

**ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА
ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ
НА КАПМАН ДЕБТС МЕНИДЖМЪНТ АД**

Вид	Акции - обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, с право на глас	
Брой	4 860 000 (четири милиона осемстотин и шестдесет хиляди) броя	
Присвоен номер по ISIN:	ISIN: BG1100005203	
	на акция	общо
Номинална стойност	1,00 лв.	4 860 000 лв.
Емисионна стойност	1,00 лв.	4 860 000 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 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 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Документа за предлаганите ценни книжа (като част от Проспекта) с Решение № –2023 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 и одиторите 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.....	5
1.1.	ИМЕНАТА НА ВСИЧКИ ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА, ДАДЕНА В ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА И В ЗАВИСИМОСТ ОТ СЛУЧАЯ, ЗА ОПРЕДЕЛЕНИ ЧАСТИ ОТ НЕГО.....	5
1.2.	ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	5
1.3.	ДЕКЛАРАЦИЯ ИЛИ ДОКЛАД, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЕКСПЕРТ	6
1.4.	ТРЕТА СТРАНА, ИЗТОЧНИК НА ИНФОРМАЦИЯ	6
1.5.	ДЕКЛАРАЦИЯ.....	6
II.	РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	6
III.	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.....	8
3.1.	ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ.....	8
3.2.	КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	8
3.3.	ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО	9
3.4.	ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА	9
IV.	ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ.....	14
4.1.	ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	14
4.2.	ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	14
4.3.	ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОИМЕННИ ИЛИ СА ЦЕННИ КНИЖА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ СА В НАЛИЧНА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА.....	15
4.4.	ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	15
4.5.	ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРАВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА	15
4.6.	ПРИ НОВИ ЕМИСИИ – ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА БИЛИ ИЛИ ЩЕ БЪДАТ СЪЗДАДЕНИ И/ИЛИ ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	17
4.7.	ПРИ НОВИ ЕМИСИИ – ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ	17
4.8.	ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	17
4.9.	ДЕКЛАРАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАНЕТО НА ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ	18
4.10.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА, ОТПРАВЕНИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ПРЕЗ ПРЕХОДНАТА ИЛИ ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.....	19
4.11.	ДАНЪЧНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО.....	19
4.12.	ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА.....	22
4.13.	ПРЕДЛОЖИТЕЛ: ЛИЦЕ, КОЕТО ИСКА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ	22
V.	РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА	22
5.1.	УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	22
5.2.	ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	29
5.3.	ЦЕНА.....	30
5.4.	ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИИ	31

VI.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И УСЛОВИЯ ЗА ТЪРГУВАНЕ	32
6.1.	ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ С ОГЛЕД ТЯХНОТО РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР ИЛИ НА ПАЗАР НА ТРЕТА ДЪРЖАВА, НА ПАЗАР ЗА РАЗТЕЖ НА МСП ИЛИ НА МСТ.....	32
6.2.	ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ, ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ МСТ, НА КОИТО ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА, ОТ СЪЩИЯ КЛАС, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГА ИЛИ ДОПУСКА ДО ТЪРГОВИЯ	32
6.3.	ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ЕДНОВРЕМЕННО ИЛИ ПОЧТИ ЕДНОВРЕМЕННО СЪС ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО РЕГУЛИРАН ПАЗАР СЕ ОСЪЩЕСТВЯВА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС	32
6.4.	ПРИ ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР – ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЛИЦАТА, ПОЕЛИ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ ПРИ ТЪРГУВАНЕ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КАТО ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ КУПУВА И ПРОДАВА	32
6.5.	ПОДРОБНОСТИ ЗА СТАБИЛИЗАЦИЯТА ПРИ ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, ПАЗАР НА ТРЕТА ДЪРЖАВА, ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ МСТ, КОГАТО ЕМИТЕНТ ИЛИ АКЦИОНЕР, КОИТО ПРОДАВА АКЦИОНЕРНОТО СИ УЧАСТИЕ, Е ДАЛ ПРАВО НА ОПЦИЯ ЗА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ИЛИ СА ПРЕДЛОЖЕНИ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ ЗА ЦЕНОВО СТАБИЛИЗИРАНЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕДЛАГАНЕТО	32
6.6.	ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО ПО РАЗМЕР ПОДПИСКАТА, И ОПЦИЯ „GREEN SHOE“	32
VII.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	33
VIII.	РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО.....	33
IX.	РАЗВОДНЯВАНЕ.....	34
X.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	36
10.1.	ПОСОЧВАНЕ НА КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНАТА ЕМИСИЯ	36
10.2.	ДРУГА ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ИНФОРМАЦИЯ	36
	ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОИТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	36

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/> 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. 6 и следващите от настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, доколкото в него са описаните рисковете при инвестиране в акции и на стр. 10 и следващите от Регистрационния документ, доколкото в Регистрационния документ се съдържа информация относно рисковете, свързани с Емитента и неговата дейност.

Използвани съкращения и дефиниции**ЕМИТЕНТ, ДРУЖЕСТВОТО** – “Капман Дебтс Мениджмънт” АД**БФБ АД** Българска фондова борса АД**MTF SOFIA** Многостранна система за търговия, организирана от ИП „Капман“ АД**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**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**МСП** Малки и средни предприятия по смисъла на чл. 3 и чл. 4 от Закона за малките и средните предприятия**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 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 980** ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията**РЕГЛАМЕНТ 979** ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/979 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301

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 ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА 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. Членовете на Съвета на директорите отговарящи солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлаганите ценни книжа, 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.

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 одитираните годишни финансови отчети на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г., 31.03.2021 г., 31.03.2022 г. и 31.03.2023 г.

Регистрираният одитор Одиторско дружество „Филипов одитинг“ ООД, ЕИК 201586174, рег. № 168 в Публичния регистър на ИДЕС, 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, представлявано от Моника Ивелинова Асенова и Велин Кънчев Филипов, диплома № 0695, издадена през 2011г., в качеството му на регистриран одитор, отговорен за одита на финансовия отчет към 31.12.2020 г., отговарят солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК, за вреди причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитирания годишен финансов отчет към 31.12.2020г.

Регистрираният одитор Одиторско дружество „Филипов одитинг“ ООД, ЕИК 201586174, рег. № 168 в Публичния регистър на ИДЕС, 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, представлявано от Моника Ивелинова Асенова и Моника Ивелинова Асенова, диплома № 0846 от 2018 г., в качеството ѝ на регистриран одитор, отговорен за одита на финансовите отчети към 31.12.2021 г. и 31.12.2022г., отговарят солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 89д, ал.3 от ЗППЦК, за вреди причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в одитираните годишни финансови отчети към 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г.

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 ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

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 декларират, че след като са положили всички разумни грижи и са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Документа за предлаганите ценни книжа 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, на счетоводителя и одиторите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД представляват неразделна част от Проспекта.

1.3. ДЕКЛАРАЦИЯ ИЛИ ДОКЛАД, ИЗГОТВЕНИ ОТ ДАДЕНО ЛИЦЕ В КАЧЕСТВОТО МУ НА ЕКСПЕРТ

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени декларации или доклади, изготвени от лице, в качеството му на експерт.

1.4. ТРЕТА СТРАНА, ИЗТОЧНИК НА ИНФОРМАЦИЯ

В този Документ за предлаганите ценни книжа не е използвана информация от трети страни.

1.5. ДЕКЛАРАЦИЯ

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа е одобрен с решение № от 2023 г. от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129.

Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Документ за предлаганите ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност.

Одобрението на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия Проспект.

Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

В Регистрационния документ са описани рисковете, свързани с дейността на Емитента, а в настоящия Документ за ценните книжа са описани рисковете, за които всеки един инвеститор трябва да бъде информиран, преди да стане инвеститор в акции на Дружеството.

Инвестицията в акции е свързана с висока степен на риск. Освен рисковете, свързани с дейността на емитента и описани в Регистрационния документ (точка III, стр. 10 и следващите), всеки инвеститор следва да бъде информиран и за характера и спецификата на рисковете, на които е изложен в качеството си на инвеститор в акции, описани в настоящия документ.

Ценови риск

Акциите, емитирани от дружеството ще се търгуват на следните места за търговия - БФБ АД и на многостранната система за търговия MTF SOFIA. На вторичния пазар цената на една ценна книга може да се променя в посока увеличение или намаление, понякога много бързо и непредвидимо. Рискът за потенциалните инвеститори се изразява във възможността да реализират загуби в следствие на тези промени в цените на акциите.

Вероятността от възникване на този риск зависи от общите тенденции на пазара на ценни книжа, обемът на свободно търгуеми акции – т. нар. „free-float”, наличието на продажби на значителни обеми акции, липсата на инвеститорски интерес към страната и/или към

конкретното дружество, както и доходността, която се реализира при алтернативни инвестиции.

Ликвиден риск и рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Ликвидният риск произтича от наличието на затруднения за покупка или продажба на определени ценни книжа в кратки срокове и при минимални разходи. Рискът за потенциалните акционери е те да не успеят да продадат в желания момент всички или част от акциите си, или да са принудени да ги продадат на значително по-ниска цена, отколкото е тяхната справедлива стойност или последна борсова цена. Ликвидността на акциите на дружеството зависи и от ликвидността на пазара на който те се търгуват. Предвид фактът, че акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса АД и MTF SOFIA, които са малки и слабо ликвидни пазари, е налице наличие на ликвиден риск и по отношение на акциите на Емитента.

Основните рискове пред които са изправени инвеститорите, инвестиращи на българския капиталов пазар са свързани с изключително ниската ликвидност на пазара, липсата на достатъчно добри инструменти и компании за инвестиране, както и липсата на инструменти с достатъчно голям обем за привличане на големи институционални инвеститори. Тези фактори влияят пряко на състоянието на пазара, оценката на търгуваните компании и са основна причина за липса на интерес от страна на местни и чуждестранни институционални инвеститори към българския капиталов пазар. От друга страна е възможно инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества, търгувани на други пазари на ценни книжа. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на регулативните стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа и други въпроси.

Риск от неизплащане на дивидент

За всички обикновени акции е характерен рискът от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на компанията, изменението на паричните потоци и пряко от решението за разпределение на печалбата от Общото събрание на акционерите.

Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на акции на публични дружества е необлагаема. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се състои във възможността да бъде изменен посочения данъчен статут на приходите от ценни книжа. Вероятността за настъпване на този риск към датата на изготвяне на настоящия документ е минимална предвид заявената политика от страна на правителството относно стимулиране развитието на капиталовия пазар.

Инфлационен риск

Инвеститорите трябва да имат предвид инфлационния риск, тъй като той влияе в посока намаляване на реалната доходност на тяхната инвестиция. Това се осъществява посредством намаляване на покупателната способност на местната валута (лев) в вследствие повишение на общото ценово равнище в страната. През предходната година темпът на инфлация значително се повиши, но вече се регистрират първи признаци за овладяването ѝ.

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. 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. 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.

Съгласно Националния план за въвеждане на еврото в България, след включването на българския лев към Валутно-курсовия механизъм II (ВМ II), подготовката за присъединяването на България към еврозоната е при целева дата 1 януари 2024 г., определена с извършеното през март 2021 г. изменение на Постановление № 168 на Министерския съвет от 2015 г. за създаване на Координационен съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната. В тази връзка българското правителство ускори работата си по няколко направления – изпълнение на последващите ангажименти след присъединяването ни към ВМ II, изпълнение на критериите за конвергенция съгласно констатациите от Конвергентните доклади на ЕК и ЕЦБ и практическа подготовка за замяна на българския лев с еврото.

Риск от разводняване

Като публично дружество, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е задължено при увеличаване на капитала си да спазва изискванията на чл. 112 и следващите от ЗППЦК. Риск от разводняване на капитала съществува при реализация на последващи емисии акции, в случай че емисионната им стойност е по-ниска от балансовата стойност на една акция преди увеличението на капитала, а така също при конвертиране в акции на издадени облигации или варанти, и при упражняване на опции. Доколкото увеличаването на капитала ще бъде чрез публична емисия и след потвърден проспект и доколкото чл. 89р, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК забранява емисионната стойност на новите акции да е по-ниска от балансовата стойност на една акция преди увеличението на капитала, ако това накърнява интересите на акционерите, то този риск е ограничен. Не се предвиждат и издаване на конвертируеми облигации или варанти или упражняване на опции.

III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Николай Петков Ялъмов, в качеството си на представляващ изпълнителния член на Съвета на директорите – „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, с подписа си в края на Документа за предлаганите ценни книжа, декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за реализиране на текущата дейност на Дружеството, свързана с управление на придобитите вземания. С цел реализиране на инвестиционните си намерения, Дружеството, осъществява настоящето увеличение на капитала чрез първично публично предлагане на акции.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Представените по-долу избрани финансови данни за „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД се основават на одитирани годишни финансови отчети на дружеството към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г.

Таблица 1: Капитализация и задлъжнялост в хил. лв.

Наименование	31.12.2022г.	31.12.2021г.	31.12.2020г.
Собствен капитал	1 225	1 185	245
Основен капитал	1 215	1 215	50
Текущи пасиви	3	0	0
Нетекущи пасиви	14	14	14

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г.

Таблица 1А: Капитализация и задължнялост в хил. лв.

Наименование	31.03.2023г.	31.03.2022г.	31.03.2021г.
Собствен капитал	1 266	1 173	1 202
Основен капитал	1 215	1 215	1 215
Текущи пасиви	4	2	0
Нетекущи пасиви	14	14	14

Източник: Неодитирани междинни финансови отчети на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.03.2021 г., 31.03.2022 г. и 31.03.2023 г.

Към 31.12.2022 г. Дружеството отчита дългосрочни задължения в размер на 14 хил. лв., представляващи задължения по гаранции по договори за управление.

Към датата на настоящия документ “Капман Дебтс Мениджмънт” АД няма други гарантирани, негарантирани, обезпечени, необезпечени, косвени или условни задължения.

3.3.ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Емитентът няма информация за участия, които да водят до конфликт на интереси при реализацията на емисията.

Никое от посочените в този документ лица, участвали в изготвянето на Документа за предлаганите ценни книжа, няма намерение да придобива значително участие в капитала на Емитента или е в дългосрочни търговски отношения с него.

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

3.4.ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

а) причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа

Настоящото публично предлагане на акции на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД се извършва в изпълнение на решението на Съвета на директорите на дружеството от дата 23.03.2023г.

Причината за настоящото публично предлагане е намерението на “КапманДебтс Мениджмънт” АД за постепенно увеличаване на инвестиционния портфейл от просрочени вземания на дружества от секторите транспорт, хотелиерство и ресторантьорство, недвижими имоти и промишлено производство.

Стратегията на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е да се позиционира на пазара на вземания 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 до момента е инвестирало има намерение да продължи 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 основно са:

- Анализ и оценка на платежоспособността на длъжника и възможностите за предоговаряне на условията по договора, в това число разсрочване на вземането, коригиране на лихвените нива и предоговаряне на други съществени задължения по договора;
- Анализ и оценка на обезпеченията по вземането;

- Възможностите за удовлетворяване на вземането от друго имуществото на длъжника;
- Анализ и оценка на платежоспособността и имуществото на съдлъжниците или поръчители на вземането, при наличието на такива;
- Анализ и оценка на сектора, в който дружеството оперира и какви са пазарните тенденции в него;
- Анализ и оценка на възможностите за принудително събиране на вземането включително необходим срок и допълнителни разходи.

Анализът на състоянието на икономиката в държавата в условията на пост-пандемична плавна стабилизация, последвана от инфлация, забавен ръст и увеличени оперативни разходи, показва, че едни от най-засегнатите сектори са тези, които не са в състояние веднага да прехвърлят увеличените ценови равнища на крайния потребител. Особено засегнати са:

- Ваканционния туризъм, включително свързаните с него логистика и транспорт и някои подсектори на културните и креативните индустрии. След въвеждане на противоепидемичните мерки хотелите, ваканционните имоти и ресторантите започнаха да изпитват остър недостиг на оборотен капитал, въпреки въведените облекчения и наложен мораториум за плащания към банките. Дружествата в този сектор са започнали постепенно възстановяване, но все още не могат да компенсират претърпените загуби. Наложеният мораториум на плащанията приключи 2021 г., акумулираните през това време средства в бизнеса са намалели драстично поради увеличението на производствените разходи и се очаква влошаване на платежоспособността на кредитополучателите от сектора. Фактор, който допълнително затруднява дружествата от сектора е повишението на цените на енергийните източници в резултат на военните действия в Украйна и последващите санкции спрямо Руската федерация.
- Производствения сектор също пострада от извънредната ситуация, като ефекта се задълбочи през 2022 г. от увеличените цени на доставките. Според данни и анализ на ключови показатели на НСИ, индексите на цените на производител на вътрешния пазар нараства с 68% през август 2022 г. в сравнение със същия период през предходната година.
- Транспортният сектор, функциониращ в условията на спад на пътническата активност и търговските превози през 2020 г., пострада от увеличението цените на горивата. Големи флуктуации в сектора за момента не се очакват, тъй като въпреки увеличените цени на транспортните услуги, движението на хора и стоки се възстанови и даже бележи ръст след 2020 г.
- Недвижими имоти - очакваното спадане на пазара на недвижими имоти в България е свързано с повишената инфлация в страната, очаквания ръст на лихвите по кредитите, в резултат на политиката на Европейската централна банка, свързана с повишение на лихвите, като мярка за намаляване на инфлацията, нарастващата безработица и изоставането в темповете на повишение на работните заплати спрямо тези на инфлацията. Поради тези обстоятелства, очакванията на мениджмънта са, че голям брой собственици на недвижими имоти (физически и юридически лица), придобили ги в момент, когато достъпността до недвижимите имоти е била висока, пред 2023 г. и следващите години ще изпитат затруднения при обслужване на задълженията си към търговските банки и за тях ще възникне необходимост от реструктуриране на задълженията и осигуряване на оборотни средства.

Текущата ситуация предвещава множество дружества, основно в МСП сегмента, да изпитат затруднения за спазване на валидните към момента договори със своите кредитори. Искането на дружествата за допълнителни предоговаряния и облекчения от търговските банки и лизингови дружества, ще доведе до влошаване на портфейла на кредиторите. Стратегията на Емитента и заявеният фокус, представляват ценен инструмент за търговските банки да управляват портфейла си с вземания, класифицирани като необслужвани (действащи предприятия реструктурирани повече от веднъж в рамките на 2 години или с просрочия над 30+ дни) без да се прибегва до агресивни мерки и такива, които биха влошили допълнително експозицията им, увеличавайки разходите и провизиите.

В случай че емисията бъде записана в пълен размер – 4 860 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 4 843 411 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 (3 874 729 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (3 099 783 лв.), сектор транспорт – до 80% (3 099 783 лв.),
- Вземания, навлезли в изпълнителна или съдебна фаза, по които страна е търговско дружество - до 75% от нетните постъпления (3 632 558 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (2 906 047 лв.), сектор транспорт – до 80% (2 906 047 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80%. (2 906 047 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (2 906 047 лв.);
- Придобиване на просрочени обезпечени търговски вземания над 180 дни по които страна е търговско дружество – до 70% (3 390 388 лв.) – разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (2 712 310 лв.), сектор транспорт – до 80% (2 712 310 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80%. (2 712 310 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (2 712 310 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% (2 906 047 лв.), като конкретното разпределение е както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 60% (1 743 628 лв.), сектор транспорт – до 60% (1 743 628 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80% (2 324 837 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (2 324 837 лв.);

В случай че емисията бъде записана в минимален размер – 500 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 483 411 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 (386 729 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (309 383 лв.), сектор транспорт – до 80% (309 383 лв.), сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80%. (309 383 лв.);

- Вземания, навлезли в изпълнителна или съдебна фаза, по които страна е търговско дружество - до 75% от нетните (362 558 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (290 047 лв.), сектор транспорт – до 80% (290 047 лв.) и сектор производство, търговия с промишлени стоки – до 80%. (290 047 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (290 047);
- Придобиване на просрочени обезпечени търговски вземания над 180 дни по които страна е търговско дружество – до 70% (338 388 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (270 710 лв.), сектор транспорт – до 80% (270 710 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80%. (270 710 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (270 710);
- 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% (290 047 лв.), като конкретното разпределение е както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 60% (174 028 лв.), сектор транспорт – до 60% (174 028 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 60% (174 028 лв.) и сектор недвижими имоти – до 60% (174 028).

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 се осъществява от членовете на Съвета на директорите.

- 2) При контакт с длъжника се зачита неприкосновеността на личните данни на длъжника.
- 3) "Капман Дебтс Мениджмънт" АД поддържа ниво на комуникация пропорционално на изискванията за необходимост от информация
- 4) "Капман Дебтс Мениджмънт" АД 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 взима решение какви действия или мерки по реструктуриране да предприеме, "Капман Дебтс Мениджмънт" АД взима 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 залози, 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.

Плановите на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД за оценка на обезпеченията на вземанията, които дружеството възнамерява да придобива са както следва: Оценката на обезпечението на всяко едно вземане ще бъде извършвана от външен лицензиран оценител/ вписан в Регистъра на независимите оценители при Камарата на независимите оценители в България, съгласно Закона за независимите оценители/ съгласно Българските стандарти за оценяване (БСО), които са утвърдени от Общото събрание на Камарата на независимите оценители в България. Тези стандарти регламентират и специфичните и особени изисквания при оценка на различните активи, които биха били обект на обезпечение - тези изисквания са подробно описани в ЧАСТ ВТОРА на БСО, съответно Раздел първи: Специфики при оценка на „Недвижими имоти“ (НИ), Раздел втори: Специфични и особени изисквания при оценка на Недвижими Културни Ценности (НКЦ), Раздел трети: Специфични и особени изисквания към оценителска правоспособност по Машини и

съоръжения, в т.ч. оборудване (МС), Раздел четвърти: Специфични и особени изисквания при оценки на Права на интелектуалната и индустриалната собственост и други фактически отношения (ПИИСДФО), Раздел пети: Специфични и особени изисквания към при оценка на Търговски предприятия и вземания (ТПВ), Раздел шести: Специфични и особени изисквания при оценки на Финансови активи и финансови институции (ФАФИ), Раздел седми: Специфични и особени изисквания при оценка на Други активи, включително произведения на изкуството, които са движими културни ценности, Раздел осми: Специфични и особени изисквания при оценка на Земеделски земи и трайни насаждения (ЗЗТН), Раздел девети: Специфични и особени изисквания при оценка на Поземлени имоти в горски територии (ПИГТ).

б) очаквана нетна сума на приходите от публичното предлагане

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане на акции е в размер на 4 843 411 лв. Тази сума е изчислена, като от максималния размер на емисията 4 860 000 лв. са извадени очакваните разходи, свързани с публичното предлагане. Тези приходи ще бъдат използвани за изпълнение на инвестиционната стратегия на дружеството. В случай, че емисията бъде записана в минимален размер, при който тя ще се счита успешна – 500 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 483 411 лв.

Набраните от издадената емисия средства няма да се използват за:

- пряко или непряко придобиване на активи, извън обичайната дейност на дружеството;
- финансиране на обявени придобивания на други фирми;
- за погасяване, намаляване или обратно изкупуване на дълг.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

4.1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предмет на публично предлагане са 4 860 000 броя обикновени, поименни, безналични акции, които образуват един клас и дават еднакви права на своите притежатели. Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акцията.

Всички акции от новата емисия са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели. Акции са от същия вид и клас, както вече издадените акции от капитала на дружеството.

ISIN код: BG1100005203

Акциите ще се предлагат на места за търговия само в Република България и няма да бъдат предмет на международно предлагане.

4.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Емисиите акции от настоящето увеличение на капитала ще бъде емитирана при прилагане на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Нормативните актове, които уреждат важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акции на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД са Търговския закон, Закона за пазарите на финансови инструменти, Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 г., Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 г., Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 г., Правила на „Българска фондова борса“ АД, Правила за дейността на многостранна система за търговия, организирана от инвестиционен посредник „Капман“ АД. Правилник за дейността на „Централен депозитар“ АД.

4.3. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА СА ПОИМЕННИ ИЛИ СА ЦЕННИ КНИЖА НА ПРИНОСИТЕЛ И ДАЛИ СА В НАЛИЧНА ИЛИ В БЕЗНАЛИЧНА ФОРМА

Акциите, предмет на настоящия Проспект за увеличение на капитала са поименни и безналични. Книгата на акционерите на Дружеството се води от централен депозитар на ценни книжа по реда, предвиден в действащото законодателство и представлява извлечение от регистъра на притежателите на безналични акции, воден от централния депозитар на ценни книжа. Централният депозитар на ценни книжа удостоверява притежаването на безналични акции с Удостоверение за притежавани финансови инструменти.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Емисията акции на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД е деноминирана в български лева (BGN) с номинална стойност на акциите 1 (един) лев.

4.5. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ЦЕННИТЕ КНИЖА ПРАВА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Право на дивидент

- фиксираната дата/дати на които възниква правото

Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния депозитар на ценни книжа като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на Общото събрание на акционерите, на което е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.

- срок на валидност на правото на дивидент и информация за лицето, облагодетелствано след изтичане на валидността

Лицата, ползващи се от правото на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

- ограничения върху дивидентите и процедури за притежателите, които са чуждестранни лица

Политиката на дружеството по отношение на дивидентите не предвижда ограничения за дивиденти за лицата, които съгласно ТЗ и ЗППЦК имат право на дивидент. Не са предвидени специални разпоредби относно чуждестранните лица.

- процентът на дивидента или методът за неговото изчисляване, периодичност и естество на плащанията – с натрупване или без натрупване

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД не е изплащало дивиденти до момента. По предложение на Съвета на директорите, Общото събрание взема решение относно изчисляване размера на дивидента. Дивидентът се изчислява и изплаща за всяка финансова година – без натрупване.

Право на глас

Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите. Правото на глас в Общото събрание на акционерите възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на всяко съответно увеличение на капитала. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на общото събрание на акционерите. Разпореждането с безналични акции се извършва по реда и при условията на ЗППЦК и има действие от регистрацията на разпореждането в централен депозитар на ценни книжа. Всеки акционер може да се разпорежда неограничено и свободно с акциите си в дружеството.

Права на преимуществено изкупуване при предложение за записване на ценни книжа от същия клас

Акционерите на дружеството имат право на предпочитателно придобиване на нови акции при увеличаване на капитала със същия клас акции. При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал.4 и Чл.196, ал.3 от Търговския закон не се прилагат;

Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК.

При увеличаване на капитала на Дружеството чрез записване на акции се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Право на дял от печалбата на емитента

Уставът на Дружеството не предвижда право на дял от печалбата, различно от описаното по-горе в тази т. 4.5 право на дивидент.

Право на ликвидационен дял

Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право възниква, в случай че при ликвидация на дружеството след удовлетворяване на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

Клаузи за обратно изкупуване

Съгласно устава, дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на общото събрание на акционерите, взето с мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред. Дружеството може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК.

Клаузи за конвертиране

В Устава на дружеството се предвижда, в срок до 5 години от датата на вписване на устава в Търговския регистър, Съветът на директорите да може да приема решения за увеличаване на капитала на дружеството до общ номинален размер от 70 000 000 (седемдесет милиона) лева чрез издаване на нови безналични поименни акции, при условията на ЗППЦК, включително и с цел осигуряване на правата на притежателите на конвертируеми облигации да се превърнат в акции.

Допълнителни права на акционеритеМалцинствени права на акционерите, съгласно чл. 118 от ЗППЦК:

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 искове 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 контролори, 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.

5. Правото по т. 4 не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК. Лицата по чл. 118, ал. 1 от ЗППЦК нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК.

Акционерите на дружеството имат и право и:

1. Да получават писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание;
2. На Общото събрание на акционерите да поискат и да получат информация относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на Дружеството, независимо дали това е свързано с обявения дневен ред;
3. Да упълномощят писмено друго лице да ги представлява на Общото събрание на акционерите;
4. При увеличаване на капитала на дружеството да придобият акции, съответстващи на техния дял в капитала преди увеличението;
5. При поискване да им се представят протоколите от ОСА и приложенията към тях;
6. На други права, посочени в закона или в Устава на Дружеството.

4.6. ПРИ НОВИ ЕМИСИИ – ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА РЕШЕНИЯТА, РАЗРЕШЕНИЯТА И ОДОБРЕНИЯТА, ПО СИЛАТА НА КОИТО СА БИЛИ ИЛИ ЩЕ БЪДАТ СЪЗДАДЕНИ И/ИЛИ ЕМИТИРАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предлаганите акции от увеличението на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД се издават в изпълнение на решението на Съвета на директорите на дружеството от 23.03.2023г.

4.7. ПРИ НОВИ ЕМИСИИ – ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ

Очакваната дата на емитиране е през месец юли 2023 г.

4.8. ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИТЕ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите от предлаганата емисия са свободно прехвърляеми, по ред, определен от разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и наредбите по неговото прилагане, Закона за пазарите на финансовите инструменти, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, правилника на БФБ АД, правилата на MTF SOFIA и правилника на централния депозитар на ценни книжа (ЦДЦК).

ЦДЦК регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства, при отсъствие на други пречки за регистрацията и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦДЦК. Правата на купувача на акции се установяват с издадено от ЦДЦК удостоверение за притежавани финансови инструменти или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за регистрация и заплащането на продажната цена се извършва чрез инвестиционен посредник, въз основа на сключен договор.

Ограничения върху свободното прехвърляне на акциите, притежавани от конкретен акционер, могат да бъдат наложени в съответствие със Закона за особените залози (при учредяване на особен залог върху акциите), Закона за договорите за финансово обезпечение (при предоставяне на акциите като финансово обезпечение) и Гражданския процесуален кодекс (при налагане на запор върху акциите в обезпечително или изпълнително производство). Прехвърлянето на акциите се подчинява на приложимите изисквания, в т.ч. установените в ЗППЦК, ЗПФИ, актовете по прилагането им, правилниците на БФБ АД, MTF SOFIA и централния депозитар на ценни книжа.

4.9. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАНЕТО НА ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

В България съществува национално законодателство относно търговите предложения, а именно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Правата и задълженията на акционерите в случай на задължително търгово предложение са както следва:

Съгласно чл. 149 от ЗППЦК лице, което придобие пряко или чрез свързани лица повече от една трета от гласовете в общото събрание на акционерите на публично дружество, в което няма лице или лица, притежаващи пряко или чрез свързани лица над 50 на сто от гласовете в общото събрание, е длъжно в срок 14 дни от придобиването, съответно в едномесечен срок от вписването в търговския регистър на преобразуването или намаляването на капитала, когато преминаването на прага е в резултат на преобразуване или в резултат на обезсилване на акции: 1) да регистрира в комисията съгласно чл. 151 от ЗППЦК търгово предложение към останалите акционери с право на глас за закупуване на техните акции и/или за замяната им с акции, които ще бъдат издадени от предложителя за тази цел, или 2) да прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко или чрез свързани лица по-малко от една трета от гласовете в общото събрание на дружеството.

Задължението за публикуване на търгово предложение възниква и за лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко повече от 50 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на публично дружество, както и за лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко повече от две трети от гласовете в общото събрание на публично дружество, освен ако в 14-дневен срок от придобиването лицето прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко, чрез свързани лица или непряко по-малко от 50 на сто, съответно по-малко от две трети от гласовете.

До публикуването на търговото предложение, по реда на чл. 154 от ЗППЦК, съответно до прехвърлянето на акциите, лицето няма право да упражняват правото си на глас в общото събрание на акционерите. При придобиване на акционерно участие чрез свързани лица, контролираният пряк акционер в публичното дружество не може да упражнява правото си на глас в общото събрание на акционерите до отправяне на търгово предложение или до загубата на контрол върху него от задълженото лице.

Правилата за отстраняване на миноритарни акционери (squeeze-out) или принудително изкупуване (sell-out) във връзка с ценните книжа:

Съгласно чл.157а лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери. От друга страна, съгласно чл. 157б всеки акционер има право да изиска от лицето, което е придобило пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество в резултат на търгово предлагане, да изкупи неговите акции с право на глас в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение. Искането трябва да бъде в писмена форма и да съдържа данни за акционера и за притежаваните от него акции. Лицето, придобило най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество в резултат на търгово предлагане е длъжно да изкупи акциите в срок 30 дни от получаване на искането.

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на доброволно търгово предложение. Съгласно чл.149а от ЗППЦК, Лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК повече от 90 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на публично дружество, има право да регистрира търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери. Съгласно чл.149б от ЗППЦК, лице, което притежава най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество и

иска да придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 повече от 1/3 от гласовете в общото събрание на това дружество, може да публикува търгово предложение за закупуване или за замяна на акции към всички акционери с право на глас след предварително потвърждаване на проект за търгово предложение от комисията.

Национално законодателство, относно търговите предложения, не съдържа разпоредби, които евентуално могат да осуетят тези търгови предложения. Независимо от това, следва да се отчита, че са налице конкретни нормативни изисквания относно принципите на осъществяване на търгово предлагане, съдържанието на предложенията и определянето на цената, като търговите предложения подлежат на разглеждане от страна на КФН и съответно публикуването им може да бъде забранено при несъответствие с изискванията на закона или накърняване на интересите на акционерите.

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА, ОТПРАВЕНИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ПРЕЗ ПРЕХОДНАТА ИЛИ ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

Дружеството е учредено на 03.04.2020 г. и до момента не е било обект на търгови предложения отправени от трети лица във връзка с акционерния капитал на Емитента.

4.11. ДАНЪЧНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на държавата членка на учредяване на Емитента може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход.

По отношение на данъчното облагане на капиталовата печалба/загуба от сделки с акции на публични дружества в България има разнопосочно третиране в зависимост от мястото за търговия.

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба), под формата на дивиденди или под формата на ликвидационни дялове – при прекратяване на Дружеството. По-долу е представена информация за режима на данъчно облагане на доходите от акции.

Емитентът поема отговорност за удържането на данъци при източника.

Данъчно облагане на местни физически лица

Съгласно чл. 38, ал.1, т.2 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни или чуждестранни физически лица от източник в България и местни физически лица от източник в чужбина. Следователно, доходите, разпределени от Дружеството под формата на дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 на сто.

Съгласно чл. 13, ал.1, т.3 от ЗДДФЛ, не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ.

Съгласно §1, т.11 от ДРЗДДФЛ сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152 от Закона за пазарите на финансови инструменти; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип; сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо

пространство, се считат за разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ.

Данъчно облагане на чуждестранни физически лица

Съгласно чл. 38, ал.1, т.2 от ЗДДФЛ с окончателен данък се облагат доходите от дивиденди и ликвидационни дялове в полза на местни или чуждестранни физически лица от източник в България. Следователно, доходите, разпределени от Дружеството под формата на дивиденди и ликвидационни дялове в полза на чуждестранни физически лица, се облагат с окончателен данък в размер на 5 на сто.

Съгласно чл. 37, ал.1, т.12 от ЗДДФЛ с окончателен данък, независимо от обстоятелствата по чл. 13, се облагат доходите на чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на акции, дялове, компенсаторни инструменти, инвестиционни бонове и други финансови активи, с изключение на доходите от замяна по чл. 38, ал. 5 от ЗДДФЛ. Съгласно чл. 37, ал.7 не се облагат с окончателен данък доходите по чл. 37, ал.1, освободени от облагане по чл. 13 и начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава - членка на Европейския съюз, или в друга държава - членка на Европейското икономическо пространство. Обстоятелствата по чл.37, ал. 7 се удостоверяват пред платеца на дохода с документ, издаден от данъчната администрация на държавата, в която лицето е установено за данъчни цели, и декларация от лицето, придобило дохода, че са налице обстоятелствата по чл. 13 от ЗДДФЛ.

Съгласно чл. 13, ал.1, т.3 от ЗДДФЛ, не са облагаеми доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 11 от допълнителните разпоредби на ЗДДФЛ. Съгласно §1, т.11 от ДРЗДДФЛ сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции и права, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152 от Закона за пазарите на финансови инструменти; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип; сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, се считат за разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 13, ал. 1, т. 3 от ЗДДФЛ.

Когато лицето е местно на държава извън Европейския съюз или Европейското икономическо пространство, му се удържа данък при източника в размер на 10 на сто.

Данъчно облагане на местни юридически лица

Съгласно чл. 27, ал.1 от ЗКПО не се признават за данъчни цели приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица. Следователно доходът, разпределен от Дружеството в полза на местни юридически лица не следва да бъде включен при образуване на счетоводния резултат за данъчни цели.

Съгласно чл. 194 от ЗКПО, когато местни юридически лица разпределят дивиденди (доходи) в полза на местни юридически лица, които не са търговци, включително общини, се удържа данък при източника, който в окончателен и е в размер на 5 на сто.

Съгласно чл. 44 от ЗКПО при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат: 1) се намалява с печалбата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО, определена като положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти, и 2) се увеличава със загубата от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните

разпоредби на ЗКПО, определена като отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези финансови инструменти.

Съгласно § 1, т. 21 от ДРЗКПО, сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "права" за целите на предходното изречение са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала, сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип; сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, се считат за разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 44 от ЗКПО.

По отношение на данъчното облагане на капиталовата печалба/загуба от сделки с акции на публични дружества в България има разнопосочно третиране в зависимост от мястото за търговия.

Към датата на настоящия документ при определяне на данъчния финансов резултат, капиталовата печалба от сделки с акции на публично дружество осъществени на БФБ АД не се облага, а загубата от сделките с акции на публично дружество осъществени на БФБ АД не се признава за загуба.

Към датата на настоящия документ при определяне на данъчния финансов резултат, капиталовата печалба от сделки с акции на публично дружество осъществени на MTF SOFIA се облага, а загубата от сделките с акции на публично дружество осъществени на MTF SOFIA се признава за загуба.

Данъчно облагане на чуждестранни юридически лица

Съгласно чл. 194 от ЗКПО, когато местни юридически лица разпределят дивиденди и ликвидационни дялове в полза на чуждестранни юридически лица с изключение на случаите, когато доходите се разпределят в полза на договорен фонд, реализират се от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната или се разпределят в полза на чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство (освен в случаите на скрито разпределение на печалба), се удържа данък при източника, който е окончателен и е в размер на 5 на сто.

Съгласно чл. 196 от ЗКПО не се облагат с данък при източника доходите от разпореждане с финансови инструменти по смисъла на § 1, т. 21 от допълнителните разпоредби на ЗКПО.

Съгласно § 1, т. 21 от ДРЗКПО сделките с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулиран пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти; "права" за целите на предходното изречение са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала, сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми, допуснати за публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство; сключени при условията и по реда на обратно изкупуване от национални инвестиционни фондове, допуснати за публично предлагане в страната; за обратно изкупуване се смята и разпределението на парични средства при

ликвидация на национални инвестиционни фондове от затворен тип; сключени при условията и по реда на търгово предлагане по глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, се считат за разпореждане с финансови инструменти за целите на чл. 196 от ЗКПО.

По отношение на данъчното облагане на капиталовата печалба/загуба от сделки с акции на публични дружества в България има разнопосочно третиране в зависимост от мястото за търговия.

Към датата на настоящия документ при определяне на данъчния финансов резултат, капиталовата печалба от сделки с акции на публично дружество осъществени на БФБ АД не се облага, а загубата от сделките с акции на публично дружество осъществени на БФБ АД не се признава за загуба.

Към датата на настоящия документ при определяне на данъчния финансов резултат, капиталовата печалба от сделки с акции на публично дружество осъществени на MTF SOFIA се облага, а загубата от сделките с акции на публично дружество осъществени на MTF SOFIA се признава за загуба.

Когато в данъчна спогодба или в друг международен договор, ратифициран от Република България, обнародван и влязъл в сила, се съдържат разпоредби, различни от разпоредбите на този закон, прилагат се разпоредбите на съответната данъчна спогодба или договор.

4.12. ПОТЕНЦИАЛНО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА.

“Капман Дебтс Мениджмънт” АД не попада под изискванията на Директива 2014/59/ЕС.

4.13. ПРЕДЛОЖИТЕЛ: ЛИЦЕ, КОЕТО ИСКА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ

Акциите от увеличението на капитала се предлагат от Дружеството като техен емитент, при условията на първично публично предлагане.

V. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

Условия, на които подлежи предлагането

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт” АД са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, Закона за пазарите на финансовите инструменти, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, правилата на БФБ АД и MTF SOFIA и правилника за дейността на Централен депозитар АД.

Размер на емисията

Предмет за настоящото публично предлагане са 4 860 000 (четири милиона осемстотин и шестдесет хиляди) броя обикновени поименни акции от емисията по увеличение на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт” АД. Всичките акции се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване.

Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 1,00 (един лев) всяка.

Записването на акции срещу права изключва възможността за записване на повече акции от предложените. В случай на записване на по-малко от предложените акции, предлагането ще бъде успешно и съответно емисията нови акции ще бъде издадена, ако бъдат записани и платени не по-малко от 500 000 (петстотин хиляди) акции. Съответно, максималният размер на новата емисия е 4 860 000 (четири милиона осемстотин и шестдесет хиляди) броя акции (максимално номинално увеличение на капитала в размер 4 860 000 лева при ефективно набрани, преди разходи, максимум 4 860 000 лева), а минималният ѝ размер е 500 000 (петстотин хиляди) акции (минимално номинално увеличение на капитала в размер 500 000 лева, при ефективно набрани, преди разходи, минимум 500 000 лева).

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на дружеството в Търговския регистър, регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД и вписване на новата емисия акции в регистъра по чл. 30 на Комисията за финансов надзор, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще предприеме действия за приемане на издадените от дружеството акции от увеличението на капитала за търговия на БФБ АД и MTF SOFIA.

Издаване на права по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК

Съгласно чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права. По смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

На основание чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 ЗППЦК. В срок до два работни дни след изтичането на 5 (пет) работни дни от оповестяването и публикуването на съобщението за публичното предлагане, централният депозитар на ценни книжа открива сметки за права на тези лица въз основа на данни от книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право. Всяко 1 (едно) право дава възможност за записване на 4 (четири) нови акции. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион; всяко 1 право дава възможност за записване на 4 нови акции, по емисионна стойност 1,00 лев всяка. Всяко лице може да запише най-малко една акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя на притежаваните права, умножен по 4. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е “Капман” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6.

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съветът на директорите на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД публикува съобщение за публичното предлагане, в което посочва началния и крайния срок на подписката, съответно началния и крайния срок на продажбата, номера на решението на комисията за одобрение на проспекта, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта. Съобразно чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК съобщението се публикува в информационната медия investor.bg и на интернет страниците на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД и инвестиционния посредник, участващ в предлагането - „Капман“ АД, най-малко 7 дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

Срок за прехвърляне на правата. Първи етап на подписката за новите акции НАЧАЛНА ДАТА ЗА ПРОДАЖБА (ТЪРГОВИЯ) НА ПРАВАТА И ЗА ЗАПИСВАНЕ НА НОВИ АКЦИИ

Началната дата, от която започва да тече срокът за продажба на правата и съответно срокът за записване на новите акции е осмият работен ден след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 89т ЗППЦК в информационната медия investor.bg и на интернет страниците на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД и на

упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, (ако публикациите са в различни дати - изтичането на седем работни дни от най-късната от всички дати).

КРАЕН СРОК ЗА ПРОДАЖБА НА ПРАВАТА

Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 10 (десет) работни дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно Правилата на Българска фондова борса АД (БФБ) последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права.

МЯСТО, УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на неофициалния пазар на БФБ АД, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на регулирания пазар. За придобиването на права по други способы се прилагат разпоредбите на правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД.

Права могат да предлагат за продажба всички притежатели на права, независимо от начина, по който са ги придобили, които са акционери на Дружеството, придобили акции най-късно 5 (пет) работни дни след датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т ЗППЦК в информационната медия investor.bg на интернет страниците на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, и лица, които са закупили права чрез сделка за покупка на БФБ АД.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способы до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД. Прехвърлянето на правата се извършва на регулиран пазар. Регулираният пазар, на който са допуснати до търговия акции на публичното дружество, е длъжен да допусне до търговия издадените от дружеството права. За периода, в който акциите се прехвърлят с право за участие в увеличението на капитала, регулираният пазар може да прилага особени правила относно ценови ограничения за подаваните поръчки или котировки и за сключените сделки.

Втори етап и край на подписката

ПРОВЕЖДАНЕ НА ЯВЕН АУКЦИОН ЗА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА В СРОКА ЗА ПРОДАЖБА (ТЪРГОВИЯ) НА ПРАВАТА

На 2-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата по т. Краен срок за продажба на правата от Документа за предлаганите ценни книжа, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата. Централният депозитар АД ще разпреди сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД в Търговския регистър. Разпределянето на сумите, получени от продажбата на права, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се извършва от Централния депозитар при условията и по реда на неговия Правилник.

В началото на всеки работен ден по време на подписката Централният депозитар публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден

права. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок на подписката посочен по-долу.

Край на втори етап на подписката (и на подписката като цяло)

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 10 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата. До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок, лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции.

Записването на акциите се извършва чрез подаване на писмена заявка при условия и ред, определени в Проспекта за публично предлагане на акции на "Капман Дебтс Мениджмънт" АД.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

Намаляване или удължаване сроковете

Разпоредбата на чл. 89л, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда възможността срокът на подписката да бъде удължен еднократно с до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви незабавно удължаването на срока на интернет страниците на Дружеството и на упълномощения инвестиционен посредник на информационната медия www.investor.bg. Емитентът уведомява КФН и упълномощения инвестиционен посредник за удължаването на срока на публичното предлагане. След получаване на уведомлението, упълномощеният инвестиционен посредник обявява незабавно на интернет страницата си удължаването на срока на публичното предлагане. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

Намаляване или увеличаване на броя на предлаганите ценни книжа

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

Минимален/максимален брой акции, записани от едно лице

Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права, умножен по 4 (всяко право дават възможност за записване на 4 нови акции).

Условия и ред за записване на предлаганите ценни книжа

→ Заявки за записване

Заявките се подават чрез лицензираните инвестиционни посредници всеки работен ден от срока на подписката от 9:00 до 17:00 часа, или в съответното работно време на всеки инвестиционен посредник, ако е различно от посоченото, но не по-късно от 17:00 часа на последния ден от срока на подписката. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на Наредба № 38 на КФН.

Поръчката за записване на акции трябва да съдържа минимум:

- имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, присвоен от инвестиционния посредник;
- емитент, брой записвани акции, ISIN код на емисията акции;
- дата, час и място на подаване на поръчката;
- обща стойност на поръчката;
- подпис на лицето, което подава поръчката;
- номер на банкова сметка за възстановяване на сумата, в случай на неуспешна емисия.

За заявители юридически лица към поръчката се прилагат:

- за чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверятелен документ), съдържащ пълното наименование на юридическото лице; дата на издаване и държава на регистрация; адрес на юридическото лице; имената на лицата, овластени да го представляват;
- оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник.

→ Подаване на поръчките за записване

Юридическите лица подават поръчки чрез законните си представители или чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност (заверено копие от който се прилага към заявката).

Физическите лица подават поръчките лично или чрез пълномощник, като тези лица се легитимират с документ за самоличност и прилагат към заявката заверено от тях копие на документа.

Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към заявката заверено от тях копие на паспорта.

Поръчката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (местно или чуждестранно, юридическо или физическо лице).

→ Неоттегляемост на поръчките за записване на акции

Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции.

Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 23, параграф 2 от Регламент ЕС 2017/1129 само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

→ Особено условие за действителност на записването.

Записването на акции се счита за действително, ако е направено до максималния възможен брой акции в указания срок и емисионната стойност на записаните акции е внесена при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

Условия, ред и срок за плащане на записаните ценни книжа

Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка на името на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД в Обединена българска банка АД, клон Македония, гр. София, ул. „Христо Ботев“ № 47 тел: 02/9154660, 9154667.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК (за български лица), броя на записваните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска и се предават на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД най-късно до изтичане на крайния срок за записване на акции. Удостоверятелен документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка и се получава при внасянето, съответно превеждането на вноската по набирателната сметка на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните акции до крайния срок за записване на акциите.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката, вписването на увеличаването на капитала в Търговския регистър към Агенцията по вписванията (чл. 89м, ал. 2 от ЗППЦК).

Ред при записване на по-малко или по-голямо от предложеното количество ценни книжа, включително преди крайния срок на подписката

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани и заплатени преди крайния срок на подписката, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД уведомява Комисията по финансов надзор в срок от 7 (седем) дни и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 на КФН, БФБ АД и MTF SOFIA.

Дружеството не предвижда възможност за промяна на броя на предлаганите акции. В случай, че бъдат записани и платени по-малко от предложените акции, но са записани и платени най-малко 500 000 нови акции, увеличението на капитала е успешно, като Дружество увеличава капитала до записания и платен размер.

Обявяване на резултатите от подписката

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите. Уведомлението не може да съдържа неверни или непълни съществени данни.

В 7-дневен срок от приключване на публичното предлагане на акции, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Незабавно след издаването от Централен депозитар АД на удостоверение за регистриране на емисията, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще изпрати уведомление до КФН, в което ще приложи удостоверението и банково удостоверение от Обединена българска банка АД, клон Македония, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции и други документи по чл. 7 от Наредбата за проспектите.

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

В случай че бъде постановен отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, последното уведомява КФН в 3 (три) работни дни срок от влизане в сила на постановения отказ.

Очаквана дата на емисията

Непосредствено след края на подписката емитентът ще предприеме действия за незабавно вписване на новата емисия в регистъра за безналични акции на Централния депозитар. Очакваната дата на новата емисия ценни книжа е през месец юли 2023 г.

Получаване на удостоверителни документи

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще регистрира емисията акции в Централен депозитар АД. Централният депозитар ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акциите на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в Централен Депозитар АД ще бъдат разпределени по съответните подсметки. При желание, инвеститорите могат да получат удостоверение за притежавани финансови инструменти за получените от тях акции. Издаването на удостоверение за притежавани финансови инструменти се извършва от Централния депозитар чрез съответния инвестиционен последник по искане на акционера по реда, предвиден в правилника за дейността на Централен депозитар АД и вътрешните актове на посредника.

Връщане на внесените парични средства

В случай, че до крайният срок на подписката не бъдат записани акции до минималният размер от 500 000 нови акции, или в Търговския регистър не е вписано увеличението на

капитала публичното предлагане ще се счита за неуспешно. В този случай, в срок до един месец от датата, на която Дружеството е уведомило КФН за резултата от подписката, набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от Обединена Българска Банка АД клон Македония лихви (ако има такива). Възстановяването на паричните суми ще се осъществява от „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД по посочените в заявките за записване на акции банкови сметки. В деня на уведомлението по чл. 89в, ал. 7, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще уведоми Обединена Българска Банка АД клон Македония за резултата от подписката, ще публикува в информационната медия investor.bg и на своята интернет страница покана до лицата, записали ценни книжа, съдържаща условията и реда за връщане на набраните суми и ще изпрати поканата на упълномощения инвестиционен посредник, обслужващ увеличението на капитала. Инвестиционния посредник, незабавно след получаване на поканата я публикува на интернет страницата си.

Процедура за упражняване на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третиране на неупражнените права на записване

Във връзка с разпоредбите чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК. В срок до два работни дни от изтичането на 5 работни дни след публикуване на съобщението за публично предлагане, Централен депозитар АД, открива сметки за права на тези лица въз основа на книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право. Всяко 1 (едно) право дава възможност за записване на 4 (четири) нови акции. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион; всяко 1 право дава възможност за записване на 4 нови акции, по емисионна стойност 1,00 лев всяка. При увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника за дейността на Централен депозитар АД. На 2-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД чрез инвестиционния посредник „Капман“ АД предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата.

Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, посочен по-горе, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе. Ако лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, не запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе, неупражнените права се погасяват.

Отмяна и спиране на публичното предлагане

Комисията за финансов надзор може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа или актовете по прилагането му са нарушени.

На основание чл. 276, ал. 1, т. 4 и т. 9 от ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник, обвързан агент, регулиран пазар, одобрен механизъм за докладване или одобрен механизъм за публикуване, негови служители, член на управителен или на контролен орган на инвестиционния посредник, обвързания агент, регулирания пазар

одобрения механизъм за докладване или одобрения механизъм за публикуване, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на инвестиционния посредник, както и лица, притежаващи квалифицирано дялово участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз, на актовете по прилагането им, на одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно заместник-председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти.

Комисията за Финансов Надзор може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай Комисията за Финансов Надзор може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212а¹ ЗППЦК.

След започване на търговията с акциите на Българска фондова борса АД и MTF SOFIA, тя може да бъде спряна на основание действащата нормативна уредба.

Оттегляне на заявлението за записване на ценни книжа

Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции.

Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа само по реда и при условията на чл. 23, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129 при наличие на съществени промени в Проспекта, предполагащи допълнение на същия. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация, подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

5.2. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

5.2.1. Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа

Акциите от настоящето увеличение на капитала ще бъдат предложени само в Република България на всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

5.2.2. Посочване, дали основните акционери или членовете на съвета на директорите на емитента възнамеряват да се включат в записването или дали някое лице възнамерява да запише повече от 5 на сто от предлагането, доколкото тази информация е известна на емитента

Емитентът „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не разполага с информация, дали акционери със значително участие и членовете на Съвета на директорите на дружеството възнамеряват да придобият от предлаганите акции от увеличението на капитала. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не разполага с информация, дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции.

На Емитента не е известно дали и кои от настоящите акционери на дружеството ще предложат определен брой ценни книжа (права) в срока, предвиден за търговия на права, нито дали ще упражнят правата си да запишат акции.

5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение

Не се предвижда разпределяне на траншове на предлаганите акции, включително институционални траншове, траншове за непрофесионални клиенти и траншове за заетите лица на емитента и всякакви други траншове.

Не се предвиждат условия, при които може да се използва клаузата за връщане на получени вече суми по дивиденди.

Не се предвижда прилагането на методи на разпределение, които ще се ползват за траншове за клиенти на дребно и за заети лица на емитента, в случай на превишаване на подписката за тези траншове.

При публичното предлагане не се предвижда предварително определено преференциално третиране, което да се осигурява на определени категории инвеститори или определени преференциално третирани групи.

Третирането на записванията или поръчките за участие в разпределението няма да се определя на база на това от коя или чрез коя фирма са направени.

Не съществува минимум, заделен за целево разпределение на физически лица.

Подписката ще приключи в първият работен ден, следващ изтичането на най-малко 10 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата. Предлагането може да приключи най-рано в първия работен ден след аукциона по чл. 112б, ал. 7 от ЗППЦК, в случай, че бъдат записани всички предлагани 4 860 000 броя акции.

Съставни подписки не се допускат.

5.2.4. Процес на уведомяване на заявителите за сумата на разпределения им ценни книжа и информация за това, дали търгуването може да започне преди уведомяването

Всяко лице, придобило права за участие в увеличението на капитала на Дружеството с акции, предмет на настоящото предлагане, в сроковете и при условията, посочени по-горе, може да упражни същите като запише акции до максимален брой, като се спази съотношението права – нови акции, на емисионна стойност 1,00 лв. за акция. Не е налице възможност Дружеството или инвестиционният посредник, обслужващ увеличаването на капитала, да определят кои инвеститори ще получат акции от увеличението и до какъв размер, като тези лица и придобитите от тях акции зависи единствено от броя на упражнените права и платените акции. С оглед на това лицата, записали и заплатили акции в срока за записване на акции съгласно този документ, няма да бъдат изрично уведомявани за записаните от тях акции, доколкото техният брой зависи от броя на упражнените права и заплатените записани при упражняването на тези права акции по емисионна стойност 1,00 лв. за всяка акция.

5.3. ЦЕНА

5.3.1. Цена, на която ще се предлагат акциите, както и размерът на разходите и таксите, които се начисляват на лицата

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 1,00 (един лев). Емисионната стойност е определена от Съвета на директорите с решението за увеличаване на капитала, взето на проведено на 23.03.2023 г. заседание. Балансовата стойност на акциите на дружеството към датата на последния финансов отчет – 31.12.2022г. е 1,00 лв. Разпоредбата на чл. 89р, ал.1, т. 2 от ЗППЦК забранява емисионната стойност на новите акции да е по-ниска от балансовата стойност на една акция преди увеличението на капитала и поради този факт Съвета на директорите е определил емисионната стойност в размер на 1,00 лв.

Освен заплащане на цената на записаните акции, за сметка на инвеститорите са и всички разходи, свързани със записването на акциите: такси и комисионни на инвестиционния посредник, чрез който се записват акциите, такси на Централен депозитар АД, банкови такси и комисионни.

Преди да запишат акции и заплатят емисионната цена, инвеститорите, които не са акционери в дружеството (към петия работен ден след датата на публикуване на съобщението по чл. 89г, ал. 1 ЗППЦК), съответно акционерите, които искат да придобият акции от увеличението в обем, по-голям от този, който могат да запишат срещу притежаваните от тях права, следва да закупят съответния брой права на борсата. Всички разходи, свързани с покупката на правата, са за сметка на инвеститорите, включително дължимите в тази връзка такси и комисионни на инвестиционния посредник, на БФБ АД и на Централния депозитар АД, както и банкови такси и комисионни.

Разходи за сметка на инвеститорите

За сметка на инвеститорите са следните разходи във връзка със записването на акциите:

- разходи за закупуване на права;
- такси и комисионни за инвестиционния посредник, чрез който се записват и закупуват акциите;
- такса на Централен депозитар АД за издаване на удостоверителни документи;
- банкови такси и комисионни за паричните преводи.

5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагането

Цената на предлагане, посочена в настоящия документ за предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна, съответно не е налице задължение във връзка с извършване на оповестявания в тази връзка, освен в съобщението за публичното предлагане.

5.3.3. Информация ако притежателите на акционерен капитал на емитента имат право на преимуществено изкупуване и това право бъде ограничено

Досегашните акционери на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, притежаващи акции от същия клас като предлаганите акции, имат право на привилегировано участие в увеличаването на капитала на Дружеството: лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 ЗППЦК, имат право да придобият акции, които съответстват на дела им в капитала преди увеличението, като с оглед на това срещу всяка притежавана акция получават едно право.

5.3.4. Значително разминаване между цената на публичното предлагане и ефективната цена за членовете на административни, управителни или надзорни органи, или висшия ръководен състав, или свързани лица за придобитите от тях ценни книжа по сделки през последната година, или които същите имат право да придобият

Няма несъответствие между цената на публичното предлагане и цената на предлагане на акции от тази емисия за членовете на Съвета на директорите на дружеството, ръководни служители или свързани с тях лица.

5.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИИ

Инвестиционен посредник, Банки и депозитарни институции

Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е Обединена българска банка АД, клон Македония, гр. София, ул. „Христо Ботев“ № 47 тел: 02/9154660, 02/9154667.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е Централен депозитар АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

ИП „Капман“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6 е инвестиционният посредник, който ще извърши всички действия във връзка с обслужването на увеличението на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, на заинтересованите инвеститори да запишат акциите от увеличението на капитала на дружеството и да ги придобият срещу заплащане на емисионната им стойност.

Инвестиционният посредник не действа като поемател на емисията и не е поел задължение за записване (частично или изцяло) на нереализираната (незаписана) част от нея.

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на споразумение за поемане.

VI. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И УСЛОВИЯ ЗА ТЪРГУВАНЕ

6.1. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ С ОГЛЕД ТЯХНОТО РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР ИЛИ НА ПАЗАР НА ТРЕТА ДЪРЖАВА, НА ПАЗАР ЗА РАЗТЕЖ НА МСП ИЛИ НА МСТ.

След регистриране на увеличение на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД в Търговския регистър, Незабавно, след издаване на удостоверение от централния депозитар за регистрация на емисията, дружеството в срок от 2 работни дни ще заяви пред КФН вписване на емисията от увеличението в регистъра на публичните дружества и други емитенти с цел търговия на регулиран пазар. След вписване на емисията във водения от КФН регистър, Дружеството в срок от 2 работни дни ще заяви пред БФБ АД и MTF SOFIA приемането на акциите от новата емисия на дружеството за търговия на регулиран пазар на БФБ АД и на многостранната система за търговия MTF SOFIA.

6.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ, ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ МСТ, НА КОИТО ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА, ОТ СЪЩИЯ КЛАС, КОЙТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГА ИЛИ ДОПУСКА ДО ТЪРГОВИЯ

Към настоящия момент, ценни книжа с Емитент „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции са допуснати до търговия на „БФБ“ АД. Акциите, издадени от „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД са допуснати до търговия на Пазар I, сегмент „Акции“ на Многостранната система за търговия MTF SOFIA, организирана от ИП „Капман“ АД. Акциите от увеличението на капитала ще бъдат заявени за допускане до търговия на БФБ АД и MTF SOFIA.

6.3 ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ЕДНОВРЕМЕННО ИЛИ ПОЧТИ ЕДНОВРЕМЕННО СЪС ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО РЕГУЛИРАН ПАЗАР СЕ ОСЪЩЕСТВЯВА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите акции и за които ще се иска приемане на БФБ АД и MTF SOFIA.

6.4. ПРИ ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР – ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЛИЦАТА, ПОЕЛИ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ ПРИ ТЪРГУВАНЕ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КАТО ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ КУПУВА И ПРОДАВА

Емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки купува и продава.

6.5. ПОДРОБНОСТИ ЗА СТАБИЛИЗАЦИЯТА ПРИ ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР, ПАЗАР НА ТРЕТА ДЪРЖАВА, ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ МСТ, КОГАТО ЕМИТЕНТ ИЛИ АКЦИОНЕР, КОЙТО ПРОДАВА АКЦИОНЕРНОТО СИ УЧАСТИЕ, Е ДАЛ ПРАВО НА ОПЦИЯ ЗА ПРЕВИШАВАНЕ НА ПОДПИСКАТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ИЛИ СА ПРЕДЛОЖЕНИ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ ЗА ЦЕНОВО СТАБИЛИЗИРАНЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕДЛАГАНЕТО

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не е дал опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с настоящото публично предлагане.

6.6. ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО ПО РАЗМЕР ПОДПИСКАТА, И ОПЦИЯ „GREEN SHOE“

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не предвижда възможност за промяна на броя на предлаганите акции, както и договорености за опция „green shoe“. В случай, че бъдат записани и платени най-малко 500 000 нови акции, увеличението на капитала е успешно, като Дружество увеличава капитала до записания и платен размер.

VII. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Ценните книжа от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента.

Правата могат да се предлагат за продажба, както от акционерите с права, вписани в регистъра на Централния депозитар на 5-ия работен ден след оповестяване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 ЗППЦК, така и от лицата придобили права чрез покупка на вторичния пазар.

На Емитента не са известни намерения на настоящи акционери за упражняване или неупражняване на издадените в тяхна полза права, при настоящото публично предлагане и за предлагане на определен брой права за продажба, в срока за прехвърляне на права. Към датата на настоящия документ и доколкото е известно на емитента не са налице действащи споразумения за задържане във връзка с акции на Емитента.

VIII. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Нетни постъпления във връзка с публичното предлагане

В случай, че бъдат записани успешно всички акции от увеличението на капитала, а именно 4 860 000 броя, нетните постъпления във връзка с публичното предлагане на акции се очаква да бъдат 4 843 411 лева.

В случай, че бъдат записани минималния брой акции, при който предлагането ще се счита успешно – 500 000 броя, нетните постъпления във връзка с публичното предлагане на акции се очаква да бъдат 483 411 лева.

Общите разходи по публичното предлагане на акции на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД са разпределени както следва:

Таблица 3: Общи разходи поемани от емитента

Вид разход	Еднократни (лева)
Комисия за финансов надзор	
Такса КФН за издаване на потвърждение проспекта	5 000
Централен депозитар	
Такса депозиране на правата	2 415
Такса депозиране на акциите	6 060
Издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права	24
Издаване на удостоверение за постъпили суми от продажби на права по сметка на Централен Депозитар АД	30
Такса издаване на кодове ISIN, CFI и FISN на емисията права	270
Българска фондова борса	
Регистрация на правата за търговия на Българска фондова борса	1 200
Регистрация на акциите за търговия на Българска фондова борса	1 200
Регистрация на акциите за търговия на MTF SOFIA	360
Други	
Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	30
Общо	16 589

В случай, че бъдат записани всички акции от новата емисия, а именно 4 860 000 броя нови акции, общата сума на всички разходи ще бъде равна на 16 589 лева.

В случай, че бъде записан минималния брой акции, при който емисията ще се счита за успешна, а именно 500 000 броя акции, общата сума на всички разходи ще бъде равна на 16 589 лева.

IX. РАЗВОДНЯВАНЕ

Разводняването на капитала (на стойността на акция) представлява намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

„Капман Дебтс Мениджмънт“ АД не е издавало конвертируеми облигации, варанти или опции.

Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа, предмет на предлагането на различна емисионна стойност от обявената в Проспекта.

Настоящите акционери имат правото да запишат издавани права, респективно нови акции пропорционално на тяхното досегашно участие в капитала на Дружеството.

Таблица 2: Разводняване на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД

Показател	Към 31.12.2022г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер
Обща сума на активите – лв.	1 242 000	6 085 411	1 725 411
Общо задължения-лв.	17 000	17 000	17 000
Балансова стойност на нетните активи-лв.	1 225 000	6 068 411	1 708 411
Акции в обръщение - брой	1 215 000	6 075 000	1 715 000
Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1
Балансова стойност на акция – лв.	1,0083	0,9990	0,9962
Емисионна стойност на акция – лв.	1,00	1,00	1,00
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) в %		-0,92%	-1,20%

Източник: Одитиран годишен финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2022г.

Не се накърняват интересите на настоящите акционери, тъй като увеличението на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще им предостави гарантирана възможност да запазят досегашния си дял в Емитента, като всички акционери се третират равностойно. В случай че те не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за намаляването на техния дял чрез постъпленията, които ще получат от продажбата на техните права на явния аукцион.

На база одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2022г.:

При положение, че капиталът на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД бъде увеличен до максимално предвидения размер, то счетоводно балансовата стойност на една акция ще спадне от 1,0083 лв. до 0,9990 лв.

Същевременно, акционерите, които не вземат участие в увеличението, следва да бъдат уведомени, че макар и счетоводната стойност на акцията от капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД да се повиши, относителният дял на една тяхна акция ще намалее.

Съгласно получените стойности, емисионната стойност на новите акции (1,00 лв.) е равна на балансовата стойност на една акция, преди увеличението (1,00 лв.) и съответно не е налице разводняване на капитала на Дружеството, по отношение балансова стойност на акция. Балансовата стойност на акция, след увеличението е в размер на 0,9990 лв. при

максимално увеличение на капитала и в размер на 0,9962 лв. при минимално такова, и е налице намаление на балансовата стойност (разводняване) при максимално увеличение на капитала с -0,92% и при минимално увеличение на капитала с -1,20 %.

За изчисляване на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се калкулира дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, не участвал в него чрез записване на нови акции, ще развонди участието си с 29,15 %, а при максимално увеличение на капитала с 80,00 %.

Таблица 2А: Разводняване на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД

Показател	Към 31.03.2023г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер
Обща сума на активите – лв.	1 284 000	6 127 411	1 767 411
Общо задължения-лв.	18 000	18 000	18 000
Балансова стойност на нетните активи-лв.	1 266 000	6 109 411	1 749 411
Акции в обръщение - брой	1 215 000	6 075 000	1 715 000
Номинална стойност на акция – лв.	1	1	1
Балансова стойност на акция – лв.	1,042	1,006	1,020
Емисионна стойност на акция – лв.	1,00	1,00	1,00
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) в %		-3,45	-2,11

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.03.2023г.

Не се накърняват интересите на настоящите акционери, тъй като увеличението на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще им предостави гарантирана възможност да запазят досегашния си дял в Емитента, като всички акционери се третират равностойно. В случай че те не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за намаляването на техния дял чрез постъпленията, които ще получат от продажбата на техните права на явния аукцион.

На база неодитиран междинен финансов отчет към 31.03.2023г.:

При положение, че капиталът на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД бъде увеличен до максимално предвидения размер, то счетоводно балансовата стойност на една акция ще спадне от 1,042 лв. до 1,006 лв.

Акционерите, които не вземат участие в увеличението, следва да бъдат уведомени, че относителният дял на една тяхна акция ще намалее.

Балансовата стойност на акция, след увеличението е в размер на 1,006 лв. при максимално увеличение на капитала и в размер на 1,020 лв. при минимално такова, и е налице намаление на балансовата стойност (разводняване) при максимално увеличение на капитала с -3,45% и при минимално увеличение на капитала с -2,11 %.

За изчисляване на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се калкулира дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, не участвал в него чрез записване на нови акции, ще развонди участието си с 29,15 %, а при максимално увеличение на капитала с 80,00 %.

Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1. ПОСОЧВАНЕ НА КОНСУЛТАНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАДЕНАТА ЕМИСИЯ

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не са включени изявления или доклади на експерти или трети лица.

Дружеството не ползва консултанти по настоящето публично предлагане на ценни книжа.

10.2. ДРУГА ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ИНФОРМАЦИЯ

В настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е включена друга информация, освен годишните одитирани финансови отчети към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г., която да е одитирана или прегледана от регистрирани одитори, за която одиторите са изготвили доклад.


ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Инвеститорите могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, с другите части на Проспекта, с документите, към които те препращат, както и да получат допълнителна информация по настоящия документ и по целия Прспект в 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 и в електронен вид на уебсайта на емитента: <https://capman.bg/debts/>

Информацията на уебсайтовете, за които са посочени хипервръзки в настоящия Документ за предлаганите ценни книжа не е част от проспекта и не е била проверена, нито одобрена от Комисията за финансов надзор.

Изготвили Документа за предлаганите ценни книжа:

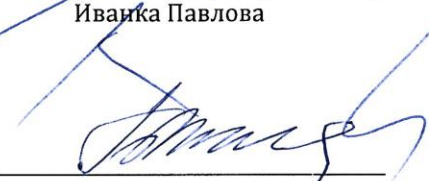
Декларатори:



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 Документът за предлаганите ценни книжа съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава Шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.



Николай Ялъмовв качеството му на законен представител на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД
Изпълнителен член на Съвета на директорите