

**“КАПМАН ДЕБТС МЕНИДЖМЪНТ” АД
РЕЗЮМЕ**

**за публично предлагане на
на 4860 000 обикновени поименни, безналични, свободнопрехвърляеми,
с право на един глас акции**

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.	4860 000 лв.
Емисионна стойност	1,00 лв.	4860 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 „КапманДебтс Мениджмънт“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, (ако публикациите са в различни дати - изтичането на седем работни дни от най-късната от всички дати).	
Краен срок за записване на акциите	Това е първият работен ден, следващ изтичането на 10 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата, издадени във връзка с настоящето публично предлагане.	
Инвестиционен посредник	“Капман” АД, гр. София, ул. “Три уши” № 8, ет. 6	

Настоящият документ е изготвен в съответствие с РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 14 юни 2017 г. относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията, ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/979 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията и Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

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

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

9 май 2023 г.

РАЗДЕЛ А: ВЪВЕДЕНИЕ, СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

А.1. Наименование и международен идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа- Предметна първично публично предлагане на 4 860 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас от емисията за увеличаване на капитала на “КапманДебтс Мениджмънт” АД. Акциите имат ISIN код BG1100005203.

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

Идентификационен код на правния субект (LEI код): 485100V11Q8UKYQ6CV76. Данни за контакт: адрес: гр. София, Район Триадница; ул. „Три уши“ № 8; ет. 6, телефон за контакт (+359 2) 4030200, e-mail: mail@capman.bg, уебсайт: <https://capman.bg/debts/>

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

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

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

А.5. Дата на одобряване на проспекта:2023 г.

А.6. Предупреждения:

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

РАЗДЕЛ Б: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Б1: Кой е Емитентът на ценните книжа?

Б1.1. Седалище, правна форма, ИКПС, право, съгласно което Емитентът упражнява дейността си, държава на учредяване- “Капман Дебтс Мениджмънт” АД, ЕИК 206073822, е акционерно дружество, регистрирано и упражняващо дейността си според законите на Република България. Емитентът е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадница; ул. „Три уши“ № 8, ет. 6, LEI код 485100V11Q8UKYQ6CV76.

Б1.2. Основни дейности- Предметът на дейност на дружеството е: придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране, факторинг, цедиране и цесирание, събиране на банкови и междуфирмени задължения, посредничество при кредитиране, придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция; гаранционни сделки както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона. Също така Дружеството е вписано като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. Акциите, емитирани от “Капман Дебтс Мениджмънт” АД се търгуват на БФБ АД и MTF SOFIA. Дружеството е регистрирано и в регистъра на финансовите институции по чл. 3а от ЗКИ на БНБ. След успешното увеличение на капитала на Дружеството през 2021 г., дружеството поетапно придоби вземания по търговски договори и вземания от търговски банки – през м. август 2022 г. сключи договор за цесия с водеща търговска банка и придоби портфейл от вземания на стойност 3 193 хил.лв при цена на придобиване 1 132 хил. лв. Придобитите вземания са обезпечени с договорни ипотечи върху недвижимо имущество с пазарна стойност, по предоставени актуални оценки от страна на банката продавач, в размер на 5 709 хил. лв, което представлява покритие на дълга – 178%. Вземанията са предимно в секторите хотелиерство и ресторантьорство, както и транспортни услуги. След изповядване на сделките за цесия, ръководството на Дружеството се среща с кредитополучателите и постигна договорености за пълно изплащане на придобития дълг, констатиран в договорите при условия и срок на издължаване съобразен с потенциала и паричния поток на дружествата. След предоговаряне на кредитите, дългът се обслужва редовно. Към 02.08.2022 г. 80% от инвестиция капитал е в дружества, които са действащи предприятия и гарантират лихвени плащания по вземания с просрочие до 30 дни, които на годишна база осигуряват лихвен приход в размер на 67 хил. лв. Изискуемите вземания са в съдебна процедура, която отнема определено технологично време, предвидено в законовите норми. Ръководството очаква през второто тримесечие на 2023 г. публичните продани на обезпеченията по вземания с просрочие над 90 дни да са приключени, като се очаква реализиране на приход около 70% от целия вложен капитал предвид изготвени текущи оценки от вещо лице.

Основната цел на Емитента е структуриране на диверсифициран портфейл и реализирането на положителен финансов резултат от неговото управление при намален риск от загуба за дружеството. Дружеството очаква да финансира дейността си основно чрез привличане на средства в резултат от публични предлагания на акции от увеличение на капитала на дружеството.

Б1.3. Основни акционери в Емитента, включително дали е пряко или косвено притежаван и от кого- към датата на изготвяне на Резюмето няма юридически лица, които не са членове на административни, управителни или надзорни органи на дружеството, които притежават над 5 % от капитала му. Изпълнителният член на Съвета на директорите „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД притежава 49900 броя акции, които представляват 4,10 % от капитала на Дружеството. Николай Петков Ялъмов притежава пряко 0,01 % от капитала на Дружеството и 3,73 % непряко, чрез участието си в „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД.

Б1.4. Идентификационни данни на основните му управляващи директори- Членовете на Съвета на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД са: „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД, ЕИК 202987090 чрез законния си представител – Николай Петков Ялъмов – изпълнителен член и председател на Съвета на директорите, Иванка Ангелова Павлова – член на Съвета на директорите и Борислава Петрова Богданова – независим член на Съвета на директорите. Бизнес адрес на членовете на Съвета на директорите :гр. София, район Триадница, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6

Б1.5. Идентификационни данни на законово определените одитори –

Регистрираният одитор, който е заверил годишният финансов отчет на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 31.12.2020 г. е одиторско дружество „Филипов одитинг“ ООД, ЕИК 201586174, рег. № 168 в Публичния регистър на ИДЕС, 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.

Регистрираният одитор, който е заверил годишните финансове отчети на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. е одиторско дружество „Филипов одитинг“ ООД, ЕИК 201586174, рег. № 168 в Публичния регистър на ИДЕС, представлявано от Моника Ивелинова Асенова и Моника Ивелинова Асенова, диплома № 0846 от 2018 г., в качеството й на регистриран одитор, отговорен за одита на финансовите отчети.

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

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Съвкупни приходи	141	0	4	75	0	0
Оперативна печалба или загуба	44	-28	-5	41	-12	-8
Нетна печалба или загуба	40	-25	-5	41	-12	-8
Доход на една акция	0.03 лв.	-0.02 лв.	-0.10 лв.	0.03 лв.	-0.01 лв.	-0.01 лв.

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. и неаудирани междинни финансови отчети към 31.03.2021 г., 31.03.2022 г. и 31.03.2023 г.

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021
Съвкупни активи	1 242	1 199	259	1 284	1 189	1 216
Съвкупен собствен капитал	1 225	1 185	245	1 266	1 173	1 202

Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой)	16	14	14	17	16	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. и неаудирани междинни финансови отчети към 31.03.2021 г., 31.03.2022 г. и 31.03.2023 г.

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.03.2023	31.03.2021	31.03.2021
Нетни парични потоци от оперативна дейност	-1 137	-33	-3	-19	-11	-11
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	0	-1	0	0	0	0
Нетни парични потоци от финансова дейност	-4	962	250	0	-1	965

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и неаудирани междинни финансови отчети към 31.03.2021 г., 31.03.2022 г. и 31.03.2023 г.

Б.2.1. Проформа финансова информация

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

Б.2.2. Кратко описание на всички забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди – в одитните доклади към годишните финансови отчети на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г. и 31.12.2022 г. няма забележки.

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

РАЗДЕЛ В: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

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

Вид, клас и ISIN - предмет на първично публично предлагане са 4860000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас от емисията на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД. Всички акции от емисията са от един и същи клас, дават еднакви права на своите притежатели и са с ISIN код: BG1100005203.

Валута, номинална стойност, срок - Емисията акции на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД е деноминирана в български лева (BGN). Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев. Общата номинална стойност е 4860 000 лева. Ценните книжа нямат срок.

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

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

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

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

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

Ограничения за свободно прехвърляне - акциите от предлаганата емисия са свободно прехвърляеми, по ред, определен от разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа и наредбите по неговото прилагане, Закона за пазарите на финансовите инструменти, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилниците на БФБ АДИ MTF SOFIA и Правилника за дейността на централния депозитар на ценни книжа (ЦД). ЦД регистрира сделките за прехвърляне на акции от емисията при наличие на необходимите акции и парични средства, при отсъствие на други пречки за регистрацията и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД. Правата на купувача на акции се установяват с издадено от ЦД удостоверение за притежавани финансови инструменти или друг документ за регистрация с равностойно правно значение. Предаването на документа за 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 заповед върху акциите в обезпечително или изпълнително производство). Прехвърлянето на акциите се подчинява на приложимите изисквания, в т.ч. установените в ЗППЦК, ЗПФИ, актовете по прилагането им, правилниците на БФБ АД, MTF SOFIA и централния депозитар на ценни книжа.

Политика по отношение на дивидентите - съгласно устава на Дружеството, дивидентите се изплащат по реда, установен в ЗППЦК, ТЗ и друго приложимо законодателство, след провеждане на Общо събрание на акционерите. Проектът за размера на дивидентите се предлага

от Съвета на директорите в предложението за разпределение на печалбата. Дивидентите се обявяват в размера им за една акция. Сумата, заделена за дивиденти, се разпределя пропорционално на броя на акциите. Дружеството има право да изплаща и 6 месечен дивидент при реда и условията на Търговския закон и Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от общото събрание на акционерите дивидент в 60 дневен срок от провеждането му, като разходите за изплащането са за сметка на Дружеството.

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

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

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

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

РАЗДЕЛ Г: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Г.1. При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа? Началната дата, от която започва да тече срокът за продажба на правата и съответният срокът за записване на новите акции е осмият работен ден след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 89т ЗППЦК в информационната медия investor.bg и на интернет страниците на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, (ако публикациите са в различни дати - изтичането на седем работни дни от най-късната от всички дати). Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 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. Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на неофициалния пазар на Българска Фондова Борса (BSE), Сегмент за права, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на регулирания пазар. За придобиването на права по други 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 от датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т ЗППЦК в информационната медия investor.bg и на интернет страниците на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, и лица, които са закупили права чрез сделка за покупка на БФБ АД. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да 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. На 2-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата. Централният депозитар АД ще разпредели 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 за дейността. В началото на всеки работен ден по време на подписката Централният депозитар публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок на подписката посочен по-долу. Краят на подписката е първият работен ден, следващ изтичането на 10 (десет) работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата. До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок, лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции. Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок. ЗППЦК предвижда възможността срокът на подписката да бъде удължен еднократно с до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви незабавно удължаването на срока на интернет страницата на Дружеството. Емитентът уведомява КФН и упълномощения инвестиционен посредник за удължаването на срока на публичното предлагане. След получаване на уведомлението, упълномощеният инвестиционен посредник обявява незабавно в информационната медия investor.bg и на интернет страницата си удължаването на срока на публичното предлагане. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права, умножен по 4 (всяко едно право дава възможност за записване на 4 нови акции). Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 23, параграф 2 от Регламент ЕС 2017/1129 само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа. Записването на акции се счита за действително, ако е направено до максималния възможен брой акции в указания срок и емисионната стойност на записаните акции е внесена при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло. Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка на името на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД в Обединена Българска Банка АД клон Македония, адрес: гр. София, бул. "Христо Ботев" 47. Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК (за български лица), броя на записваните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска и се предават на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД най-късно до изтичане на крайния срок за записване на акции. Удостоверителен документ за направената вноска е платежното нареждане или 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). Ако всички акции от тази емисия бъдат записани и заплатени преди крайния срок на подписката, „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД уведомява Комисията по финансов надзор в срок от 7 (седем) дни и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, регистъра по чл. 30 на КФН и БФБ АД и MTF SOFIA. Дружеството не предвижда възможност за промяна на броя на предлаганите акции. В случай, че бъдат записани и платени по-малко от предложените акции, но са записани и платени най-малко 500 000 нови акции, увеличението на капитала е успешно, като Дружество увеличава капитала до записания и платен размер. „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите. 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)-дневен срок от влизане в сила на постановения отказ. 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 получаване 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. В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния 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.

Когато подписката приключи неуспешно, без да бъдат изпълнени предвидените в проспекта условия, или в Търговския регистър не е вписано увеличението на капитала, в срок до един месец от уведомлението по чл. 89л, ал. 3 ЗППЦК набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката лихви.

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 4860 000 (четири милиона осемстотин и шестдесет хиляди) броя акции а минималният ѝ размер е 500 000 (петстотин хиляди) акции. Комисията за Финансов Надзор може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа или актовете по прилагането му са нарушени. На основание чл. 276, ал. 1, т. 4 и т. 9 от ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник, обвързан агент, регулиран пазар, одобрен механизъм за докладване или одобрен механизъм за публикуване, неговии 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 за определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти. Комисията за Финансов Надзор може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай Комисията за финансов надзор може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212а¹ ЗППЦК. След започване на търговията с акциите на БФБ АД и MTF SOFIA, тя може да бъде спряна на основание действащата нормативна уредба. Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа само по реда и при условията на чл. 23, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129 при наличие на съществени промени в Проспекта, предполагащи допълнение на същия. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация, подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

СУМА И ПРОЦЕНТ НА НЕПОСРЕДСТВЕНОТО РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Таблица 4: Разводняване на капитала на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД към 31.12.2022 г.

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	6068 411	1708 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 %		-0,93%	-1,21%
---	--	--------	--------

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

Таблица 4А: Разводняване на капитала на “КапманДебтс Мениджмънт” АД към 31.03.2023 г.

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

Общите разходи по публичното предлагане на акции на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД ще бъдат в размер на 16 589 лева.

Г.2. Кой е предложителят на емисията?

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

Г.3. ЗАЩО Е СЪСТАВЕН ТОЗИ ПРОСПЕКТ?

Настоящото публично предлагане на акции на “КапманДебтс 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 запостепенно увеличаване на инвестиционния портфейл от просрочени вземания на дружества от секторите транспорт, хотелиерство и ресторантьорство, недвижими имоти и промишлено производство. В случай че емисията бъде записана в пълен размер – 4 860 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 4 843 411 лв.

Настоящото публично предлагане не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

Няма конфликти на интереси, свързани с публичното предлагане и последващото допускане до търговия.

Стратегията на “КапманДебтс Мениджмънт“ АД е да продължи да оперира 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 има намерение да инвестира са просрочени обезпечени вземания както от търговски банки и лизингови институции, така и просрочени обезпечени търговски вземания. Критериите за избор на вземане с цел включването му в портфейла на дружеството ще бъдат основно:

- Анализ и оценка на платежоспособността на длъжника и възможностите за предоговаряне на условията по договора, в това число разсрочване на вземането и предоговаряне на други съществени задължения по договора;
- Анализ и оценка на обезпеченията по вземането;
- Възможностите за удовлетворяване на вземането от друго имущество на длъжника;
- Анализ и оценка на платежоспособността и имуществото на съдължниците или поръчители на вземането, при наличието на такива;
- 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 флукутации 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 повишението на работните заплати спрямо тезина 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.

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.

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

Изготвили Резюмето:

Декларатори:

Николай Ялъмов

в качеството му на законен представител на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД,

Изпълнителен член на Съвета на директорите

Иванка Павлова

Борислава Богданова

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

Николай Ялъмов

в качеството му на законен представител на „КАПМАН ХОЛДИНГ“ АД,

Изпълнителен член на Съвета на директорите