитните институции
ПРОСПЕКТА	Проспект за публично предлагане на акции от капитала на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД

РЕГЛАМЕНТ 1129 Регламент (ЕС) № 2017/1129 на ЕК от 14 юни 2017 г. 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

РЕГЛАМЕНТ 980 Делегиран регламент (ЕС) № 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 г. относно 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

РЕГЛАМЕНТ 979 Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на ЕК от 30.03.2012г. 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

I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

1.1. ИМЕНАТА НА ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ И В ЗАВИСИМОСТ ОТ СЛУЧАЯ, ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО.

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е дружество с едностепенна система на управление. Управителен орган на Дружеството е неговият Съвет на директорите. Към датата на настоящия Проспект членовете на Съвета на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, отговарят за информацията в целия Регистрационен документ. Членовете на Съвета на директорите отговарящи солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Регистрационния документ, са:

- „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090, със седалище: гр. София, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6, чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов – председател на Съвета на директорите, изпълнителен член и представляващ;
- Иванка Ангелова Павлова – член на Съвета на директорите;
- Борислава Петрова Богданова – независим член на Съвета на директорите.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект, Съветът на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД (наричано в настоящия документ за краткост Дружеството, Емитента или Дружеството-емитент) не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник.

Изпълнителният член на Съвета на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД - „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД чрез законния си представител Николай Ялъмов с подписа си на последната страница декларира, че този Регистрационен документ съответства на изискванията на закона.

Съставителят на финансовите отчети на Емитента – Иванка Ангелова Павлова, отговаря солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в междинния финансов отчет на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 30.09.2020г.

Отговорни за изготвянето на Проспекта на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД са членовете на Съвета на директорите на Дружеството - Николай Петков Ялъмов – законен представител на Председателя на СД и изпълнителен член „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, Иванка Ангелова Павлова и Борислава Петрова Богданова

1.2. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

С подписите си на последната страница Николай Петков Ялъмов – законен представител на Председателя на СД и изпълнителен член „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, Иванка Ангелова Павлова - член на Съвета на директорите и Борислава Петрова Богданова - независим член на Съвета на директорите декларира, че след като са положили всички разумни грижи и са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Регистрационния документ, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Регистрационния документ съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

Декларациите по чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК на Членовете на Съвета на директорите и на счетоводителя на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД представляват неразделна част от Проспекта.

1.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ ИЛИ ДОКЛАДИ, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ И ИЗЯВЛЕНИЯ ОТ ЕКСПЕРТИ

В настоящия Регистрационен документ не са включени изявления, доклади или други експертни становища, за който се приема, че са написани от някое лице като експерт.

1.4. КОГАТО ИЗТОЧНИКЪТ НА ИНФОРМАЦИЯ Е ТРЕТА СТРАНА

Документът включва информация, предоставена от Емитента и събрана от публични източници, която е точно възпроизведена и доколкото Емитентът е осведомен и може да я провери, не са пропуснати никакви факти, които биха направили тази информация неточна или подвеждаща. Такива източници в настоящия проспект са: междинния финансов отчет на Емитента към 30.09.2020 г., междинния доклад за дейността на дружеството към 30.09.2020 г., публикувани текущи анализи и бюлетени на интернет страниците на Министерството на финансите, Министерство на икономиката, НСИ и др.

Публичните източници на информация са както следва:

- „Ключови показатели за България“, НСИ, („Ключови показатели за България“, последна актуализация – 5 октомври 2020 г. - www.nsi.bg);
- Лятна макроикономическа прогноза от 2020 г. на Европейската комисия (EC, Winter Economic forecast: Bulgaria (https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-forecasts/summer-2020-economic-forecast-deeper-recession-wider-divergences_en);
- Информация за актуалния кредитен рейтинг на България от интернет страницата на Министерството на финансите (<http://www.minfin.bg/bg/69>);
- В настоящия документ не е включена финансова информация за Емитента, различна от съдържащата се в междинния финансов отчет (към 30.09.2020 г.).

Във връзка с настоящия проспект “Капман Дебтс Мениджмънт” АД не е използван друг запис или доклад, за който се приема, че е написан от някое лице като експерт, освен гореизложените.

1.5. ДЕКЛАРАЦИИ

Настоящият Регистрационен документ е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството му на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129;

Комисията за финансов надзор одобрява настоящия регистрационен документ единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност;

Одобрението на Комисията за финансов надзор не следва да се разглежда като утвърждаване на Емитента, предмет на настоящия Регистрационен документ.

II. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

2.1. ИМЕНАТА НА ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНSOVA ИНФОРМАЦИЯ (ЗАЕДНО С ТЯХНОТО ЧЛЕНСТВО В ПРОФЕСИОНАЛЕН ОРГАН)

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е регистрирано през месец април 2020 г. 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 разполага с възможност да изпълни така възложения ангажимент. 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).

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове – систематични, несистематични и рискови фактори, характерни за акциите, предмет на предмет на публичното предлагане на БФБ АД и на многостранната система за търговия MTF SOFIA. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от “Капман Дебтс Мениджмънт” АД.

Действителните бъдещи резултати от дейността на Емитента могат да се различават съществено от очакваните резултати в следствие на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Изброените по-долу рискове са описани в последователност, която отразява силата, с която те биха рефлектирали върху дейността и резултатите на Дружеството.

3.1. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Това са рисковете, специфични за самото Дружество и отрасъла, в който работи, подредени по степен на същественост за Емитента. Несистематични рискове са:

3.1.1. Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции от настоящото увеличение на капитала

Текущото състояние на българската икономика, в частност липсата на интерес за инвестиции на българския капиталов пазар и кризата със заразата от COVID-19, пораждат риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции от настоящото увеличение на капитала. В този случай “Капман Дебтс Мениджмънт” АД няма да може да осъществява част от заложените в инвестиционната си програма дейности, за осъществяването на които се изисква “Капман Дебтс Мениджмънт” АД да бъде вписан в регистъра на БНБ по чл.3а от ЗКИ, а именно дейности свързани с придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), тъй като няма да разполага в минимално необходимия капитал съгласно чл. 4. от Наредба № 26 от 23 април 2009 г. за финансовите институции. Публичното предлагане ще се счита за успешно приключило, ако бъдат записани и платени не по-малко от 1 000 000 броя нови акции от увеличението на капитала. В случай, че бъдат записани по-малък брой акции от 1 000 000 броя, дружеството ще публикува покана в информационната медия www.investor.bg до лицата, записали акции, за условията и реда за връщане на набраните суми, ще уведоми за резултата от подписката Обединена Българска Банка АД, клон Македония, в която е открита набирателната сметка, и КФН по реда на чл. 89л, ал. 3 ЗППЦК. Внесените суми се връщат на лицата, записали акции, в едномесечен срок от уведомлението по чл. 89л, ал. 3 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой.

3.1.2. Риск, свързан с кратката история на Дружеството и риск от отказ или забавяне от страна на БНБ да впише дружеството в регистъра по чл. 3а от ЗКИ

Дружеството е учредено на 03.04.2020 г. и първоначално ще осъществява единствено консултантска дейност, свързана с услуги предоставяни на клиенти във връзка с осъществяването на посредничество по управление на вземанията им и осигуряване на временно финансиране. Дейността му, свързана с придобиване на вземания се очаква да

стартира след набиране на капитал минимум 1 млн. лева в резултат на настоящето публично предлагане и вписването на дружеството в регистъра на БНБ по чл. 3а от ЗКИ за финансовите институции. Възможно е кратката история на Дружеството и фактът, че в периода до края на годината, в който то няма да има приходи от всички основни дейности, да окажат влияние върху финансовите му резултати за 2020 г. Този риск може да бъде ограничен допълнително и чрез ефективно управление на основния капитал в рамките на предмета на дейност на Дружеството и систематична предварителна подготовка за сключване на сделки да придобиване на вземания във възможно най-кратък срок от регистрирането му в регистъра по чл. 3а от Закона за кредитните институции. Тъй като основния капитал на Дружеството е в размер на 50 хил. лв. и той не е достатъчен за осъществяване на дейност по придобиване на вземания, в случай, че “Капман Дебтс Мениджмънт” АД не осъществи успешно настоящето увеличение на капитала чрез публично предлагане на акции, емитентът няма да бъде в състояние да стартира до края на годината придобиването на вземания, което ще се отрази негативно върху финансовите му резултати в бъдеще. Този риск може да бъде контролиран чрез популяризиране на инвестиционните планове на Дружеството и активно осъществяване на контакти със заинтересовани инвеститори в максимално ранен срок. Във връзка с вписването на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД в регистъра на БНБ по чл. 3а от ЗКИ съществува риск, БНБ да откаже или забави самото вписване и Дружеството да се нуждае от известно време да извърши необходимото, за да отговори на изискванията за вписване в регистъра по чл. 3а от ЗКИ. Този риск може да се отрази на финансовите резултати на Емитента за 2020 г. и 2021 г., доколкото ще има допълнителен интервал от време, в който то няма да може да упражнява дейността си като финансова институция.

3.1.3. Отраслов (секторен) риск

Този риск отразява вероятността от неблагоприятно изменение на перспективите за печелившо управление на просрочени обезпечени вземания както от търговски банки и лизингови институции, така и просрочени обезпечени търговски вземания, породено от влошаване на финансовото състояние на дружествата кредитополучатели в отраслите, в които “Капман Дебтс Мениджмънт” АД планира да придобива просрочени вземания. Дружеството възнамерява да инвестира в просрочени обезпечени вземания както от търговски банки и лизингови институции, така и просрочени обезпечени търговски вземания на дружества, опериращи в различни икономически сектори, което означава, че приходите и рентабилността на Емитента ще зависят до голяма степен от финансовото състояние на дружествата, чийто задължения са придобити, и възможността да се реализират на добра цена обезпеченията към кредитите им. Евентуално влошаване на финансовите резултати на дружества, в чийто задължения е инвестирано, ще се отрази и върху пазарната цена на ценните книжа на Емитента, съответно и върху рентабилността им. Концентрацията на закупените просрочени вземания от едно дружество или сектор увеличава риска от намаляване на възвращаемостта на вложените средства. С оглед ограничаването на този риск, Съвета на директорите на Дружеството - емитент е взел решение инвестиционният портфейл от просрочени вземания да се диверсифицира посредством разпределението му в компании от различни икономически сектори – производство и търговия с промишлени стоки, сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство, сектор транспорт. Потенциалните инвеститори трябва да знаят, че диверсификацията спомага за постигането на финансовите цели на портфейла и намалява риска от загуба за Емитента, но не свежда риска до нулеви стойности. Следва да се има предвид, че част от секторите, в които Емитента има намерение да инвестира, въпреки, че са засегнати силно от противоепидемичните мерки във връзка с COVID-19, съхраняват възможностите си за растеж при трайно подобряване на общата икономическа перспектива. Инвеститорите следва да вземат предвид, че секторите, в които Дружеството планира да инвестира, към момента са най-тежко засегнати от въведените от извънредното положение мерки, и съответно, изпитват затруднения при обслужване на задълженията си, което от своя страна е предпоставка да е налице и отражение в краткосрочен план върху резултатите на тези дружества и съответно на очакваната доходност от инвестиране в акции на Емитента.

Постигането на положителните финансови резултати от дейността на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е обвързано и със състоянието на дружествата от секторите, в които Емитентът планира да инвестира, съответно е в зависимост и от специфичните фактори, които влияят на тези сектори. В тази връзка, по-долу са представени основните рискове и несигурности, характерни за секторите, в които дружеството ще инвестира приоритетно.

➤ **3.1.3.1. Туризъм – хотелиерство и ресторантьорство**

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД предвижда закупуването на просрочени задължения както към търговски банки и лизингови институции, така и обезпечени търговски вземания от сектор хотелиерство и ресторантьорство. С прилагането на противоепидемичните мерки срещу COVID – 19, най-потърпевшият в дългосрочен план сектор от българската и световната икономика е секторът ваканционен туризъм. Летният туристически сезон в страната започна едва в края на месец юни на фона на 100 % отменени ранни резервации, като например тези на туристите в пенсионна възраст които са и сред най-заstraшените от заразяване с COVID – 19. Пренасочването на част от българските граждани, които преди са избирали да почиват в Гърция или Турция, се отрази положително единствено на малките морски и планински курортни градчета, които предлагат семейни хотели или къщи на гости. В същото време, липсата на инфраструктура в големи хотелски комплекси, които са били изградени за обслужване на туристи, пристигащи с чартърни полети, не осигури възможност за обслужване на туристопоток от България и съседните ѝ държави и доведе до невъзможност да се отворят част от тези хотели. Поради топлата есен и продължаващия сезон, все още не е възможно да се направи анализ на резултатите от летния сезон в туризма. Правителството предприема мерки за облекчаване на бизнеса, но те не са в състояние да решат в дългосрочен план проблемите, пред които е изправен секторът. Липсата на приходи би довела до трудности при обслужване на кредитите от търговските банки и лизинговите дружества, независимо от обявеният от банките мораториум. Очаква се и покачване на междуфирмената задлъжнялост, доколкото безотказното функциониране на сектора е свързано със синхронизираната дейност на голям брой поддоставчици или паралелни бизнеси. Мениджмънтът на Дружеството е на мнение, че инвестирането в просрочени задължения на дружества, опериращи в хотелиерския и ресторантьорския бизнес би било източник на печалба, доколкото това са реално функциониращи дружества, които имат интерес да предоговорят своите задължения, а също така като обезпечения към вземанията са предоставени качествени активи.

➤ **3.1.3.2. Производство и търговия с промишлени стоки**

Проблемите, пред които се изправя секторът на производството и търговията с промишлени стоки са предизвикани от степента, с която секторът е обвързан с глобализацията на индустрията. Международните производствени мрежи, наричани от търговските икономисти „глобални вериги на стойност“ формират приблизително три четвърти от световната търговия. Голяма част от българските заводи за машини и оборудване са собственост на международни компании и функционират като техни поддоставчици. Дори след постепенното намаляване на противоепидемичните мерки, индустриалното производство в цял свят продължава да се свива. Съгласно информация на НСИ, производството в промишлеността намалява средно с 6.9% през март спрямо същия период на миналата година. Понижението е формирано изцяло от преработващата промишленост, като най-тежко засегнати са производството на облекла и обувки (-26% и -31%), машини и оборудване (-21.1%), авточасти (-17.5%), мебели (-24.9%). Особено силно тенденцията на свиване на производството се проявява при производството на моторни превозни средства, включително и подемна транспортна техника, където е фокусирано хидравличното машиностроене. Държавите, които са засегнати най-силно от последиците на пандемията са и едни от световните лидери в производството и търговията с промишлени стоки. Голямото свиване от една страна на традиционни пазари на промишлени стоки в комбинация с преустановяване на производства в рамките на противоепидемичните мерки, необходимостта от заплащане на възнаграждения на персонала, на инвестиции и обновяване на машинния парк, би изправило тези дружества пред невъзможност за определен период да обслужват своите

задължения към търговските банки и лизинговите институции. Нарушеният ритъм на доставки пък, ще доведе до сериозно нарастване на междуфирмената задлъжнялост. Мениджърите са на мнение, че инвестирането в просрочени вземания на търговски банки и лизингови институции на дружества от този сектор е перспективно, защото кредитополучателите са сериозни дружества с история и компетентно ръководство. Тези факти биха спомогнали да се извърши предоговаряне на задълженията или реализиране на обезпеченията към тях на задоволителни и за двете страни условия.

➤ 3.1.3.3. Транспорт

Щетите, предизвикани от противоепидемичните мерки и продължаващата епидемия с COVID – 19 са преки и косвени. Според IATA (Международната асоциация за въздушен транспорт), въздушният трафик в света през април 2020 г. е намалял с 94% на годишна база и за връщането му към нивото преди COVID 19 ще бъдат необходими още няколко години. Резкият спад на пътническа активност при въздушния транспорт, води и до намаляване на обема на въздушните товари, доколкото те се транспортират и чрез пътнически полети. От друга страна, спадът в производството и доставките на суровини и стоки допълнително допринасят за свиването на транспортния сектор. Съгласно основните допускания на COFACE (<https://www.coface.com/News-Publications/News/Global-Transport-What-does-the-future-hold-beyond-COVID-19>), през четвъртото тримесечие на 2020 г., оборотът на регистрираните транспортни компании ще бъде с 32 % по-нисък, спрямо четвъртото тримесечие на 2019 г. При разгръщане на втора вълна на епидемията с COVID – 19 през есента и зимата на 2020 г., прогнозите са за 57 % по-нисък оборот на транспортния сектор през 2020 г. и 27 % по-нисък оборот през 2021 г. В същото време качеството на транспортните услуги е пряко свързано с обновяването на транспортния парк, което обикновено се осъществява със заемни средства. Прогнозите са за рязко нарастване на необслужваните лизингови договори и кредити от търговски банки. Ръководството на Дружеството смята, че инвестирането в необслужвани вземания на търговски банки и лизингови дружества от предприятия от транспортния сектор би донесло приходи за Дружеството, тъй като дори при екстремни условия транспортния сектор ще продължи да съществува и възстановяването на икономиката много бързо ще се отрази на сектора.

3.1.4. Кредитен риск

Кредитният риск е възможността дружеството, чийто задължения са придобити да просрочи задълженията си или да ги покрие частично. В този случай Емитентът ще претърпи загуба. Дружеството ще претърпи загуба и в случаите, когато поради понижение на цените на активите или при слабо търсене, не е възможно да се реализират на добра цена обезпеченията по придобитите просрочени вземания. Този риск може да бъде ограничен чрез детайлно проучване на кредитната история на кредитополучателя, на обслужването на вземанията преди покупката им и изготвяне на оценки от независими оценители на предложените обезпечения към тях. Рискът може да се ограничи и чрез диверсификация на секторите, в които функционират дружествата, чийто задължения са придобити. Друг метод за намаляване на този риск е застраховане на придобитото вземане.

3.1.5. Риск Дружеството да не успее да реализира печалба от придобитото вземане

При този риск е възможно, при влошаване на икономическото състояние на дружеството, чийто задължения са придобити, да падне тяхната цена и да бъде невъзможно продажбата им на цена, която би удовлетворила Емитента. В този случай Емитентът ще претърпи загуба, която ще се отрази на неговите финансови резултати. Рискът може да бъде контролиран чрез внимателно проучване на дружеството – кредитополучател, на неговата дейност, договори и перспективи. Ще бъдат проучвани и перспективите пред сектора, в който дружеството осъществява дейността си.

3.1.6. Риск от незадоволителен изход от правни, административни или арбитражни производства срещу дружества, чийто задължения са придобити

Възможно е в част от случаите, при затруднено или забавено обслужване на придобитите вземания да се пристъпи към съдебна процедура за удовлетворяване на вземанията. Възможно е изходът от правни, административни или арбитражни производства да не удовлетворява изцяло претенциите на Емитента. Тази риск може да бъде редуциран чрез предварително проучване (през призмата на хипотетичен правен спор) на всички документи и обстоятелства, свързани с вземането, което се придобива.

3.1.7. Риск от трудност при удовлетворяване на присъдени в полза на Дружеството вземания.

При този риск е възможно след благоприятен за Дружеството изход от правен спор, то да не може частично или изцяло да получи своите вземания по придобито задължение към търговска банка или лизингова институция. Този риск може да бъде намален чрез внимателно и детайлно проучване на обезпеченията на придобиваните вземания и възможностите за техните реализации.

3.1.8. Риск, свързан с неподходяща бизнес стратегия

Рискът, предизвикан от избор на неподходяща бизнес стратегия е свързан с недостатъчно добър предварителен анализ на вземания от дружества от конкретен отрасъл или неправилно планиране и диверсифициране при придобиването на вземания. Този риск може да се отрази на финансовите резултати на Дружеството в бъдеще и може да бъде контролиран чрез изготвяне на прецизно проучване на финансовото и имотно състояние на длъжника по вземането, задълбочен анализ на състоянието на отраслите, към които Дружеството е заявило интерес, проследяване на всички промени в нормативната база.

3.1.9. Риск, свързан с конкурентната среда

По отношение на дейността си по придобиване на вземания, Дружеството ще е в конкуренция с дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания и финансови институции, които се занимават с придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други) в големи размери. Повишената конкуренция при изкупуване на вземания може да доведе до по-лоши параметри на придобитите вземания или недостатъчно ефективното им управление. Проява на този риск може да се отрази на финансовите резултати на Емитента в бъдеще. Този риск може да бъде контролиран чрез професионалната експертиза на мениджмънта му – членовете на Съвета на директорите, които имат доказани професионални умения във финансовата област и дългогодишен опит в областта на управление на активите.

3.1.10. Риск, свързан с ключов управленски персонал

Това е рискът при затруднения при привличане или напускане на ключов управленски персонал на Дружеството – възможно е за определен период от време, нормалната му дейност да бъде нарушена и това да доведе до финансови загуби или недобри бизнес решения. Този рисков фактор ще бъде управляван чрез създаването на мотивираща работна среда и организационна структура, която гарантира взаимозаменяемост и екипност при реализацията на дейността на Дружеството.

3.1.11. Операционен риск

Стратегията на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е формиране на диверсифициран портфейл от вземания на търговски банки, лизингови дружества и вземания по междудфирмена задължнялост от различни сектори на икономиката. По този начин дружеството няма да е зависимо от определен кредитополучател или да разчита на доходност само от определен вид вземане, което от своя страна значително намалява риска от влошаване на финансовото му състояние, в следствие на липсата приходи от инвестициите на дружеството. Успехът на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД ще е зависим от правилната оценка и управлението на направените инвестиции. Дружеството ще взема решение за всяка инвестиция след извършен задълбочен анализ и оценка на

показатели като: рентабилност, възвръщаемост, възможност за продажба на инвестицията.

По отношение на операционния риск за самия Емитент, той не е висок, доколкото банките и лизинговите дружества в България функционират, дейността на Дружеството позволява да бъде извършвана дистанционно и потенциално карантиниране на някой от служителите, не би оказало сериозно проблеми върху функционирането на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД.

3.1.12. Ликвиден риск

Ликвидният риск се свързва с вероятността Дружеството да изпадне в ситуация на невъзможност да обслужва задълженията си. Той има две основни разновидности:

- Риск на финансирането, който възниква във връзка с осигуряването на финансови средства за посрещане на финансови задължения, когато те станат изискуеми; Рискът от финансирането има две измерения: Дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията към акционерите и риск от невъзможност Дружеството да посрещне задължения, свързани със собствените му дейности;
- Риск, свързан с пазарната ликвидност на обезпеченията към придобитите вземания, който възниква, когато определено обезпечение не може да бъде осъществено при преобладаващите пазарни цени на аналогичен тип активи, или продажбата му е възможна само при неблагоприятни финансови условия.

Механизмът за управление на този рисков фактор е планирането и оперативното финансово управление на паричните потоци, което се осъществява от ръководството на Дружеството.

3.1.13. Риск от неполучаване на доход в дружеството от придобитите вземания

При инвестициите във вземания на търговски банки и лизингови дружества и в резултат на междуфирмена задължнялост, съществува риск от загуба на стойността на инвестициите при слаби финансови резултати в дружествата, в чийто задължения “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е придобило дял. Бъдещите приходи на дружеството ще зависят от доброто управление на всяка инвестиция по отделно и управление на всички проекти по отношение на срокове на приключване и поддържане на оптимална капиталова структура. В тази връзка инвеститорите трябва да са наясно, че съществува известен период от време преди извършените инвестиции да започнат да генерират приходи. Въпреки това, наличието на квалифициран и опитен екип осигурява възможност за ефективно управление на инвестиционния портфейл, по начин който да гарантира ефективното управление на текущите инвестиции, свързаните с тях оперативни разходи и с оглед недопускане влошаване на финансовото състояние на Емитента.

3.1.14. Риск от осъществяване на сделки със свързани лица при условия различаващи се от пазарните

Инвеститорите следва да имат предвид, че съществува риск от възможно осъществяване на сделки между “Капман Дебтс Мениджмънт” АД и свързани с него дружества/лица, условията по които се различават от пазарните.

Този риск е минимизиран във възможно най-висока степен, тъй като членовете на управителния орган на Емитента се съобразяват с всички изисквания за добро корпоративно управление, в т.ч. и полагането на грижата на добрия търговец в случаите, при които насрещна страна по сделките са свързани с “Капман Дебтс Мениджмънт” АД лица. Отделно от това, Емитентът като публично дружество извършва дейността си в съответствие с нормативните ограничения на чл. 114 и сл. от ЗППЦК, изискващи овластителен режим от страна на общото събрание на акционерите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД и осъществяването на сделките с участие на заинтересовани лица единствено по пазарна цена.

3.1.15. Риск от промяна на основния акционер (от промяна на контрол) на дружеството

Дружеството планира да финансира инвестиционната си програма чрез първично публично предлагане на акции на БФБ АД. Очакванията му са, инвеститорите, които закупят акции от увеличението на капитала, да бъдат физически и юридически лица, които имат интерес от получаване на доход от реализиране на стратегията и целите на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД. След успешно увеличение на капитала, акционерната структура на дружеството се очаква да бъде променена. Възможно е, инвеститор да придобие такъв дял от капитала на дружеството, който да го класифицира като мажоритарен собственик. Това означава, че този акционер може да има решаващо влияние при определяне на мениджмънта на Емитента, но той ще трябва да реализира стратегията и целите на Дружеството съобразно потвърдения проспект за настоящето увеличение на капитала. Подобна промяна е възможно и да промени финансовите резултати на дружеството в следствие промяната в начина на управление. Този риск е възможно да бъде контролиран чрез предварителни контакти за привличане на заинтересувани инвеститори и проучване на намеренията им относно бъдещото развитие на дружеството.

3.2. СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове действат извън Емитента и оказват ключово влияние върху неговата дейност. Емитентът не е в състояние да ги контролира или да оказва въздействие върху тях. Тези рискове са характерни за целия пазар, свързани са с политическата ситуация, макроикономическата обстановка, инфлацията и други и не могат да бъдат избегнати или редуцирани чрез способите за диверсификация на риска.

3.2.1. Пазарен риск

Пазарен риск е вероятността да бъдат реализирани загуби при управление на финансови средства под въздействие на неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти и преобладаващите валутни курсове, както и на изменения, възникващи в преобладаващите пазарни цени на търгуеми финансови инструменти – акции, борсово търгуеми стоки, стратегически суровини, енергоносители и др. Този риск се поражда от характеристиките на макроикономическата среда и от състоянието на капиталовите пазари в страната и чужбина, действа извън Емитента и по принцип не може да бъде диверсифициран.

Основните методи за ограничаването на пазарния риск и неговите отделни компоненти са събирането и обработването на информация за макроикономическата среда и на тази база прогнозиране и съобразяване на инвестиционната политика на дружеството с очакваната динамика на тази среда.

3.2.1. Риск, свързан с настъпването на форсмажорни обстоятелства

Този риск е свързан с възникването на обстоятелства, които не могат да бъдат нито предотвратени, нито отстранени с човешки решения или с никакви мероприятия. Това са стихийните бедствия, наводненията, земетресенията и други климатични катаклизми, войните, революциите, и др., които възпрепятстват дружествата да осъществяват своята дейност. Тъй като форсмажорните обстоятелства не могат да бъдат контролирани от дружествата, обичайно за покриването на някои от щетите, предизвикани от форсмажорни обстоятелства, дружествата сключват застраховки за придобитите от тях активи. Към датата на Регистрационния документ, в България, във връзка с пандемията на COVID-19 след извънредно положение, продължило два месеца, по време на което действаше Закон за извънредното положение, са приети промени в Закона за здравето. Съгласно тези промени с решение на правителството на страната могат да се обявяват различни противоепидемични мерки. С изтичане на срока на извънредното положение на 13 май 2020 г., от 14 май 2020 г. се удължава периодично срока на обявената извънредна епидемиологична обстановка. В голямата си част противоепидемичните мерки са отменени, като тенденцията е при влошаване на обстановката да бъдат върнати някои от ограниченията. В част от държавите от Европейския съюз се регистрира втора

вълна на епидемията. В България учебната година започна присъствено и още през първата ѝ седмица бяха регистрирани 500 ученика под карантина. Независимо от усилията, полагани от научната общност за създаване на ваксина, прогнозите са, че реално може да се очаква такава, одобрена за ползване в Европейския съюз през 2021 г. При влошаване на епидемичната обстановка в страната, е възможно да бъдат въведени отново по-строги ограничения, което ще рефлектира директно върху финансовото състояние на дружествата, принадлежащи към секторите, в които Емитентът планира да инвестира. В същото време, секторите, в които оперират дружества, чийто задължения “Капман Дебтс Мениджмънт” АД ще закупува, допринасят в значителна степен при формирането на brutния вътрешен продукт на страната и в някаква степен имат стратегическо значение. Дружеството очаква затягането на противоепидемичните мерки да окаже сериозен негативен ефект върху дейността на дружествата, в чийто задължения планира да инвестира. Тъй като към датата на Регистрационния документ не е възможно да се прогнозира относно развитието на епидемиологичната обстановка, то не е възможно да се направи предварителна оценка как този риск ще повлияе на инвестиционната програма на Емитента.

3.2.3. Кредитен риск на държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги. Ниски кредитни рейтинги на дадена страна могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента. Тъй като българският пазар се явява главен за дружеството, най-съществено влияние върху неговите финансови резултати ще има кредитният рейтинг на РБългария.

Към датата на настоящия документ кредитният рейтинг на Република България е както следва:

- *Standard & Poors* - Дългосрочен BBB, краткосрочен A-2, стабилна перспектива както в чуждестранна, така и в местна валута;
- *Moody's* - Дългосрочен Baa1 със стабилна перспектива за чуждестранна и местна валута;
- *Fitch Ratings* - дългосрочен BBB, краткосрочен F2 със стабилна перспектива в чуждестранна и в местна валута;
- *Scope Ratings* - дългосрочен BBB+, краткосрочен S-2 със стабилна перспектива в чуждестранна и в местна валута.

В условията на пандемична зараза от COVID-19 и в резултат на предприетите противоепидемични мерки в страната, в продължение на два месеца цели сектори от икономиката бяха блокирани и не функционираха, други, функционираха в минимални граници. Поради увеличената безработица, необходимостта от подпомагане на засегнатия от противоепидемичните мерки бизнес, финансиране на системата за здравеопазване, и попълване на бюджетния дефицит, възникна необходимост от външен за страната заем. На 17.09.2020 г. България пласира 10-годишни и 30-годишни облигации на обща стойност от 2,5 млрд. евро. Евентуално задълбочаване на икономическата криза би довело до трудности при обслужване на заема и съответно понижаване на кредитните рейтинги.

3.2.4. Риск от високи нива на безработица

Високите нива на безработица могат сериозно да застрашат икономическия растеж в страната, което от своя страна може да доведе до свиване на потреблението и намаляване на приходите за стопанските субекти в страната, включително и на тези, в които Емитентът е акционер и от които очаква реализиране на доходност.

Нивото на безработица в България продължава трайно да се нараства в резултат на пандемията от COVID - 19. Според актуалните данни на НСИ („Ключови показатели за България“, последна актуализация – 05 октомври 2020 г.), към края на второто тримесечие на 2020 г. коефициентът на безработица е 5.9% или с 43,90 процентни

пункта по-висок в сравнение с края на 2019 г. лятната макроикономическа прогноза на Европейския съюз (https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-forecasts/summer-2020-economic-forecast-deeper-recession-wider-divergences_en), икономиката на еврозоната ще се свие с рекордните 8,7 % през 2020 г. и ще отбележи растеж от 6,1 % през 2021 г. Предвижда се икономиката на ЕС да се свие със 8,3 % през 2020 г. и да отбележи растеж от около 5,8 % през 2021 г. В сравнение с пролетната икономическа прогноза от 2020 г. прогнозите са значителни спадове на БВП в целия Европейски съюз в резултат на пандемията от COVID-19 и предприетите противоепидемични мерки. В сравнение с есенната икономическа прогноза от 2019 г. прогнозите са за огромни спадове на БВП в целия Европейски съюз в резултат на пандемията от COVID-19 и предприетите противоепидемични мерки. Предвид че пандемията засегна всички държави членки, сътресението в икономиката на ЕС е симетрично. Очаква се обаче както спадът в производството през 2020 г., така и степента на възстановяване през 2021 г. да се различават значително. Икономическото възстановяване на всяка държава членка ще зависи не само от развитието на пандемията в съответната държава, но и от структурата на нейната икономика и от способността ѝ да реагира с водещи до стабилизиране политики. Като се има предвид взаимозависимостта на икономиките на ЕС, динамиката на възстановяването във всяка държава членка ще се отрази също така на степента на възстановяване на останалите държави членки. Пандемията от коронавирус засегна сериозно разходите на потребителите, промишленото производство, инвестициите, търговията, капиталовите потоци и веригите на доставки. Очакваното постепенно облекчаване на противоепидемичните мерки би трябвало подготви основата за възстановяването. До края на 2021 г. обаче не се очаква икономиката на ЕС да компенсира напълно загубите от текущата година. Инвестициите ще останат по-ниски, а пазарът на труда няма да се възстанови напълно. Независимо от факта, че схемите за работа на непълно работно време, субсидиите за заплати и подкрепата за предприятията би трябвало да помогнат да се ограничи загубата на работни места, пандемията от коронавирус ще окаже сериозно въздействие върху пазара на труда. Според прогнозите равнището на безработица в еврозоната ще се увеличи от 7,5 % през 2019 г. на 9½ % през 2020 г., преди да намалее отново до 8½ % през 2021 г. В ЕС се очаква равнището на безработица да се увеличи от 6,7 % през 2019 г. до 9½ % през 2020 г., след което да спадне до около 8½ % през 2021 г.

3.2.5. Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната – водената икономическата политика от правителството, промени в законодателството, промени в данъчната система и риск от политическа дестабилизация. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността от промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика, в резултат на която може да възникне опасност от негативни промени в бизнес климата.

Актуалната политическа ситуация в страната е свързана с продължаващите вече два месеца антиправителствени протести и искане за оставка на правителството и главния прокурор. Това покачва до известна степен степента на политическия риск, доколкото влошаването на политическата обстановка в страната би довело до правителствена и/или парламентарна криза, което може да се отрази неблагоприятно на бъдещото възстановяване на икономиката.

В дългосрочен план не се очаква рязко влошаване на политическата обстановка, тъй като с допускането на страната в „чакалния“ на еврозоната, България поема твърд ангажимент, българските власти да следват стабилни икономически политики с цел запазване на икономическата и финансова стабилност и постигане на висока степен на устойчиво икономическо сближаване. Без значение коя политическа сила би формирала кабинет в следващите години, правителството на страната ще бъде задължено да се придържа към поетите ангажименти.

Не се очакват промени и по отношение на водената до сега данъчна политика относно облагане на доходите на физическите и юридическите лица, включително и във връзка с

осъществяват от тях сделки на капиталовия пазар, тъй като тя е от съществено значение за привличането на чуждестранни инвестиции. При положение, че данъчното законодателство бъде променено в посока увеличение на данъчната тежест - за физически или юридическите лица, възвращаемостта на инвеститорите след данъчно облагане на доходите ще намалее.

3.2.6. Инфлационен риск

През последните години инфлацията е ниска, което е благоприятно условие компаниите да прогнозира бъдещи си резултати. Ниската степен на инфлационен риск позволява да се генерират реални, а не инфлационни доходи. Инфлационният риск е свързан с вероятността от намаление на покупателната сила на местната валута и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната.

3.2.7. Валутен риск

Валутният риск е свързан с промяна на курса на лева към чуждестранните валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвращаемостта на чуждестранните инвеститори в страната. България е член на валутно-курсовия механизъм ERM II или т.нар. „чакалня“ на еврозоната и на банковия съюз от 10 юли 2020г., като Европейската централна банка определи базов курс за конвертирането на българския лев в евро от 1,95583лв. за евро. България ще остане в „чакалната“ на еврозоната около две години, след което ще започне подготовката ѝ за влизане в еврозоната, което означава, че еврото може да замени лева най-рано през 2023-та година. При влизането в „чакалната“ България запазва едностранно режима си на валутен борд и трябва да поддържа валутния си курс в диапазон от плюс-минус 15% около централния курс, който за България е определен на 1.95583лв. за евро. Валутният механизъм II (ERM II) е създаден да гарантира, че колебанията във валутния курс между еврото и други валути на държави — членки на ЕС, не нарушават икономическата стабилност в рамките на единния пазар, както и за да се помогне на страните извън еврозоната да се подготвят за участието си в еврозоната. Европейската централна банка (ЕЦБ) определи задължителните интервенционни курсове за българския лев - най-ниският обменен курс на лева може да бъде 1.66246 лева за 1 евро, а най-високият – 2.24920. Интервенционният курс поставя границите, в които търговията на българския лев и еврото може да се колебае, без това да създаде проблеми при функционирането на единния пазар. За времето, в което страната ни ще бъде в „чакалната“ на еврозоната курсът на еврото спрямо лева не трябва да излиза от поставените от ЕЦБ граници от +/- 15 %. Целта на поставените граници е да се ограничи волатилността на курса евро/лев. При необходимост, българският лев може да се подкрепи чрез интервенция, координирана от ЕЦБ и Българска народна банка (покупка или продажба), за да се поддържа курсът спрямо еврото в рамките на диапазона на колебание $\pm 15\%$. В тази връзка, за следващите три години за вложителите в евро валутният риск е в рамките на $\pm 15\%$. Системата на фиксиран курс към еврото пренася движението на курса евро/щатски долар в движение на курса лев/щатски долар. За вложителите в щатски долари валутният риск е свързан с това изменение на курса. Що се отнася до валутните операции на дружеството, ръководството на дружеството възнамеряват то да извършва операции предимно в лева, така че дейността му няма да бъдат изложена на валутен риск.

3.2.8. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява риск от неблагоприятна промяна на лихвените равнища, която би довела до повишаване на лихвените разходи на дружеството и/или би довела до затруднения в кредитирането. Промяната на лихвените равнища би довела до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при осъществяване на различни проекти.

Рисковите фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане, са подробно описани в т. II от Документа за предлаганите ценни книжа.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

4.1. ФИРМА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Наименованието на емитента е “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, гр. София.

4.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА, РЕГИСТРАЦИОНЕН НОМЕР, ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН КОД НА ПРАВНИЯ СУБЕКТ (ИКПС)

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 206073822, LEI код 485100V11Q8UKYQ6CV76.

4.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕ

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е акционерно дружество по българското право и упражнява дейността си съгласно законодателството на Република България. Учредено е с неопределен срок на 03.04.2020 г.

4.4. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ И АДРЕС И ТЕЛЕФОНЕН НОМЕР НА СЕДАЛИЩЕТО НА ЕМИТЕНТА СПОРЕД УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ (ИЛИ ОСНОВНО МЯСТО НА ДЕЙНОСТ, АКО Е РАЗЛИЧНО ОТ СЕДАЛИЩЕТО СПОРЕД УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ), КАКТО И УЕБСАЙТ НА ЕМИТЕНТА

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е акционерно дружество по българското право и упражнява дейността си съгласно законодателството на Република България. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. “Три уши” № 8, ет. 6, с телефонен номер +(359) 2 40 30 200. Уебсайт: <https://capman.bg/debts/bg/>.

Инвеститорите следва да имат в предвид, че информацията на интернет страницата не е част от Проспекта, освен ако тази информация не е включена чрез препратка в него.

V. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

5.1.1. ОПИСАНИЕ И КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЕСТЕСТВОТО НА ОПЕРАЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА И НЕГОВИТЕ ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ, ГЛАВНИ КАТЕГОРИИ ПРОДАВАНИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ ИЗВЪРШВАНИ УСЛУГИ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ЗА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ИСТОРИЧЕСКАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е учредено на Учредителното събрание, проведено на 03.04.2020 г. и е вписано в Търговския регистър на 13.04.2020 г.

Предметът на дейност на дружеството е: придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране, факторинг, цедиране и цесиране, събиране на банкови и междуфирмени 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. 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 регистрация на дружеството в регистъра на финансовите институции по чл. 3а от ЗКИ на БНБ. В срок не по късно от 2 месеца след успешното увеличение на капитала в резултат на настоящето публично предлагане,

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД планира да бъде окончателно вписан от БНБ като финансова институция в регистъра по чл.3а от ЗКИ. За целите на тази регистрация дружеството трябва да набере и капитал минимум 1 милион лева, което се очаква да се случи в резултат на настоящето публично предлагане.

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) осъществяването на посредничество по управление на вземания на клиенти и
- 2) осигурено временно финансиране.

Дейността си, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране, факторинг, цедиране и цесиране, събиране на банкови и междуфирмени 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 междуфирмена задължнялост. След като Дружеството започне да извършва дейност, свързана с инвестиции във вземания, основен източник на приходи за него 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 увеличения 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.

5.1.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИ НОВИ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ, КОИТО СА БИЛИ ВЪВЕДЕНИ И ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО РАЗРАБОТВАНЕТО НА НОВИ ПРОДУКТИ ИЛИ УСЛУГИ Е БИЛО ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЕНО, ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪСТОЯНИЕТО НА РАЗРАБОТВАНЕТО

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ Дружеството не е разработвало значителни нови продукти или услуги и съответно не е било налице публично оповестяване относно информация за състоянието на разработването.

5.2. ОСНОВНИ ПАЗАРИ

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е новоучредено дружество (от дата 3 април 2020 г.) и към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ не е стартирало извършването на активна дейност, свързана с основния си предмет. За този кратък период от време Дружеството с цел управление на основния капитал е сключвало единствено сделки с финансови инструменти на база сключен договор за брокерски услуги.

Целта на Емитента е създаването на инвестиционен портфейл от просрочени вземания на дружества. Освен във вземания по кредити, Дружеството възнамерява да инвестира и

във вземания по други форми на финансиране, факторинг, цедиране и цесиране, събиране на банкови и междуфирмени задължения, посредничество при кредитиране, придобиване на участия в кредитни институции или в други финансови институции, както и в гаранционни сделки. Емитентът ще предоставя и консултански услуги на клиенти във връзка с осъществяването на посредничество по управление на вземания на клиенти и/или осигуряване на временно финансиране.

При необходимост, емитента може да възлага на външни консултанти оценки на обезпеченията по вземания по кредити, пазарни проучвания и анализи.

По отношение на своята дейност "Капман Дебтс Мениджмънт" АД ще се конкурира на националния пазар в известна степен със дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания, както и с финансови институции, които се занимават с управление на вземания по кредити в големи размери, а също и компании, предоставящи консултантски услуги.

5.3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ В РАЗВИТИЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА

Като важни събития в развитието на емитента следва да се посочат:

- "Капман Дебтс Мениджмънт" АД е учредено на Учредително събрание, проведено на 03.04.2020г. Капиталът на дружество е в размер на 50 000 лева, разпределен в 50 000 поименни налични свободнопрехвърляеми акции с право на глас и с номинална стойност 1 лв. всяка една.

На датата на провеждане на Учредителното събрание учредителят „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090 е записал 49 900 (четиридесет и девет хиляди и деветстотин) броя акции, представляващи 99,80 % от капитала на дружеството, на обща стойност 49 900 лв. (четиридесет и девет хиляди и деветстотин лева). Учредителят Николай Петков Ялъмов е записал 100 (сто) броя акции, представляващи 0,2 % от капитала на дружеството, на обща стойност 100 лв. (сто лева)

С протокола от Учредителното събрание на акционерите е избран първият Съвет на директорите с мандат за срок от три години в състав: „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090 чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов, Иванка Ангелова Павлова и Борислава Петрова Богданова.

С протокол от заседание на Съвета на директорите, проведено на 03.04.2020 г. за Председател на СД и Изпълнителен директор е избран „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090 чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов.

Дружеството е вписано в Търговския регистър воден от Агенцията по вписванията на 13.04.2020г. с ЕИК 206073822. Към датата на вписване, седалището и адреса на управление на Дружеството е: гр. София, ул."Три уши" № 8, ет. 6.

- На проведено на 24.04.2020 г. извънредно общо събрание на акционерите са взети следните решения:

= Трансформира акциите на дружеството от налични в безналични, като книгата на акционерите се води от централен депозитар на ценни книжа.

= приема промяна в чл. 7 от Устава на дружеството, който добива следната редакция:

Чл.7 (1) Акциите на Дружеството са поименни, безналични.

(2) Акциите, емитирани до приемането на настоящия Устав, са обикновени, поименни, безналични и образуват един клас. Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент (ако такъв се разпределя) и право на ликвидационен дял (в случай на ликвидация), съразмерни на номиналната стойност на акцията.

(3) Акциите от следващите емисии могат да бъдат обикновени или привилегирани, като привилегированите акции могат да дават (т.е. осигуряват) такива особени права, които са допустими от законодателството към съответния момент. Привилегированите

акции могат да бъдат с или без право на глас. Особените права, които дават привилегированите акции от всяка отделна емисия, се определят с решението за издаването им.

= приема промяна в чл. 8 от Устава на дружеството, който добива следната редакция:

Чл.8 (1) Книгата на акционерите на Дружеството се води от депозитарна институция по реда, предвиден в действащото законодателство.

(2) Книгата на акционерите на Дружеството представлява извлечение от регистъра на притежателите на безналични акции, воден от депозитарна институция.

(3) Депозитарната институция удостоверява притежаването на безналични акции с Удостоверение за притежавани финансови инструменти.

(4) Удостоверението за притежавани финансови инструменти не е ценна книга по смисъла на Търговския закон. Правилата на Търговския закон относно временните удостоверения, акциите и прехвърлянето им не се прилагат към Удостоверенията за притежавани финансови инструменти.

= приема промяна в чл. 9 от Устава на дружеството, който добива следната редакция:

Чл.9 (1) Всяка емисия акции на Дружеството подлежи на регистрация в депозитарна институция.

(2) Акциите на дружеството се прехвърлят свободно, според волята на собствениците им, при спазване на специфичните изисквания на действащото законодателство за разпореждане с безналични акции.

(3) Издаването и разпореждането с акции на Дружеството има действие спрямо Дружеството от регистрацията в депозитарната институция и се извършва по реда, предвиден в действащото законодателство.

= ИОСА взема решение дружеството да стане публично по смисъла на чл. 110, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК. За целта упълномощава и натоварва Съвета на директорите на дружеството да предприеме всички необходими действия за придобиване на публичен статут от "Капман Дебтс Мениджмънт" АД.

= приема под условие изцяло нов текст на Устава на Дружеството, като това решение влиза в сила при условие, че "Капман Дебтс Мениджмънт" АД придобие статут на публично дружество;

= избира за одитор, който да завери ГФО на дружеството за 2020 г. Деян Венелинов Константинов, рег. № 0652 чрез Константинов Одит ЕООД, ЕИК 201019226;

= членовете на Съвета на директорите да не получават възнаграждения;

= определя размера на гаранциите на членовете на СД - да бъдат равни на трикратния размер на минималния осигурителен доход за заеманата длъжност - член на СД;

= ОС е уведомено, че акционерите са внесли останалата част от стойността на акциите им, с което вече е внесен целия размер на капитала на дружеството.

➤ На проведено на 24.09.2020 г. извънредно общо събрание на акционерите са взети следните решения:

= приема промяна в чл. 27, ал. 3 от Устава на дружеството, който добива следната редакция: „За решенията по чл. 21, т.1, т.2 и т.3 (само за прекратяване), т.4 и т.5 се изисква мнозинство 80% от представения капитал. Общото събрание на дружеството взема решение по чл.21, т.11 (в случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи) с мнозинство 3/4 от представения капитал.“

= Избира Одитен комитет и приема Правилник, отразяващ статута на одитния комитет;

= Взема решение да спазва в дейността си Националния кодекс за корпоративно управление;

= За регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на финансовите отчети на Дружеството за 2020 г. избира „Филипов Одитинг“ ООД, ЕИК 201586174, вписано в публичния регистър на одиторските дружества съгласно ЗНФО под регистрационен № 168;

= Приема Политика за възнагражденията;

= Приема решение за определяне на типа и размера на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите;

5.4. СТРАТЕГИЯ И ЦЕЛИ

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 пътническата активност и търговските 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 износителите са изправени пред недостига на транспортни услуги, което от своя страна води до ръст на цените почти по всички търговски дестинации.

Допълнително тъй като кризата с COVID-19 няма да бъде разрешена в близките няколко месеца, на фона на очакваното силно нарастване на безработицата и намалената покупателна способност на населението, се очаква банките да се изправят пред нарастващ брой необслужвани кредити, в т.ч. търговски.

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.), разпределни 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.

Мениджърите на дружеството ще съблюдават правилото стойността на обезпеченията да бъде не по-малко от 120 % от стойността на вземането. Обезпеченията ще се оценяват по справедлива пазарна цена и степен на ликвидност, като ще се извършва и проверка за наличието на публични вземания които могат да засегнат правата на Дружеството при реализация на обезпечението.

С цел оптимизирането на краткосрочната ликвидност на дружеството, мениджмънтът на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД възнамерява да инвестира и в краткосрочни финансови инструменти, банкови депозити, колективни инвестиционни схеми (КИС) и други подходящи инструменти.

В случай, че пазарната ситуация се промени значително, мениджмънтът на Капман Дебтс Мениджмънт“ АД при необходимост и след решение на компетентния управителен орган на дружеството, може да пренасочи средствата в сектори различни от изброените по-горе. В допълнение процедурата по публичното предлагане отнема време и затова конкретното разпределение по сектори не е фиксирано.

Инвестиционната стратегия се изпълнява в значителен период от време, като конкретно извършваните от Дружеството инвестиции и моментната структура на портфейла ще зависят от конкретната пазарна среда, наличните възможности за инвестиране и ситуацията в конкретния целеви сектор, като са възможни отклонения от заложената целева структура.

Политиката на дружеството за управление на просрочените вземания включва:

- 1) На база извършения предварителен анализ на вземането, “Капман Дебтс Мениджмънт” АД се свързва с отсрещната страна за установяване причината на затруднението, което да позволи на дружеството да предприеме и вземе решение за по нататъшни действия; Предварителният анализ на вземането ще бъде осъществяван от членовете на Съвета на директорите.

- 2) При контакта с длъжника ще се зачита неприкосновеността на личните данни на длъжника.
- 3) “Капман Дебтс Мениджмънт” АД ще поддържа ниво на комуникация пропорционално на изискванията за необходимост от информация
- 4) “Капман Дебтс Мениджмънт” АД ще информира длъжника за:
 - 4.1.) броя на пропуснатите или частично извършени плащания;
 - 4.2.) общата сума на неплатените суми;
 - 4.3.) начислените такси в резултат на неплатените суми;
 - 4.4.) важността на сътрудничеството между потребителя и кредитора за разрешаване на ситуацията.
 - 4.5.) информация относно последиците от пропуснати плащания (напр. разходи, наказателна лихва при просрочени плащания, евентуална загуба на имущество и т.н.) в т.ч. възможното изпълнително или съдебно събиране на вземането.
- 5) Когато взема решение какви действия или мерки по реструктуриране да предприеме, “Капман Дебтс Мениджмънт” АД ще взема предвид конкретните обстоятелства, свързани с положението на длъжника, неговите интереси и права и способността да погасява задължението.
- 6) Мерките по реструктуриране могат да включват следните действия: промяна на сроковете и условията на договора: удължаване срока за погасяване на вземането; промяна на разсрочване на плащанията на всички или на част от вноските за определен период; промяна на лихвения процент; предлагане на гратисен период; възможностите за встъпване в дълг или договаряне на допълнителни обезпечения.
- 7) След извършване на горепосочените действия и с оглед получената информация от длъжника “Капман Дебтс Мениджмънт” АД взема обосновано решение за конкретни параметри по реструктуриране на вземането или за преминаване към следващия етап на управление на вземането: прехвърляне на вземането /цесия/, заместване в дълга или реализиране на обезпечението.
 - 7.1. При прехвърляне на вземането или заместване в дълга “Капман Дебтс Мениджмънт” АД ще се ръководи от принципите на строга конфиденциалност и защита интересите на длъжника
 - 7.2. Реализиране на обезпечението в зависимост от вида му реда на Закона за особените заложи, чрез започване на изпълнително производство по реда на Граждански Процесуален Кодекс или процедура по несъстоятелност на длъжника по реда на Търговския закон; други предвидени в съответните закони процедури.

В случай на отказ или забавяне от страна на БНБ да впише “Капман Дебтс Мениджмънт” АД в регистъра по чл.3а от ЗКИ, в периода на изчакване на вписването или подаване на ново заявление до БНБ за вписване, намеренията на Емитента за инвестиране на нетните постъпления от публичното предлагане са следните:

- До 30 % от нетните постъпления от публичното предлагане ще бъдат инвестирани във вземания. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще следи спазването на съотношенията съгласно чл. 13 на Наредба № 26 на от 23 април 2009 г. за финансовите институции с цел дейността му да не бъде класифицирана като съществена по отношение на инвестициите във вземания;
- До 70 % от нетните постъпления от публичното предлагане в краткосрочни финансови инструменти, банкови депозити, колективни инвестиционни схеми (КИС) и други подходящи инструменти.

В периода на изчакване на вписването или подаване на ново заявление до БНБ за вписване, Дружеството ще продължи да осъществява 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.

Правните въпроси свързани с вземанията ще бъдат разглеждани от независимия член на Съвета на директорите - Борислава Богданова, която има необходимото образование и професионален опит в областта.

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД планира да използва услугите на външни лицензирани оценители (вписани в Регистъра на независимите оценители при Камарата на независимите оценители в България, съгласно Закона за независимите оценители) при извършване на оценка на обезпеченията на придобитите вземания като те бъдат избирани за всеки отделен случай.

Факторите, за които се оценява, че ще окажат най-силно влияние са:

- продължителността на пандемията – колкото по дълго продължи пандемията, толкова повече време в следствие ще е необходимо на секторите засегнати от нея да се възстановят;
- предприетите правителствени мерки във връзка с възстановяването на засегнатите сектори – намирането на подходящи и ефективни кризисни мерки ще е от съдбоносно значение за засегнатите сектори;
- намалената покупателна способност на населението – в резултат от обявената пандемия,
- безработицата отчита трайно се покачване.

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД няма да е зависимо от ограничен брой клиенти или доставчици.

Очакваните конкуренти за дружеството са дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания, финансовите институции с предмет на дейност: придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), както и компании, предоставящи консултантски услуги.

Ключови лица за дейността на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД са членовете на съвета на директорите, които първоначално на база своя професионален опит и квалификации ще осъществяват цялостната дейност на дружеството.

Съществено влияние върху дейността на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД се очаква да има икономическата обстановка в страната в следствие на последиците от кризата породена от COVID-19 и по специално нивото на задлъжнялост на компаниите, изпитващи затруднения в следствие на кризата.

5.5. ОБОБЩЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СТЕПЕНТА, ДО КОЯТО ЕМИТЕНТЪТ ЗАВИСИ ОТ ПАТЕНТИ ИЛИ ЛИЦЕНЗИИ, ИНДУСТРИАЛНИ, ТЪРГОВСКИ ИЛИ ФИНАНСОВИ ДОГОВОРИ, ИЛИ ОТ НОВИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПРОЦЕСИ

Към датата на настоящия документ, Емитентът не е зависим от патенти или лицензи, индустриални, търговски или финансови договори или от нови производствени процеси при осъществяване на дейността си.

За упражняването на дейността на Дружеството във връзка с придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране, “Капман Дебтс Мениджмънт” АД ще осъществи регистрацията на дружеството като финансова институция в БНБ в

съответствие със Закона за кредитните институции и Наредба 26 от 23.04.2009г. за финансовите институции.

5.6. ОСНОВАНИЯТА ЗА ДЕКЛАРАЦИИТЕ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ВЪВ ВРЪЗКА С НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Очакваните конкуренти на Дружеството са дружествата със специална инвестиционна цел за секюритизация на вземания и финансовите институции с предмет на дейност: придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), както и компании, предоставящи консултантски услуги. Емитентът определя тези дружества като негови потенциални конкуренти, поради сходството в предмета им на дейност.

5.7. ИНВЕСТИЦИИ

5.7.1. ОПИСАНИЕ НА СЪЩЕСТВЕНИТЕ ИНВЕСТИЦИИ, ИЗВЪРШЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ПРЕЗ ВСЯКА ФИНАНSOVA ГОДИНА ОТ НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА, ОБХВАНАТ ОТ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ, ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е учредено на Учредително събрание, проведено на 03.04.2020г. От създаването му до датата на настоящия Регистрационен документ, с цел управление на свободните парични средства, “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е сключило договор за брокерски услуги с ИП „Капман“ АД. До момента е извършвало сделки свързани само с търговия с финансови инструменти на MTF SOFIA – търгуеми сертификати.

5.7.2. ОПИСАНИЕ НА ВСИЧКИ СЪЩЕСТВЕНИ ИНВЕСТИЦИИ НА ЕМИТЕНТА, КОИТО СА В ПРОЦЕС НА ИЗПЪЛНЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА ГЕОГРАФСКОТО ИМ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ (В ДЪРЖАВАТА НА ЕМИТЕНТА ИЛИ В ЧУЖБИНА) И НА МЕТОДА НА ФИНАНСИРАНЕ (ВЪТРЕШНО И ВЪНШНО)

Към датата на настоящия Регистрационен документ не са налице инвестиции на Емитента, както в страната, така и в чужбина, които са в процес на изпълнение.

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.

5.7.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪВМЕСТНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ, В КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ПРИТЕЖАВА ДЯЛ ОТ КАПИТАЛ, КОЙТО ДЯЛ Е ВЪЗМОЖНО ДА СЕ ОТРАЗИ ЗНАЧИТЕЛНО ВЪРХУ ОЦЕНКАТА НА СОБСТВЕНИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ НА ЕМИТЕНТА, НА ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ ИЛИ НА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА

Към датата на настоящия Регистрационен документ Емитентът не притежава дялове от капитала на други дружества.

5.7.4. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНУАЛНИТЕ ПРОБЛЕМИ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПАЗВАНЕТО НА ОКОЛНАТА СРЕДА, КОИТО МОГАТ ДА СЕ ОТРАЗЯТ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО ОТ ЕМИТЕНТА НА ДЪЛГОТРАЙНИТЕ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Не съществуват проблеми, свързани с опазването на околната среда, които биха могли да засегнат използването на дълготрайни материални активи от Емитента.

VI. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

6.1. АКО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ ОТ ГРУПА - КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В РАМКТЕ НА ГРУПАТА

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е акционерно дружество с едностепенна структура на управление. Тъй като собственик на 99,80 % от капитала на Дружеството е „КАПМАН

ХОЛДИНГ“ АД, то Емитентът е част от икономическа група, която се състои от компанията - майка - „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД и неговите дъщерни дружества:

Описание на дъщерните дружества на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД:

„КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД притежава участия в размер над 50 на сто от капитала и се явява дружество – майка по отношение на следните дъщерни компании:

„Капман ин“ ЕООД, ЕИК 131116461	
Седалище и адрес на управление	гр. София; район Триадница, ул. „Три уши“ № 8
Предмет на дейност	Консултантска дейност в областта на приватизационните сделки, консултации и оказване на помощ при изработване на бизнес-планове, меморандуми и проспекти за публични емисии от ценни книжа, консултации по управление на фондове и портфейли, организиране на счетоводно отчитане и съставяне на финансови отчети както и всяка друга дейност, за която няма забрана, постановена със закон.
Държава на регистрация	Република България
Размер на капитала	300 000 лева
Брой на пряко притежаваните дялове	100 %
Представляващ	Николай Петков Ялъмов и Анелия Димитрова Трифонова
„Капман консулт“ ЕООД, ЕИК 201618311	
Седалище и адрес на управление	гр. София; район Триадница, ул. „Три уши“ № 8
Предмет на дейност	Консултантска дейност в областта на приватизационните сделки, консултации и оказване на помощ при изработване на бизнес-планове, меморандуми и проспекти за публични емисии от ценни книжа, консултации по управление на фондове и портфейли, организиране и провеждане на семинари, обучения, тренинги и предоставяне на други образователни услуги и продукти, друга дейност, за която няма забрана, постановена със закон.
Държава на регистрация	Република България
Размер на капитала	1000 лева
Брой на пряко притежаваните дялове	100 %
Представляващ	Найден Митков Грозев
„Капман рент а кар“ ЕООД, ЕИК 203081301	
Седалище и адрес на управление	гр. София; район Триадница, ул. „Три уши“ № 8
Предмет на дейност	Търговска, посредническа, консултантска и рекламна дейност, прехвърляне на собственост и вещи права върху превозни средства, транспортни услуги, отдаване под наем на транспортни средства, както и всяка друга дейност разрешена от законодателството на

	България.
Държава на регистрация	Република България
Размер на капитала	10 000 лева
Брой на пряко притежаваните дялове	100 %
Представляващ	Антон Владимиров Домозетски и Анелия Димитрова Трифонова
„Капман Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131126507	
Седалище и адрес на управление	гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8
Предмет на дейност	Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително управление на инвестициите, и администриране на дяловете или акциите, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете или акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книга на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност, маркетингови услуги, управление, в съответствие със сключен с клиента договор на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ ценни книжа, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, предоставяне на инвестиционни консултации относно ценни книжа.
Държава на регистрация	Република България
Размер на капитала	250 000 лева
Брой на пряко притежаваните дялове	99,90 %
Представляващ	Антон Владимиров Домозетски и Николай Петков Ялъмов
“Капман Дебтс Мениджмънт” АД, ЕИК 206073822	
Седалище и адрес на управление	гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8
Предмет на дейност	Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране; факторинг; цедиране и цесиране, събиране на банкови и междуфирмени 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
Държава на регистрация	Република България
Размер на капитала	50 000 лева

Брой на пряко притежаваните дялове	99,80%
Представяващ	„КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов

6.2 СПИСЪК НА ЗНАЧИТЕЛНИТЕ ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ЕМИТЕНТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НАИМЕНОВАНИЕ, ДЪРЖАВА НА УЧРЕДЯВАНЕ, ДЯЛ НА АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ И, АКО Е РАЗЛИЧНО, ДЯЛ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ ПРАВА НА ГЛАС

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД няма дъщерни дружества.

VII. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

7.1 ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

7.1.1. ПРЕГЛЕД НА РАЗГРЪЩАНЕТО НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ НА ЕМИТЕНТА, НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ НЕЯ И НА ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ

Таблица 1. Краткотрайни активи на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2020 г.

№	Краткотрайни активи (хил.лв.)	30.09.2020
1	Вземания от свързани предприятия	12
2	Пари и парични еквиваленти	50
	Общо	62

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 30.09.2020 г.

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е учредено на 3 април 2020 г. и към датата на настоящия Регистрационен документ все още не е стартирало основния си предмет на дейност. Краткотрайни активи, които Дружеството притежава към 30.09.2020 г. са парични средства по разплащателна сметка в банка в размер на 50 хил.лв. и вземания от свързани предприятия в размер на 12 хил. лв., които представляват преведени средства по договор за брокерски услуги.

Към 30.09.2020 г. Дружеството отчита дългосрочни задължения в размер на 14 хил. лв., представляващи задължения по гаранции по договори за управление.

Таблица 2. Собствен капитал на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2020 г.

№	Собствен капитал (хил.лв.)	30.09.2020
1	Основен капитал	50
2	Финансов резултат за текущия период	-2
3	Собствен капитал	48
	Общо	48

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 30.09.2020 г.

Капиталът, с който Дружеството е учредено на 3 април 2020 г. е в размер на 50 000 лв. и към 30.09.2020 г. промяната в собствения капитал се дължи на отрицателен финансов резултат в размер на 2 хил. лв.

Таблица 3. Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2020 г.

№		30.09.2020
1	Оперативни разходи	-4
2	Финансови разходи	-2
3	Общо разходи	-6
4	Нетни приходи от продажби	0

5	Финансови приходи	4
6	Общо приходи	4
7	Финансов резултат за периода	-2
8	Разход за данъци	0
9	Финансов резултат след облагане с данъци	-2
10	Общ всеобхватен доход	-2

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД към 30.09.2020 г.

Към 30.09.2020г. Дружеството отчита оперативни разходи за външни услуги в размер на 4 хил. лв. и финансови разходи – отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти в размер на 2 хил.лв. Финансовите приходи на дружеството са формирани от положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти в размер на 4 хил.лв. Съгласно решение на Извънредното Общо събрание на акционерите от 24.09.2020 г. членовете на Съвета на директорите ще започнат да получават постоянно възнаграждение след инвестиране на 80 % от набрания капитал от първично публично предлагане, а изплащането на променливо възнаграждение ще започне след достигане на годишна доходност на инвестираните средства в размер на 8 %.

Таблица 4. Финансова информация

№	Финансова информация (в хил. лв)	30.09.2020
1	Приходи от оперативна дейност	0
2	Разходи от оперативна дейност	-4
3	Приходи от лихви	0
4	Други финансови разходи	-2
5	Други финансови приходи	4
6	Печалба/загуба от оперативна дейност	-4
7	Нетна Печалба/загуба от дейността	-2
8	Нетна печалба/загуба за периода на акция (в лв.)	-0,04
9	Сума на активите	62
10	Текущи активи	62
11	Пари и парични еквиваленти	50
12	Сума на пасивите	14
13	Текущи пасиви	0
14	Нетекущи пасиви	14
15	Собствен капитал	48
16	Акционерен капитал	50
17	Записан капитал	50
18	Невнесен капитал	0
19	Брой акции (бр.)	50 000
20	Дивидент на акция	0
21	Доход на акция	0
№	Коефициенти	
	Рентабилност	
1	Коефициент на рентабилност на продажби (7/1)	N/A
	Коефициент на рентабилност на собствения капитал (7/15)	-0,042
3	Коефициент на рентабилност на пасивите (7/12)	-0,143
	Ефективност	
1	Коефициент на ефективност на разходите (1+3+5)/(2+4)	0,667

2	Коефициент на ефективност на приходите $(2+4)/(1+3+5)$	1,500
	Ликвидност	
1	Коефициент на обща ликвидност $(10/13)$	N/A
2	Коефициент на бърза ликвидност $((11/13))$	N/A
3	Коефициент на незабавна ликвидност $(11/13))$	N/A
4	Коефициент на абсолютна ликвидност $(11/13)$	N/A
5	Коефициент на финансова автономност $(15/12)$	3,429
6	Коефициент на задлъжнялост $(12/15)$	0,292

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД към 30.09.2020 г.

Нефинансови ключови показатели/ключови показатели за ефективност (КПЕ):

Околна среда

Важен аспект, имащ неблагоприятни последици за компонентите на околната среда, е проблемът с високата енергийна интензивност на българската икономика, която от своя страна води и до повишени емисии на парникови газове. Съгласно изводите в третия доклад за състоянието на Енергийния съюз, който Европейската комисия публикува в края на ноември 2017 г., в България се консумира рекордно за ЕС количество енергия и се отделят повече въглеродни емисии, отколкото във всяка друга страна членка. Индустриалните икономики са основани на идеята, че ресурсите на планетата са безкрайни, или най-малкото изобилстват и са лесно достъпни. От известно време знаем, че това не е така, много природни ресурси са изчерпаеми и рано или късно те ще свършат, ако настоящите модели на производство и потребление не се преразгледат. С цел осъществяване на оперативната дейност на Дружеството ще бъдат закупени активни и от най-висок енергиен клас, няма да бъде използвана пластмаса за еднократна употреба и при наложително използване на хартия - ще бъде използвана рециклирана такава. Така „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще допринесе за повишаване на устойчивостта към натиска върху околната среда, което е и в унисон с желаната посока на обществено развитие, имайки предвид, че в последните години в България успешно се прилагат мерки за постигане на по-висока енергийна ефективност на икономиката и мерки за ресурсно ефективна икономика.

Борбата с корупцията и подкупите

Ясната организационна структура и разпределението на отговорностите при осъществяване на дейността на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще са предпоставка за процеса по контрол с цел предотвратяване на корупцията и подкупите. Дружеството ще разработи и стриктно следва правила за мерките срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма съгласно Закона за мерките срещу изпирането на пари. Доколкото корупцията и подкупите са предикатно престъпление за изпирането на пари, в рамките на обучението на персонала и мениджмънта по мерките срещу изпирането на пари и финансиране на тероризма, ще бъде наблегнато отделно на мерките за разпознаване и предотвратяване на корупцията и подкупите.

Мениджмънт на компанията

С цел растеж и развитие на Дружеството, то ще се фокусира върху разнообразието в персонала и мениджмънта по пол, раса, възраст, вероизповедание и т.н. , както и към социалното приобщаване на служителите на Дружеството. Създаването на позитивна и приобщаваща работна среда е ключов фактор за иновацията и растежа. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще работи върху различни инициативи, за да гарантира, че разнообразието в персонала и мениджмънта е водещ принцип, да увеличи активното участие на жените и разнообразните групи при осъществяване на дейността си.

Социални въпроси и въпроси, свързани със служителите

Характерът на дейността на Дружеството изисква мениджмънта и служителите му да разполагат с висока характерна професионална квалификация. Степента на професионалната квалификация ще бъде основния критерий, по който ще бъдат

избирани членове на мениджмънта или служители. При подбора на персонала ще бъдат прилагани основните конвенции на Международната организация на труда - въпросите на разнообразието, като представеност на двата пола и равно третиране в областта на заетостта и професиите (включително по отношение на възраст, пол, сексуална ориентация, религия, увреждане, етнически произход и други съответни аспекти). Служителите на Дружеството ще бъдат ангажирани при определяне на условията на заетост и условията на труд. Дружеството ще зачита синдикалните права на своите служители. При управлението на човешкия капитал ще бъде изрично наблегнато на професионалното развитие на наетите експерти, на системата за тяхното възнаграждение и обучение. И не на последно място, Дружеството е ангажирано да осигури за своите служители здравословни и безопасни условия на труд.

7.1.2. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ЕМИТЕНТА, НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Бъдещото развитие на Емитента е свързано с осъществяване на неговите планове за вписване в регистъра на БНБ по чл. 3а от ЗКФИ. Фактори, които ще оказват сериозно влияние са темповете на кредитиране от търговските банки и междуфирмената задължнялост, а те от своя страна са повлияни от пандемията от COVID – 19. Към датата на този документ все още не е възможно да се направят конкретни прогнози, доколкото заразата все още не е овладяна, извършват се изпитания на първите създадени ваксини и предстои анализирането на последствията от парализирането на световната икономика в началото на пандемията. Задълбочаване на рецесията в световен мащаб, би довела до повишаване на необслужваните кредити към търговските банки и увеличаване на мащабите на междуфирмената задължнялост.

От учредяването си до датата на настоящият Регистрационен документ “Капман Дебтс Мениджмънт” АД не е придобивало патенти и лицензии, както и не съществуват намерения за придобиването на такива. Дружеството не е осъществявало и не е спонсорирано научноизследователска и развойна дейност през периода, обхванат от историческата финансова информация.

За следващата финансова година – 2021 г. Емитента:

1. Не планира и не възнамерява да придобива патенти и лицензии.
2. Няма да осъществява научноизследователска и развойна дейност

7.2. ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ

7.2.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗНАЧИТЕЛНИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕОБИЧАЙНИ ИЛИ СЛУЧАЙНИ СЪБИТИЯ ИЛИ НОВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА, КОИТО ВЛИЯТ СЪЩЕСТВЕНО ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ НА ЕМИТЕНТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ВКЛЮЧИТЕЛНО СТЕПЕНТА НА ТОВА ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ПРИХОДИТЕ

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е учреден на 3 април 2020 г. и към датата на изготвяне на настоящия документ върху дейността на дружеството не са оказвали влияние значителни фактори, включително необичайни или редки събития, които да засягат съществено неговите приходи от дейността.

Необичаено събитие, което би повлияло съществено върху приходите на Емитента в бъдеще е овладяването на развитието на пандемията от вируса COVID-19. Доколко все още не е одобрена за прилагане безопасна за хората ваксина срещу вируса, единствените мерки, които помагат за неговото частично ограничаване са прилагането на социална дистанция и висока лична хигиена. При евентуално развитие на втора вълна на заразата в страната, е възможно да бъдат въведени по-строги ограничения, което ще рефлектира върху състоянието на икономиката. Някои от европейските държави вече прилагат по-строги мерки, което ще наруши отново веригите за доставки. Световната рецесия, възникнала в резултат на противоепидемичните мерки е възможно да се отрази върху способността на клиентите на търговските банки да погасяват задълженията по кредитите си и би довела до ръст на междуфирмената задължнялост. Възможно е

Дружеството да изпита затруднения при управлението на вземанията, в които то е инвестирало. Тъй като към датата на Регистрационния документ не е възможно да се прогнозира относно сроковете на овладяване на пандемията в световен план, то не е възможно и да се направи предварителна оценка как това необичайно събитие ще повлияе на финансовите резултати на Емитента.

7.2.2. КОГАТО ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ СА ОПОВЕСТЕНИ ЗНАЧИТЕЛНИ ПРОМЕНИ В НЕТНИТЕ ПРОДАЖБИ ИЛИ ПРИХОДИ, СЕ ОБЯСНЯВАТ ПРИЧИНИТЕ ЗА ПОДОБНИ ПРОМЕНИ

Финансовият отчет на Дружеството не оповестява значителни промени в нетните продажби или приходи на Емитента.

VIII. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

8.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАПИТАЛОВИТЕ РЕСУРСИ НА ЕМИТЕНТА (КАКТО КРАТКОСРОЧНИ, ТАКА И ДЪЛГОСРОЧНИ)

Основните вътрешни източници на ликвидност за “Капман Дебтс Мениджмънт” АД са: акиционерния капитал към момента, както и очакваната бъдеща печалба на Дружеството.

Като външни източници на ликвидност могат да бъдат посочени: увеличение на капитала.

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ не са ползвани заемни средства.

Дружеството планира да финансира инвестиционната си политика, описана в т.5.4. основно, чрез увеличения на капитала на дружеството, реализирани на БФБ АД.

Таблица 5. Капиталови ресурси на Емитента на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2020 г.

Капиталови ресурси (хил.лв.)	30.09.2020
Парични средства	50
Основен капитал	50
Собствен капитал	48

Източник: Неаудитиран междинен финансов отчет на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 30.09.2020 г.

8.2. ОБЯСНЕНИЕ И ОПИСАНИЕ НА ИЗТОЧНИЦИТЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ОБЯСНЕНИЕ НА ТЕХНИТЕ РАЗМЕРИ

Таблица 6. Нетни парични потоци по видове дейности на Емитента на база неаудитиран междинен финансов отчет към 30.09.2020 г.

Отчет за паричните потоци (хил.лв.)	30.09.2020
Паричен поток от оперативна дейност	
Плащания на доставчици	-3
Плащания, свързани с възнаграждения	-1
Други постъпления/плащания, нето	4
Нетен ефект от оперативна дейност	-
Паричен поток от финансова дейност	
Постъпления от емитиране на нови акции	50
Нетен паричен поток от финансова дейност	50
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	50
Пари и парични еквиваленти в началото на периода/дата на учредяване/	0
Пари и парични еквиваленти в края на периода	50

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД към 30.09.2020 г.

Към 30.09.2020г. "Капман Дебтс Мениджмънт" АД отчита паричен поток от финансова дейност, в следствие на постъпилите в дружеството 50 хил. лв. - вноски на основния капитал за дружеството. Парите и паричните еквиваленти към 30.09.2020г. са в размер на 50 хил. лв. Към 30.09.2020г. Дружеството отчита и нетен ефект от оперативна дейност в размер на 0 хил. лв във връзка с отчетени потоци по плащания на доставчици, плащания, свързани с възнаграждения и получени други постъпления.

8.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НУЖДИТЕ ОТ ЗАЕМИ И СТРУКТУРА НА ФИНАНСИРАНЕТО НА ЕМИТЕНТА

Към датата на изготвяне на настоящия документ "Капман Дебтс Мениджмънт" АД не е ползвало заемни средства. Дружеството очаква да финансира дейността си основно чрез привличане на средства в резултат от първични публични предлагания на акции свързани с увеличение на капитала на дружеството.

8.4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ИЗПОЛЗВАНЕТО НА КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО, ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

Не съществуват ограничения върху използването на капиталовите ресурси на дружеството, които значително са засегнали или биха могли пряко или косвено значително да засегнат дейността му.

8.5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОЧАКВАНЕТЕ ИЗТОЧНИЦИ НА СРЕДСТВА, НЕОБХОДИМИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА АНГАЖИМЕНТИТЕ, ПОСОЧЕНИ В ТОЧКИ 5.7.2.

"Капман Дебтс Мениджмънт" АД ще разчита основно да финансира дейността си чрез увеличения на капитала на дружеството, като размерът на заявените за набиране средства и моментът на тяхното осъществяване, ще бъде съобразен с необходимостта от капиталови средства и развитието на световната рецесия в резултат от пандемията от COVID - 19. Развиващата се в световен мащаб рецесия, би довела до повишаване на необслужваните кредити към търговските банки и увеличаване на мащабите на междуфирмената задлъжнялост, което се очаква да рефлектира пряко върху броя просрочени вземания и съответно необходимостта от консултантски услуги във връзка с тяхното управление и капиталов ресурс за тяхното финансиране.

Към момента, основният акционер на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД планира да вземе участие в последващи увеличения на капитала, но размерът на неговото участие ще бъде определен в зависимост от параметрите на предлагането и постигнатите споразумения при предварителните разговори със заинтересовани инвеститори.

IX. НОРМАТИВНА СРЕДА

9.1. ОПИСАНИЕ НА НОРМАТИВНАТА СРЕДА, В КОЯТО ФУНКЦИОНИРА ЕМИТЕНТА И КОЯТО МОЖЕ ДА ИМА СЪЩЕСТВЕНО ОТРАЖЕНИЕ ВЪРХУ НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, ЗАЕДНО С ИНФОРМАЦИЯ ДА ДЪРЖАВНАТА, ИКОНОМИЧЕСКАТА, ДАНЪЧНАТА И, ПАРИЧНАТА ПОЛИТИКА, ЗА ПОЛИТИЧЕСКИЯ КУРС, КАКТО И ЗА ФАКТОРИ, КОИТО ЗНАЧИТЕЛНО СА ЗАСЕГНАЛИ ИЛИ БИХА МОГЛИ ДА ЗАСЕГНАТ ЗНАЧИТЕЛНО, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

България е пълноправен член на Европейския съюз и е задължена да спазва основните политически и икономически принципи на функциониране на съюза и неговото законодателство. Доколкото нито една от основните политически сили в страната не поставя под съмнение този факт, не очакваме осъществяването на политически курс и икономическа политика, която да влиза в противоречие с принципите на съюза, които са: свободна пазарна икономика; защита на частната собственост; върховенство на закона; демократична политическа система.

Не очакваме промяна на данъчната политика по отношение на юридическите лица.

Българската централна банка не осъществява самостоятелна парична политика, тъй като функционира система на валутен борд, който гарантира стабилността на българския лев. Очакваме съхраняване на валутния борд до евентуалното влизане на страната в еврозоната. Към датата на настоящия документ България е приета за член на валутно-курсския механизъм ERM II и банковия съюз, запазвайки едностранно режима на валутния борд при базов курс за конвертирането на българския лев в евро от 1,95583 лв. за евро. Европейската централна банка (ЕЦБ) определи задължителните интервенционни курсове за българския лев - най-ниският обменен курс на лева може да бъде 1.66246 лева за 1 евро, а най-високият – 2.24920. Интервенционният курс поставя границите, в които търговията на българския лев и еврото може да се колебае, без това да създаде проблеми при функционирането на единния пазар. За времето, в което страната ни ще бъде в „чакалната“ на еврозоната курсът на еврото спрямо лева не трябва да излиза от поставените от ЕЦБ граници от +/- 15 %. Целта на поставените граници е да се ограничи волатилността на курса евро/лев. При необходимост, българският лев може да се подкрепи чрез интервенция, координирана от ЕЦБ и Българска народна банка (покупка или продажба), за да се поддържа курсът спрямо еврото в рамките на диапазона на колебание $\pm 15\%$. Влизането на българския лев в т. нар. „чакалня“ е придружено от ангажимента на българските власти за спазване на стабилни икономически политики с цел предпазване на икономическата и финансова стабилност и постигане на устойчива икономическа конвергенция.

Няма фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено, дейността на Дружеството.

Х. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

10.1. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ АКТУАЛНИ ТЕНДЕНЦИИ В ПРОИЗВОДСТВОТО, ПРОДАЖБИТЕ, МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ, РАЗХОДИТЕ И ПРОДАЖНИТЕ ЦЕНИ ОТ КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА ДО ДАТАТА НА ДОКУМЕНТА ЗА РЕГИСТРАЦИЯ. ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ЗА КОЙТО Е ПУБЛИКУВАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ДО ДАТАТА НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Дружеството не осъществява производствена дейност, съответно не е реализирало продажби и приходи от такава дейност, поради което не могат да бъдат посочени тенденции в производството, продажбите и материалните запаси и разходи и продажни цени от края на последната финансова година до датата на настоящия документ. До настоящия момент Емитента не е предоставял услуги.

Основният фокус в бъдещата дейност на Емитента са инвестиции във вземания по кредити и други форми на финансиране, факторинг, цедиране и цесиране, събиране на банкови и междуфирмени задължения, посредничество при кредитиране, придобиване на участия в кредитни институции или в други финансови институции, гаранционни сделки. Тази дейност ще бъде осъществявана след успешно увеличение на капитала в резултат на настоящето публично предлагане и съответно вписването на емитентът в регистъра на БНБ по чл. 3а от ЗКИ. След анализ на настоящата икономическа обстановка и очакванията на мениджмънта на Дружеството за отражението ѝ върху определени сектори, първоначалният фокус на инвестициите ще бъде върху придобиване на просрочени вземания в секторите: производство и търговия с промишлени стоки, сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство, сектор транспорт.

Не е налице значителна промяна във финансовото състояние на групата след края на последния финансов период, за който е публикувана финансова информация до датата на настоящия регистрационен документ.

10.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ, КОЛЕБАНИЯ, ИЗИСКВАНИЯ, АНГАЖИМЕНТИ ИЛИ СЪБИТИЯ, КОИТО Е ВЕРОЯТНО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ПЕРСПЕКТИВИТЕ НА ЕМИТЕНТА, ПОНЕ ЗА ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Събитие, което е вероятно да има значителен ефект върху перспективите на Емитента е очакваната рецесия в световен план, породена от противоепидемичните мерки, които се предприемат от всички държави в света. Доколкото развитието на пандемията все още не може да бъде овладяно и държавите в Европа се намират в началото на втора вълна от заразата, в този документ не може да бъде направена точна прогноза за това как рецесията ще се отрази върху перспективите на Емитента. Към второто тримесечие на 2020 г. спадът на БВП на годишна база 8,2 %, като България е на четвърто място в ЕС по най-нисък спад след Литва, Финландия и Полша.

Несигурностите, които са известни на Съвета на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД и които е вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на дружеството за текущата финансова година са резултатите от настоящото увеличение на капитала на дружеството с цел набиране на минимум 1 млн. лв., както и последващото вписване в регистъра на БНБ по чл. 3а от ЗКИ.

На Съвета на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД не са известни други тенденции, несигурности, изисквания, ангажimenti или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на дружеството текущата финансова година, както и през следващата 2021 г.

XI. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

Емитентът не представя прогнози за печалбите. През 2020 г., също не се предвижда такива прогнози да се изготвят и оповестяват.

XII. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

12.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ЗА НЕГОВИТЕ ОСНОВАТЕЛИ.

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е с едностепенна система на управление. Орган на управление на дружеството е Съветът на директорите, който към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ се състои от трима членове. Членовете на Съвета на директорите са:

➤ **„Капман Холдинг“ АД, ЕИК 202987090 чрез законния си представител – Николай Петков Ялъмов – изпълнителен член и председател на Съвета на директорите**

Бизнес адрес: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6

➤ **Иванка Ангелова Павлова – член на Съвета на директорите**

Бизнес адрес: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6

➤ **Борислава Петрова Богданова – независим член на Съвета на директорите**

Бизнес адрес: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6

Освен членовете на съвета на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, други негови служители нямат отношение за установяването на факта, дали дружеството разполага с подходящи знания и опит за управлението на своята стопанска дейност.

Към датата на изготвяне на настоящия документ Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД.

По-долу са представени данни за членовете на Съвета на директорите на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД, професионален опит и дейността им извън емитента.

„КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД – изпълнителен член и председател на Съвета на директорите

„КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД е дружество, учредено през 2014 г. с предмет на дейност: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; друга дейност, за която няма забрана, постановена със закон.

Информация за всички дружества и съдружия, в които „Капман холдинг“ АД е член на административен, управителен или надзорен орган; съдружник/акционер или в които осъществява контрол по смисъла на §1, т. 14 от „Допълнителните разпоредби“ на ЗППЦК

а) Съдружник/акционер е в следните юридически лица:

- „Капман ин“ ЕООД, ЕИК 131116461, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „Капман консулт“ ЕООД, ЕИК 201618311, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „Капман рент а кар“ ЕООД, ЕИК 203081301, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „Капман Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131126507, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 99,90 % от капитала на дружеството);
- „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, ЕИК 206073822, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 99,80 % от капитала на дружеството);

б) има контрол по смисъла на §1, т. 14 от „Допълнителните разпоредби“ на ЗППЦК в:

- „Капман ин“ ЕООД, ЕИК 131116461, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 100% от капитала на дружеството).;
- „Капман консулт“ ЕООД, ЕИК 201618311, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „Капман рент а кар“ ЕООД, ЕИК 203081301, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „Капман Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131126507, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 99,9 % от капитала на дружеството);
- „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, ЕИК 206073822, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 99,80 % от капитала на дружеството);

в) Участва в: управителните органи; контролните органи и не е прокурист на юридически лица:

- "Капман Дебтс Мениджмънт" АД, ЕИК 206073822, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 –член на Съвета на директорите.

Информация за всички дружества и съдружия, в които „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД е бил член на административни, управителни или надзорни органи или съдружник/акционер през последните 5 години (прекратени участия)

- "Хоризон С" ЕООД, ЕИК 204317427, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8;

„КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД през последните пет години:

- **не е** свързано с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- **не е** официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- **не е** лишавано от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- **не са** му налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

Фамилни връзки:

Ръководството и действителният собственик на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД не са роднини по права или съребрена линия до четвърта степен включително или роднини по сватовство до четвърта степен включително с останалите членове на Съвета на директорите. Не е налице свързаност съгласно § 1, т.13, б.„г“ от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Николай Петков Ялъмов, представляващ „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД в Съвета на директорите на Емитента

Професионален опит:

Образование:

Специализации, курсове,

следдипломна квалификация:

Курс за лицензиране на Брокер ценни книжа (ПБФБ), Следдипломна квалификация (ИСП), Сертификат за правоспособност като Брокер на ценни книжа (КЦКФБ)

Членство в професионални

организации:

Българска Асоциация на управляващите дружества, Българска Асоциация на лицензираните инвестиционни посредници, Асоциация на индустриалния капитал в България

Относим професионален опит:

10.2019 г. – до момента

Управител на „Кир трейдинг“ ЕООД

03.2018 г. – до момента	Председател на Управителния съвет на Фондация „Захари Стоянов“
04.2016 г. – до момента	Управител на „Хоризон С“ ЕООД
08.2015 г. – до 08.2020 г.	Управител на „Капман консулт“ ЕООД
03.2018 г. – до 08.2020 г.	Председател на Управителния съвет на Сдружение – съвет по туризъм - Троян
03.2014 г. – до момента	Представяващ „Капман Холдинг“ АД
11.2013 г. – до момента	Управител на „Еко енерджи мениджмънт“ ООД
10.2013 г. – до момента	Управител на „Къмпинг Перла“ ООД
03.2009 г. – до момента	Управител на „Варади“ ООД
03.2008 г. – до момента	Управител на „Капман Ин“ ЕООД
03.2008 г. – до момента	Управител на „Пропърти дивелъпърз“ ЕООД
03.2008 г. – до момента	Председател на Съвета на директорите на УД „Капман Асет Мениджмънт“ АД
10.2006 г. – до момента	Управител на „Троян Енерджи“ ЕООД
03.1995 г. – 09.1998 г.	Брокер на Ценни книжа във ФК „Евър“ АД
09.1994 г. – 03.1995 г.	Икономически сътрудник във вестник „Български Бизнес“

Информация за всички дружества и съдружия, в които Николай Петков Ялъмов е член на административен, управителен или надзорен орган; съдружник/акционер или в които осъществява контрол по смисъла на §1, т. 14 от „Допълнителните разпоредби на ЗППЦК“

а) Съдружник/акционер е в следните юридически лица:

- „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 91% от капитала на дружеството);
- „Капман“ АД, ЕИК 121273188, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 91 % от капитала на дружеството);
- „Хоризон С“ ЕООД, ЕИК 204317427, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „Пропърти дивелъпърз“ ЕООД, ЕИК 131217896, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „Троян Енерджи“ ЕООД, ЕИК 175150381, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Г. С. Раковски“ № 145А, ап. 7 (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „Агенция за киберсигурност“ ООД, ЕИК 205759220, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 67% от капитала на дружеството);
- „Капман Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131126507, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 0,1 %);

- „Капман дебтс мениджмънт“ АД, ЕИК 206073822, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 0,2 % от капитала на дружеството)

б) Упражнява контрол по смисъла на §1, т. 14 от „Допълнителните разпоредби“ на ЗППЦК в юридическо лице;

- „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 91 % от капитала на дружеството);
- „Капман“ АД, ЕИК 121273188, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 91 % от капитала на дружеството);
- „Хоризон С“ ЕООД, ЕИК 204317427, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 100 % от капитала на дружеството);
- „Пропърти дивелъпърз“ ЕООД, ЕИК 131217896, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 100 % от капитала на дружеството);
- „Троян Енерджи“ ЕООД, ЕИК 175150381, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Г. С. Раковски“ № 145А, ап. 7 (притежава пряко 100 % от капитала на дружеството);
- „Агенция за киберсигурност“ ООД, ЕИК 205759220, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава пряко 67% от капитала на дружеството);
- „Капман ин“ ЕООД, ЕИК 131116461, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава непряко чрез „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД 91 % от капитала на дружеството);
- „Капман консулт“ ЕООД, ЕИК 201618311, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава непряко чрез „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД 91 % от капитала на дружеството);
- „Капман рент а кар“ ЕООД, ЕИК 203081301, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава непряко чрез „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД 91 % от капитала на дружеството);
- „Капман Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131126507, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 0,1 % и непряко чрез „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД 90,91 % от капитала на дружеството);
- „ИФГ 2004“ ЕООД, ЕИК 131268937, със седалище и адрес на управление: : гр. София, район Средец, ул. „Г. С. Раковски“ № 145А, ап. 7 (притежава непряко чрез „Пропърти дивелъпърз“ ЕООД 100% от капитала на дружеството)
- „Еко енерджи мениджмънт“ ООД, ЕИК 200214458, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 (притежава непряко чрез „ИФГ 2004“ ЕООД 68,6 % от капитала на дружеството);
- „Капман дебтс мениджмънт“ АД, ЕИК 206073822, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8; (притежава пряко 0,2 % и непряко чрез „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД 90,82 % от капитала на дружеството);

в) Участва в: · управителните органи; · контролните органи; · прокурист е на следните юридически лица:

- „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, ЕИК 206073822, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 – представляващ на изпълнителния член на Съвета на директорите.
- „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 - представляващ;
- „Пропърти дивелъпърз“ ЕООД, ЕИК 131217896, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 - управител;
- „Троян Енерджи“ ЕООД, ЕИК 175150381, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Г. С. Раковски“ № 145А, ап. 7 - управител;
- „Капман ин“ ЕООД, ЕИК 131116461, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8 - управител;
- „Варади“ ООД, ЕИК 101748916, със седалище и адрес на управление: гр. Благоевград, ул. „Трети март“ № 52 – управител;
- „КИР Трейдинг“ ЕООД, ЕИК 205856865, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 – управител;
- „Хоризон С“ ЕООД, ЕИК 204317427, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 – управител;
- „Еко енерджи мениджмънт“ ООД, ЕИК 200214458, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 – управител;
- „Капман Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131126507, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8 - представляващ;
- Фондация „Захари Стоянов“ АД, ЕИК 176338016, със седалище и адрес на управление: гр. София; район Триадица, ул. „Три уши“ № 8 - представляващ;
- „Къмпинг Перла“ ООД, ЕИК 202758476, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 – управител;
- ИФГ 2004“ ЕООД, ЕИК 131268937, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Г. С. Раковски“ № 145А, ап. 7 – управител.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Николай Петков Ялъмов е бил член на административни, управителни или надзорни органи или съдружник/акционер през последните 5 години (прекратени участия)

- „МД Инвестмънт“ ЕООД, ЕИК 200473659, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Триадица“, ул. „Три уши“ №8, ет. 6 – собственик на 24.8% от капитала. Участието му е прекратено на 28.01.2016г.
- „Алвест България“ ЕООД, ЕИК 175083438, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец“, бул. „Г.С. Раковски“ № 145А, ап. 9 – собственик на 51% от капитала. Участието му е прекратено на 09.02.2016г.
- „Стобул“ ООД, ЕИК 202279481, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Средец“, бул. „Г.С. Раковски“ № 145А, ап. 9 – притежава непряко чрез „Алвест България“ ЕООД 90% от капитала. Участието му е прекратено на 21.01.2016г.
- „Капман“ АД, ЕИК 121273188, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Триадица“, ул. „Три уши“ №8, ет. 6 – председател на Съвета на директорите до 10.11.2015г.
- „ИФГ 2004“ ЕООД, ЕИК 131268937, със седалище и адрес на управление: гр. София; Район р-н Средец; ул. Г.С. РАКОВСКИ № 145; вх. А, ап. 9 – собственик на 100% от капитала. Участието му е прекратено на 17.06.2016 г.

- „Хоризон Трейдинг“ ЕООД, ЕИК 203705523, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1301, р-н Триадница, ул. ТРИ УШИ № 8, ет. 6 – управител до 24.10.2017г.

Николай Петков Ялъмов през последните пет години:

- **не е** осъждан за измама;
- **е** заемал длъжност като управител на „Хоризон трейдинг“ ЕООД, ЕИК 203705523 и на 24.10.2017 г. е бил назначен за ликвидатор на дружеството. „Хоризон трейдинг“ ЕООД е заличено като търговец с вписване в Търговския регистър № 20180613144357. Николай Петков Ялъмов не е свързан с ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества извън „Хоризон трейдинг“ ЕООД. Николай Петков Ялъмов не е свързан с несъстоятелност или управление от синдик в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител;
- **не е** официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- **не е** лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- **не са** му налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

Фамилни връзки:

Николай Петков Ялъмов не е роднина по права или съребрена линия до четвърта степен включително или роднина по сватовство до четвърта степен включително с останалите членове на Съвета на директорите. Не е налице свързаност съгласно § 1, т.13, б., г” от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Иванка Ангелова Павлова – член на Съвета на директорите

Професионален опит:

От 02.2020 г. – до момента	Служител в отдел „Нормативно съответствие“ „Капман Асет Мениджмънт“ АД
От 06.2018 г. – до момента	Счетоводител „Капман Ин“ ЕООД
От 09.2015 г. – до момента	Капман АД Главен счетоводител
От 12.2013 г. – до 02.2020 г.	Ръководител отдел „Нормативно съответствие“ „Капман Асет Мениджмънт“ АД
От 11.2007 г. – до 09.2015 г.	Капман АД счетоводител
От 12.2003 г. – до 10.2007 г.	„Илма Ил“ ООД Главен счетоводител
От 04.2002 г. – до 12.2003 г.	„Илма“ ЕООД Главен счетоводител
От 04.2000 г. – до 04.2020 г.	ТДД Пазарджик данъчно подразделение Главен счетоводител

От 12.1996 г. – до 04.2000 г.	ТУДА Пазарджик данъчна служба Данъчен инспектор
От 10.1996 г. – до 12.2000 г.	ТУДА Пазарджик данъчна служба Счетоводител
От 02.1995 г. – до 10.1996 г.	ТУДА Пазарджик данъчна служба Касиер - събирач

Образование:

Магистър, специалност „Счетоводство и контрол” – университет за национално и световно стопанство, гр. София

Не членува в професионални организации.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Иванка Ангелова Павлова е член на административен, управителен или надзорен орган; съдружник/акционер или в които осъществява контрол по смисъла на §1, т. 14 от “Допълнителните

Иванка Павлова:

- а) Не е съдружник/акционер в юридическо лице;
- б) Не упражнява контрол по смисъла на §1, т. 14 от “Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК в юридическо лице;
- в) Участва в: · управителните органи; · контролните органи; · прокурист е на следните юридически лица:
 - “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, ЕИК 206073822, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши” № 8, ет. 6 –член на Съвета на директорите.
- г) Няма информация за известни настоящи и бъдещи сделки, за които може да се счита, че може да бъде признат за заинтересувано лице.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Иванка Ангелова Павлова е била член на административни, управителни или надзорни органи или съдружник/акционер през последните 5 години (прекратени участия)

- Иванка Ангелова Павлова не е била член на административни, управителни или надзорни органи или съдружник/акционер през последните 5 години

Иванка Ангелова Павлова през последните пет години:

- **не е** осъждана за измама;
- **не е** свързана с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството ѝ на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- **не е** официално публично инкриминирана и не са ѝ налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- **не е** лишавана от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- **не са** ѝ налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

Фамилни връзки:

Иванка Ангелова Павлова не е роднина по права или съребрена линия до четвърта степен включително или роднина по сватовство до четвърта степен включително с останалите членове на Съвета на директорите. Не е налице свързаност съгласно § 1, т.13, б., г" от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Борислава Петрова Богданова – независим член на Съвета на директорите**Професионален опит:**

От 04.2013 г. – до момента	Българска асоциация за лизинг Член на правния комитет
От 08.2013 г. – до момента	„София портфолио Б. В. - Нидерландия“ чуждестранно нефизическо лице с място на стопанска дейност в страната Изпълнителен директор
От 06.2004 г. – до 08.2013 г.	Дженерал лизинг АД Изпълнителен директор
От 07.2002 г. – до 12.2003 г.	ИП „Фина С“ АД Член на Съвета на директорите и юридически консултант

Образование:

Магистър, специалност „Право“ – софийски университет „Климент Охридски“, гр. София.

Магистър, специалност „Международни икономически отношения“ – университет за национално и световно стопанство, гр. София.

Специализации, курсове,
следдипломна квалификация:

Курс за лицензиране на Инвестиционен консултант
Комисия за финансов надзор, Сертификат за
правоспособност като Инвестиционен консултант
Специализация по „Английско право и право на
Европейския съюз“ - Cambridge University, London.

Не членува в професионални организации.

Информация за всички дружества и съдружия, в които Борислава Петрова Богданова е член на административен, управителен или надзорен орган; съдружник/акционер или в които осъществява контрол по смисъла на §1, т. 14 от „Допълнителните

Борислава Богданова:

а) Съдружник/акционер е в следните юридически лица:

- „Рента хоум“ ЕООД, ЕИК 204618722, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. „Оборище“ № 1, вх. Б, ет. 5, ап. 9 (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „НТП Консултинг“ ЕООД, ЕИК 201886398, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, бул. „България“ № 111, жк. „Ембаси суитс“, вх. F2, ап. 5 (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- „КО и СО“ ООД, ЕИК 121237224, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Лозенец, ул. „Милен камък“ № 31, вх. А (притежава пряко 12,5 % от капитала на дружеството);
- „Дженерал Лизинг“ АД, ЕИК 131259817, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Славянска 29А, офис 1 – акционер – (3,3% от капитала на дружеството);

б) Упражнява контрол по смисъла на §1, т. 14 от “Допълнителните разпоредби” на ЗППЦК в юридическо лице:

- „Рента хоум“ ЕООД, ЕИК 204618722, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. „Оборище“ № 1, вх. Б, ет. 5 (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);
- НТП Консултинг“ ЕООД, ЕИК 201886398, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадика, бул. „България“ № 111, жк. „Ембаси суитс“, вх. F2, ап. 5 (притежава пряко 100% от капитала на дружеството);

в) Участва в: · управителните органи; · контролните органи; · прокурист е на следните юридически лица:

- “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, ЕИК 206073822, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадика, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 – независим член на Съвета на директорите.
- „Рента хоум“ ЕООД, ЕИК 204618722, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. „Оборище“ № 1, вх. Б, ет. 5 - управител;
- НТП Консултинг“ ЕООД, ЕИК 201886398, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадика, бул. „България“ № 111, жк. „Ембаси суитс“, вх. F2, ап. 5 – управител;
- „София портфолио Б. В. - Нидерландия“ чуждестранно нефизическо лице с място на стопанска дейност в страната, ЕИК 176871968, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадика, бул. „Витоша“ № 72, ет. 1, ап. 4 – изпълнителен директор;
- „Промоут паркинг системс България“ АД, ЕИК 175046753, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Оборище, ул. „Московска“ № 27Б, ет. 2, ап. 4 – представляващ и член на Съвета на директорите;

Информация за всички дружества и съдружия, в които Борислава Петрова Богданова е била член на административни, управителни или надзорни органи или съдружник/акционер през последните 5 години (прекратени участия)

- „Айзаем.бг“ ООД, ЕИК 203595295, със седалище и адрес на управление: гр. София, район р-н Подуяне, жк. „Хаджи Димитър“, ул. „Панайот Хитов“, бл. 118, вх. Д, ет. 1, ап. 123 – собственик на 50 % от капитала. Участието ѝ е прекратено на 01.09.2015г.

Борислава Петрова Богданова през последните пет години:

- **не е** осъждана за измама;
- **не е** свързана с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството ѝ на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;
- **не е** официално публично инкриминирана и не са ѝ налагани санкции от законови или регулаторни органи; (включително определени професионални органи);
- **не е** лишавана от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;
- **не са** ѝ налагани принудителни административни мерки или административни наказания във връзка с дейността му.

Фамилни връзки:

Борислава Петрова Богданова не е роднина по права или съребрена линия до четвърта степен включително или роднина по сватовство до четвърта степен включително с останалите членове на Съвета на директорите. Не е налице свързаност съгласно § 1, т.13, б. „г“ от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧРЕДИТЕЛИТЕ НА „КАПМАН ДЕБТС МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД.

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е учредено на учредително събрание, проведено на 3 април 2020 г. от „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД и Николай Петков Ялъмов.

„КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД притежава 49 900 акции, които представляват 99,80 % от капитала на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД.

Бизнес адрес: гр. София, район Триадица ул. „Три уши“ № 8, ет. 6

Предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, управление и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва, друга дейност, за която няма забрана, постановена със закон.

Основни дейности, значителни по отношение дейността на емитента:

Основната дейност на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД не е значителна по отношение на дейността на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД.

Николай Петков Ялъмов притежава 100 акции, които представляват 0,2 % от капитала на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД.

Основната дейност на Николай Ялъмов е значителна по отношение на дейността на Дружеството.

Информацията за всички дружества и съдружия, в които „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД и Николай Петков Ялъмов са били членове на административни, управителни или надзорни органи или са били съдружници през последните пет години, информация за осъждане за измама, случаи на несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация през последните пет години, за всички случаи през последните пет години за официално публично инкриминиране и/или санкции от законови или регулаторни органи, както и информация за съдебно лишаване от правото да действат като членове на административни, управителни или надзорни органи на даден емитент, да заемат ръководни длъжности, или да водят дела на емитенти е описана на страници 39-45 от настоящия документ.

12.2. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

Към датата на проспекта не са налице потенциални конфликти на интереси между задълженията към Емитента, частните интереси на лицата, посочени в точка 12.1.

Не съществува договореност или споразумение между главните акционери, клиенти, доставчици и/или други лица, съгласно които да са избирани и/или назначавани членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите на Емитента нямат поети ангажименти за ограничено разпореждане за определен период от време с притежаваните от тях авоари в ценни книжа на емитента.

XIII. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

13.1. РАЗМЕРЪТ НА ИЗПЛАТЕНОТО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ на членовете на Съвета на директорите не са начислявани и изплащани възнаграждения. Съгласно решение на извънредното общо събрание на акционерите от 24.09.2020 г., членовете на Съвета на директорите ще получават както постоянно (фиксирано), така и променливо възнаграждение. Членовете на Съвета на директорите ще започнат да получават постоянно възнаграждение след инвестиране на 80 % от набрания капитал от първично публично предлагане

С решение на извънредното общо събрание на акционерите от 24.09.2020 г. "Капман Дебтс Мениджмънт" АД е приел Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

13.2. ОБЩИТЕ СУМИ, ЗАДЕЛЯНИ ИЛИ НАЧИСЛЯВАНИ ЗА ПЕНСИИ, ДРУГИ КОМПЕНСАЦИИ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ ИЛИ ЗА ДРУГИ ПОДОБНИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Дружеството е учредено на 03.04.2020 г. и към момента от Емитента не са заделени или начислявани суми за предоставяне на пенсии, други компенсации при пенсиониране или за други подобни обезщетения.

XIV. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

14.1. ДАТАТА НА ИЗТИЧАНЕ НА ТЕКУЩИЯ СРОК ЗА ЗАЕМАНЕ НА ДЛЪЖНОСТТА И ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЛИЦЕТО Е ЗАЕМАЛО ТАЗИ ДЛЪЖНОСТ

Мандатът на първия и настоящ Съвет на директорите е определен за срок от 3 години, а мандатът на всеки следващ състав на Съвета на директорите, съгласно чл. 35, ал. 1 от Устава на дружеството е за срок от 5 години. Първоначалният състав на СД се състои от едно юридическо лице, чрез законния си представител и две физически лица, избрани от учредителното събрание на дружеството, проведено на 03.04.2020г.

Мандатът на настоящия Съвет на директорите (в състав „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов, Иванка Ангелова Павлова и Борислава Петрова Богданова) изтича на 13.04.2023г. На 11.06.2020 г. членовете на Съвета на директорите на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД са сключили договори за управление с Емитента.

„КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД чрез законния си представител Николай Петков Ялъмов – Изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите заема длъжността в периода от 13.04.2020 г. (датата на вписването му в Търговския регистър) до настоящия момент.

Членът на Съвета на директорите Иванка Ангелова Павлова заема длъжността в периода от 13.04.2020 г. (датата на вписването ѝ в Търговския регистър) до настоящия момент.

Независимият член на Съвета на директорите Борислава Петрова Богданова заема длъжността в периода от 13.04.2020 г. (датата на вписването ѝ в Търговския регистър) до настоящия момент.

14.2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ ЗА УСЛУГИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, СКЛЮЧЕНИ С ЕМИТЕНТА, ПРЕДВИЖДАЩИ ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ТРУДОВОТО ПРАВООТНОШЕНИЕ

Няма предвидено изплащане на компенсации от страна на дружеството към членовете на Съвета на директорите.

14.3. ОДИТЕН КОМИТЕТ НА ЕМИТЕНТА ИЛИ КОМИТЕТ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

С решение на извънредното общо събрание на акционерите, проведено на 24.09.2020 г. на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е избран Одитен комитет в състав – Силвия Трифонова – председател на Одитния комитет и независим член, Виолета Бояджиева, независим член и Борислава Богданова. Общото събрание на акционерите е приело и Правилник, отразяващ статута на Одитния комитет.

Към датата на изготвяне на настоящия документ Дружеството не е създавало Комитет по възнагражденията.

14.4. КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

На извънредното общо събрание на акционерите, проведено на 24.09.2020 г. е взето решение “Капман Дебтс Мениджмънт” АД да спазва в дейността си Националния кодекс за корпоративно управление.

14.5. ПОТЕНЦИАЛНИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЪЗДЕЙСТВИЯ ВЪРХУ КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОДОБРЕНИ ОТ РЪКОВОДСТВОТО И/ИЛИ ОТ СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ ПРЕДСТОЯЩИ ПРОМЕНИ В СЪСТАВА НА РЪКОВОДСТВОТО И КОМИТЕТИТЕ

Доколкото при избора на член на Съвета на директорите, водещо изискване е висок професионализъм и отговаряне на изискванията на нормативната база, не се очакват потенциални съществени въздействия върху корпоративното управление при една бъдеща потенциална промяна в състава на членовете на Съвета на директорите. Към датата на Регистрационния документ не са налице одобрени от ръководството и/или Общото събрание на акционерите предстоящи промени в състава на ръководството и комитетите.

При изготвяне на предложение за състава на Одитен комитет на Дружеството, Съветът на директорите се е водил от изискванията, описани в чл. 107 от Закона за независимия финансов одит. В тази връзка, не се очакват потенциални съществени въздействия върху корпоративното управление при една бъдеща потенциална промяна в състава на членовете на Одитния комитет.

XV. СЛУЖИТЕЛИ

15.1. БРОЙ СЛУЖИТЕЛИ, ГЛАВНИ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ И ГЕОГРАФСКО МЕСТОПОЛОЖЕНИЕ

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ в “Капман Дебтс Мениджмънт” АД има двама назначени служители по трудов договор - директор за връзки с инвеститорите и счетоводител.

Информация относно членовете на Съвета на Директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, както и информация за изплащаните им възнаграждения и мандата им е представена съответно в т. 13.1., т.14.1. по-горе.

15.2. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ И ОПЦИИ ВЪРХУ АКЦИИ

Председателят на Съвета на директорите и представляващ Дружеството „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД притежава 49 900 броя акции, представляващи 99,80 % от капитала му. Законният представител на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД – Николай Петков Ялъмов притежава 100 броя акции, които представляват 0,2 % от капитала на Емитента.

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ, други членове на Съвета на директорите не притежават акции от Дружеството.

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД не е предоставяло опции върху свои акции на членовете на Съвета на директорите.

15.3. СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА УЧАСТИЕ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Не съществуват споразумения за участие на служителите в капитала на дружеството.

XVI. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

16.1. ДАННИ ЗА ЛИЦАТА, КОИТО НЕ СА ЧЛЕНОВЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ ИЛИ НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ИМАТ, ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ТАКОВА УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО, КОЕТО ПОДЛЕЖИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕ

Към датата на изготвяне на настоящия Регистрационен документ 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.

16.2. РАЗЛИЧНИ ПРАВА НА ГЛАС НА МАЖОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ НА ЕМИТЕНТА

Мажоритарният акционер в “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, посочен в т. 16.1. от настоящия Регистрационен документ, няма различни права на глас от всички останали акционери.

16.3. ЛИЦА, КОИТО ПРЯКО ИЛИ КОСВЕНО ПРИТЕЖАВАТ ЕМИТЕНТА ИЛИ УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ НЕГО

По смисъла на §1, т. 14 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, едно лице упражнява пряко или непряко контрол върху дружеството, когато това лице, пряко или непряко: (а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или (б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или (в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ, пряк контрол върху “Капман Дебтс Мениджмънт” АД се упражнява от „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД.

„КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090 е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6, се представлява от изпълнителния директор Николай Петков Ялъмов и притежава пряко 49 900 (четиридесет и девет хиляди и деветстотин) броя акции, представляващи 99,80 % (деветдесет и девет цяло и осемдесет процента) от капитала и от гласовете в ОСА на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД. Николай Петков Ялъмов притежава пряко 91 % от капитала на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД.

Николай Петков Ялъмов упражнява непряк контрол върху Емитента в качеството си на собственик на 91 % от капитала на КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, което от своя страна е собственик на 99,80 % от капитала на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД. Николай Петков Ялъмов е краен собственик, притежаващ непряко 45 409 броя акции и пряко 100 броя акции пряко от капитала на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД или общо 91,02 % от правата на глас в Общото събрание на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД – 90,82 % непряко и 0,2 % пряко.

С цел предотвратяване на злоупотреба с този контрол, на извънредно общо събрание на акционерите, проведено на 24.09.2020 г. е взето решение за приемане на Националния кодекс за корпоративно управление.

В допълнение, ЗППЦК предвижда специфичен режим за извършването на определени сделки на публичното дружество, който би могъл да бъде възприет и като своеобразна законова мярка за ограничаване въздействието на лица, които биха имали контролно положение, ако и когато някое лице или лица придобият подобно положение по отношение на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД. Лицата, които управляват и представляват публично дружество, включително лицата – представители на юридическо лице, което е член на управителен орган на публичното дружество, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание на публичното дружество, не могат да извършват сделките, описани в чл. 114, ал. 1, т. 1 – т. 7 от ЗППЦК. Сделките на публично дружество с участие на заинтересовани лица, извън посочените в чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, подлежат на предварително одобрение от управителния орган на публичното дружество.

Заинтересовани лица са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, а при сделки на дъщерно дружество - членовете на управителните и контролните му органи, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството, различни от публичното дружество, както и свързаните с тях лица, когато те:

1. са страна, неин представител или посредник по сделката или в тяхна полза се извършват сделките или действията, или
2. притежават пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е насрещна страна, неин представител или посредник по сделката или в чиято полза се извършват сделките или действията или;
3. са членове на управителни или контролни органи, представители на юридически лица, членове на такива органи или прокуристи на юридическо лице по т. 1 т. 2.

При вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК заинтересованите лица не могат да упражняват правото си на глас. При определяне на кворума за вземане на решение по предходното изречение първо се вземат предвид всички представени на Общото събрание гласове, а при определяне на мнозинството за вземане на решение не се включват гласовете на заинтересованите лица. Заинтересованите членове на управителния орган на публичното дружество не участват във вземането на решения по чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК.

Сделките по чл. 114, ал. 1, т. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, в които участват заинтересовани лица както и по чл. 114, ал. 1, т. 6", могат да бъдат извършвани само по пазарна цена. Оценката се извършва от управителния орган, а в случаите по чл. 114, ал. 1, т. 1, буква "б" и т. 6 от ЗППЦК - от определени от него независими оценители по чл. 5 от Закона за независимите оценители.

Допълнително чл. 118 от ЗППЦК, ал. 1 и ал. 2 предвижда и следните малцинствени права на акционерите:

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда исковите на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и дружеството.

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество могат:

1. Да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството;

2. Да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
3. Да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред;
4. Да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон.

16.4. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

На "Капман Дебтс Мениджмънт" АД не са известни договорености, действието на които може на последваща дата да доведе до промяна в контрола на Дружеството.

XVII. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

При определянето и оповестяването на свързаните лица дружеството спазва изискванията на МСС-24. Към датата на изготвяне на Регистрационния документ с цел управление на свободните парични средства Дружеството е сключило договор за брокерски услуги с ИП „Капман“ АД и е заплатило комисионни във връзка със сключени сделки по договора за брокерски услуги.

Информация за сделките със свързани лица сключени от "Капман Дебтс Мениджмънт" АД от началото на периода, обхванат от информацията за минали периоди, до датата на регистрационния документ:

Таблица 7. Нетни Покупки от свързани лица в лв.

Свързано лице-доставчик	Вид сделка	Към 13.11.2020 г.
Капман АД	Комисионни и такси по договор за брокерски услуги	26.34
Капман АД	Такса за допускане до търговия до пазар I на MTF Sofia	180.00
Капман АД	Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти по договор за брокерски услуги	1 728.00
Общо		1 934.34

Източник: "Капман Дебтс Мениджмънт" АД

Таблица 8. Продажби на свързани лица в лв.

Свързано лице-клиент	Вид сделка	Към 13.11.2020 г.
Капман АД	Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти по договор за брокерски услуги	3 744.00
Общо		3 744.00

Източник: "Капман Дебтс Мениджмънт" АД

Таблица 9. Вземания от свързани лица в лв.

Вид	Към 13.11.2020 г.
Търговски и други вземания от свързани лица в т.ч.	11 989.66
Вземания от Капман АД по договор за брокерски услуги	11 989.66
Общо	11 989.66

Източник: "Капман Дебтс Мениджмънт" АД

Таблица 10. Задължения към свързани лица в лв.

Вид	Към 13.11.2020 г.
Търговски и други задължения към свързани лица в т.ч.	14 301.00
Задължения към Капман Холдинг АД по гаранция за ДУК	4 767.00
Задължения към Борислава Богданова по гаранция за ДУК	4 767.00
Задължения към Иванка Павлова по гаранция за ДУК	4 767.00
Общо	14 301.00

Източник: "Капман Дебтс Мениджмънт" АД

Към датата на регистрационния документ няма други сделки със свързани лица, сключени от Емитента.

XVIII. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

18.1. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

18.1.1. ОДИТИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ, ОБХВАЩАЩА ПОСРЕДНИТЕ ТРИ ФИНАНСОВИ ГОДИНИ, КАКТО И ОДИТОРСКИТЕ ДОКЛАДИ ЗА ВСЯКА ОТ ТЕЗИ ГОДИНИ

"Капман Дебтс Мениджмънт" АД е учреден на 3 април 2020 година и към датата на настоящия Регистрационен документ не е налице одитиран годишен финансов отчет на дружеството и годишен доклад за дейността по чл. 39 от Закона за счетоводството.

Неодитирания финансов отчет на дружеството към 30.09.2020 г., изготвен съгласно изискванията на Международните стандарти за финансови отчети е приложен към Регистрационния документ.

18.1.2. ПРОМЯНА НА РЕФЕРЕНТНА БАЛАНСОВА ДАТА

За периода, за който се изисква финансова информация за минали периоди Емитентът не е променял референтната си балансова дата.

18.1.3. СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

"Капман Дебтс Мениджмънт" АД изготвя финансовите си отчети съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, възприети в Съюза по силата на Регламент (ЕО) № 1606/2002.

18.1.4. ПРОМЯНА НА СЧЕТОВОДНАТА РАМКА

"Капман Дебтс Мениджмънт" АД е учреден на 03.04.2020 г. и междинния индивидуален финансов отчет към 30.09.2020г. е изготвен съгласно Международните стандарти за финансово отчитане, възприети в Съюза по силата на Регламент (ЕО) № 1606/2002.

18.1.5. ОДИТИРАН ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, ИЗГОТВЕНА В СЪОТВЕТСТВИЕ С НАЦИОНАЛНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

"Капман Дебтс Мениджмънт" АД е учреден на 03.04.2020 г. и към датата на Регистрационния документ, като публично дружество е изготвял само междинен финансов отчет към 30.09.2020 г. Годишната одитирана финансова информация към 31.12.2020 г. ще бъде изготвена съгласно Международните стандарти за финансово отчитане.

18.1.6. КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Понастоящем Емитентът не изготвя консолидирани финансови отчети.

18.1.7. ДАВНОСТ НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ

Приложеният към Регистрационния документ неаудитиран индивидуален финансов отчет на дружеството е изготвен към 30.09.2020 г.

18.2. МЕЖДИННА И ДРУГА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

18.2.1. ТРИМЕСЕЧНА ИЛИ ПОЛУГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД е учреден на 03.04.2020 г. и към датата на настоящия Регистрационен документ не е налице одитирана финансова информация на дружеството. Последната финансова информация, представена в Регистрационния документ е от междинния финансов отчет на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 30.09.2020г., който е неаудитиран. Дружеството не е публикувало полугодишна финансова информация.

18.3. ОДИТИРАНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

18.3.1. ГОДИШНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ПОДЛОЖЕНА НА НЕЗАВИСИМ ОДИТ

В настоящия Регистрационен документ не е използвана одитирана финансова информация за минали периоди, тъй като Дружеството е учредено на 03.04.2020 г. и е изготвяло само междинен финансов отчет за текущата година.

18.3.2. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ, КОЯТО Е БИЛА ОДИТИРАНА ОТ ОДИТОРИТЕ

В Регистрационния документ няма друга информация, която е била одитирана от одиторите.

18.3.3. КОГАТО ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ НЕ Е ИЗВЛЕЧЕНА ОТ ОДИТИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА, СЕ ПОСОЧВА ИЗТОЧНИКЪТ НА ИНФОРМАЦИЯТА, КАТО СЕ ДЕКЛАРИРА, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА НЕ Е БИЛА ОДИТИРАНА.

Финансовите данни в настоящия Регистрационен документ са извлечени от финансовия отчет на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 30.09.2020 г., който не е одитиран.

18.4. ПРОФОРМА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

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

18.5. ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ

18.5.1. ОПИСАНИЕ НА ПОЛИТИКАТА НА ЕМИТЕНТА ПО ОТНОШЕНИЕ НА РАЗПРЕДЕЛЯНЕТО НА ДИВИДЕНТИ И ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ

Съгласно уставът 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.

18.5.2. РАЗМЕРЪТ НА ДИВИДЕНТА НА АКЦИЯ ЗА ВСЯКА ФИНАНСОВА ГОДИНА ОТ ОБХВАНАТИЯ ОТ ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ МИНАЛ ПЕРИОД, КОРИГИРАН ПРИ ПРОМЯНА В БРОЯ НА АКЦИИТЕ НА ЕМИТЕНТА С ОГЛЕД НЕГОВАТА СЪПОСТАВИМОСТ

До датата на настоящия документ Емитентът не е изплащал дивиденди.

18.6. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

18.6.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЪРЖАВНИТЕ ПРАВНИТЕ ИЛИ АРБИТРАЖНИТЕ ПРОИЗВОДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОД, ОБХВАЩАЩ ПОНЕ ПРЕХОДНИТЕ 12 МЕСЕЦА, КОИТО МОГАТ ДА ИМАТ ИЛИ СА ИМАЛИ В ПОСЛЕДНО ВРЕМЕ СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА И/ИЛИ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ ИЛИ РЕНТАБИЛНОСТТА НА ГРУПАТА

Към датата на Регистрационния документ не са налице държавни, правни или арбитражни производства (включително всякакви такива висящи производства или опасност за такива, за които емитентът е осведомен) по време на периода, обхващащ най-малко предишните 12 месеца, които могат или са могли да имат значителни последици през близкото минало за емитента и/или за финансовото състояние или рентабилността на групата.

18.7. ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕМИТЕНТА

След изготвянето на последния неаудитиран междинен финансов отчет на Дружеството на индивидуална база към 30.09.2020г. не е настъпила значителна промяна във финансовата или търговската позиция на Емитента.

18.7.1. ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА ЗНАЧИТЕЛНА ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ГРУПАТА, КОЯТО Е НАСТЪПИЛА СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД, ЗА КОЙТО СА БИЛИ ПУБЛИКУВАНИ ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ ИЛИ МЕЖДИННА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

От датата на учредяване на дружеството до датата на настоящия Регистрационен документ, не е настъпила значителна промяна във финансовата или търговската позиция на групата на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД.

ХІХ. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

19.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

19.1.1. РАЗМЕР НА ЕМИТИРАНИЯ КАПИТАЛ

Размер на основния капитал:	50 000 лв.
Брой акции:	50 000 броя
Брой на емитираните и изцяло изплатени акции:	50 000 броя
Номинална стойност:	1 лв.
Държани от акционерите акции след учредяването:	50 000 броя

Няма части от капитала, които да са били внесени с апорт, всички емитирани от дружеството акции при неговото учредяване, са заплатени изцяло само с парични средства.

Акциите на дружеството се допуснати до място за търговия - БФБ АД и на многостранната система за търговия MTF SOFIA.

19.1.2. АКЦИИ, КОИТО НЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ КАПИТАЛ

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД не е издавало акции, които не представляват капитал.

19.1.3. АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ НЕГО ИЛИ ОТ НЕГОВО ИМЕ

Няма акции на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, които се държат от или от името на самото Дружество.

19.1.4. КОНВЕРТИРУЕМИ ЦЕННИ КНИЖА

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД, не е издавало конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти.

19.1.5. НЕЕМИТИРАН КАПИТАЛ

Не съществуват права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал.

19.1.6. КАПИТАЛ ПОД ОПЦИЯ

Няма капитал на дружество от групата на „Капман холдинг“ АД, който е под опция или за който да е договорено условно или безусловно да бъде поставен под опция.

19.1.7. ИСТОРИЯ НА АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ

Към датата на настоящия Регистрационен документ вписаният акционерен капитал на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е в размер на 50 000 лева, разпределен в 50 000 броя обикновени безналични поименни акции, с номинална стойност 1 лев. “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е учреден на 03.04.2020 година с акционерен капитал 50 000 лв.

Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, на 13.04.2020г. с капитал от 50 000 лева, разпределен в 50 000 поименни акции с право на глас и с номинална стойност 1 лев всяка една.

Към датата на настоящия Регистрационен документ не са извършвани промени в акционерния капитал на Дружеството.

19.2. УЧРЕДИТЕЛЕН ДОГОВОР И УСТАВ

19.2.1. РЕГИСТЪР И НОМЕР НА ВПИСВАНЕ, ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ

Актуалният устав на Дружеството е вписан в Търговския регистър с номер на вписване 20201005100100 и е наличен и видим в партидата на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД.

Предметът на дейност на Дружеството е описан в чл. 5 от устава му: придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране, факторинг, цедиране и цесиране, събиране на банкови и междуфирмени 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.

Целите на Дружеството са свързани с предмета му на дейност и се постигат чрез неговото изпълнение.

19.2.2. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА ЗА АКЦИИ ОТ ПОВЕЧЕ ОТ ЕДИН КЛАС

Уставът на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД предвижда възможността освен обикновени, поименни, безналични акции с право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията да бъдат издавани и привилегирани акции, които да осигуряват особени права.

19.2.3. ОПИСАНИЕ НА ПРЕДВИДЕНИТЕ В УЧРЕДИТЕЛНИЯ АКТ, УСТАВА, ХАРТАТА И ПРАВИЛНИЦИТЕ УСЛОВИЯ, ЧИЙТО ЕФЕКТ Е ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА ВЪРХУ ЕМИТЕНТА

Уставът на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД не съдържа условия, чийто ефект е забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола върху Емитента.

Спрямо Дружеството се прилага общия режим, указан от чл.145 и следващите от ЗППЦК относно разкриването на дялово участие.

XX. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

20.1. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДОГОВОР ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ, РАЗЛИЧЕН ОТ СКЛЮЧЕНИТЕ В ХОДА НА ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ ДОГОВОРИ, ПО КОИТО ЕМИТЕНТЪТ ИЛИ НЯКОЙ ЧЛЕН НА ГРУПАТА Е СТРАНА И КОЙТО Е СКЛЮЧЕН В РАМКИТЕ НА ДВЕ ГОДИНИ, НЕПОСРЕДСТВЕНО ПРЕДХОЖДАЩИ ПУБЛИКУВАНЕТО НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД не е сключвало договори, различни от договорите, сключени по повод на неговата обичайната дейност от учредяването си до датата на настоящия документ.

Останалите дружества от групата на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД не са сключвали договори, различни от договорите, сключени по повод на тяхната обичайната дейност за последните две години, непосредствено предхождащи публикуването на настоящия документ.

20.2. РЕЗЮМЕ НА ВСЕКИ ДРУГ СКЛЮЧЕН ОТ ЧЛЕН НА ГРУПАТА ДОГОВОР, КОЙТО СЪДЪРЖА РАЗПОРЕДБИ, СЪГЛАСНО КОИТО КЪМ ДАТАТ НА РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ ЧЛЕН ОТ ГРУПАТА ИМА СЪЩЕСТВЕНО ЗА ГРУПАТА ЗАДЪЛЖЕНИЕ ИЛИ ПРАВО.

Дружествата от групата на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД не са сключвали договори, различни от договорите, сключени по повод на тяхната обичайната дейност, съгласно които към датата на Регистрационния документ дружество от групата да има съществено за групата задължение или право.

XXI. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на настоящия Регистрационен документ могат да бъдат разгледани посочените по-долу документи:

- Устав на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД;
- Неодитиран междинен финансов отчет към 30.09.2020 г.

Посочените документи могат да бъдат разгледани всеки работен ден от 9,00 до 17,00 часа на хартиен носител в офиса на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД в гр. София, ул. Три уши № 8, ет. 6, тел.: +359 (02) 40 30 200, е-поща: mail@capman.bg, лице за контакт: Николай Ялъмов

Посочените документи могат да бъдат разгледани и в електронен вид на:

Интернет страницата на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД - <https://capman.bg/debts/bg/>.

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 ПРОСПЕКТ В ОФИСИТЕ НА:

ЕМИТЕНТ	„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД“ АД Адрес: гр. София, ул. Три уши № 8, ет. 6 Тел.: +359 (02) 40 30 200 от 9.00 – 17.00 часа Лице за контакт: Николай Ялъмов Интернет адрес: https://capman.bg/debts/bg/
----------------	--

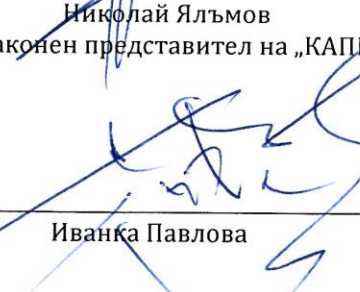
	E-mail: mail@capman.bg
--	--

Изготвили Регистрационния документ:

Декларатори:



Николай Ялъмов
в качеството му на законен представител на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД



Иванка Павлова



Борислава Богданова

Долуподписаният изпълнителен член на Съвета на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, с подписа си декларира, че Регистрационния документ 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