

**НЕТНОДОПЪЛНЕНИЕ КЪМ 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	

Настоящото Допълнение към Документа за предлаганите ценни книжа е изготвено в съответствие с изискванията на чл. 23, параграф 1 от 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 и съдържа единствено информация, свързана с настъпването на съществено ново обстоятелство в съдържащата се информация в одобрения проспект за публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД, което може да повлияе на оценката на предлаганите ценни книжа. Настъпилото ново обстоятелство е наличието на одитиран годишен финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2023 г.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Документа за предлаганите ценни книжа (като част от Проспекта) с Решение № 561 – Е от 23.05.2023 г., и Допълнението към него 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 23.05.2024 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 Допълнението към Документа за предлаганите ценни книжа. 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 Документа за предлаганите ценни книжа, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Документът за предлаганите ценни книжа 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.

19 април 2024 г.

## СЪДЪРЖАНИЕ

<b>ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН, Т. 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. ....</b>	<b>3</b>
ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН, Т. 1.2 ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, КОИТО ОТГОВАРЯТ ЗА ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА .....	4
ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН, Т. 1.5. ДЕКЛАРАЦИЯ .....	4
ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ, Т. 3.1. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ .....	4
<b>ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА III СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ, Т.3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА .....</b>	<b>5</b>
<b>ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА V. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА, Т.5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</b>	<b>10</b>
ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА VIII РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО.....	17
ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА IX. РАЗВОДНЯВАНЕ .....	18
ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА X. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, Т. 10.2. ДРУГА ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ИНФОРМАЦИЯ .....	20
ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....	20

**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](http://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.

**СЪЩЕСТВЕННОТО НОВО ОБСТОЯТЕЛСТВО, СВЪРЗАНО СЪС СЪДЪРЖАЩАТА СЕ ИНФОРМАЦИЯ В ПРОСПЕКТА НА „КАПМАН ДЕБТС МЕНИДЖМЪНТ“ АД, ПОТВЪРДЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР С РЕШЕНИЕ № 561 – Е ОТ 23.05.2023 Г., КОЕТО МОЖЕ ДА ПОВЛИЯЕ НА ОЦЕНКАТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, Е НАЛИЧИЕТО НА ОДИТИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „КАПМАН ДЕБТС МЕНИДЖМЪНТ“ АД КЪМ 31.12.2023 Г. И НЕОДИТИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 31.03.2024 Г.**

**ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН, Т. 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.

На проведено на 13.06.2023г. редовно годишно общо събрание на акционерите е взето решение за преизбиране на членовете на Съвета на директорите за нов 5-годишен мандат. Датата на изтичане на мандата на членовете на Съвета на директорите е 13.06.2028г.

Към датата на изготвяне на настоящото Допълнение към 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. и 31.12.2023 г. и междинните неодитирани годишни отчети към 31.03.2021 г., 31.03.2022 г., 31.03.2023 г. и 31.03.2024 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., 31.12.2022г. и 31.12.2023 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 одитираните годишни финансови отчети към 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 31.12.2023 г.

Отговорни за изготвянето на Допълнението към 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.

#### **ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН, Т. 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 настоящото Допълнение към 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 одитора на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД представляват неразделна част от Проспекта.

#### **ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА I. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН, Т. 1.5. ДЕКЛАРАЦИЯ**

Настоящото Допълнение към Документа за предлаганите ценни книжа е одобрено с решение № ..... от 2024 г. от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129.

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

Одобрението на настоящото Допълнение към Документа 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.

#### **ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА III. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ, Т. 3.1. 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., 31.12.2022 г. и 31.12.2023 г.

**Таблица 1: Капитализация и задлъжнялост в хил. лв.**

Наименование	31.12.2023г.	31.12.2022г.	31.12.2021г.	31.12.2020г.
Собствен капитал	1 376	1 225	1 185	245
Основен капитал	1 215	1 215	1 215	50
Текущи пасиви	25	3	0	0
Нетекущи пасиви	14	14	14	14

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2020 г., 31.12.2021 г., 31.12.2022 г. и 31.12.2023 г.

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

Наименование	31.03.2024г.	31.03.2023г.	31.03.2022г.	31.03.2021г.
Собствен капитал	1 423	1 266	1 173	1 202
Основен капитал	1 215	1 215	1 215	1 215
Текущи пасиви	21	4	2	0
Нетекущи пасиви	14	14	14	14

Източник: Неодитирани междинни финансови отчети на „Капман дебтс мениджмънт“ АД към 31.03.2021 г., 31.03.2022 г., 31.03.2023 г. и 31.03.2024 г.

Нетекущите пасиви в размер на 14 хил. лв. представляват задължения по гаранции по договори за управление.

Към датата на настоящето Допълнение към Документа за предлаганите ценни книжа “Капман Дебтс Мениджмънт” АД няма други гарантирани, негарантирани, обезпечени, необезпечени, косвени или условни задължения.

### **ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА III СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ, Т.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 настоящето 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, геополитически фактори свързани с продължаващата война в Украйна, военният конфликт в близкия изток, които доведоха до забавен ръст и съответно 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. В допълнение, последвалата инфлация допълнително е свила оборотния капитал, тъй като дружествата от сектора бяха принудени да балансира между увеличение на цените на услугите си и привличане на клиенти, предоставяйки конкурентни условия. Поради тази причина, акумулираните средства по време на наложения мораториум на плащанията през 2020 и 2021 г., в бизнеса намаляха драстично поради увеличението на производствените разходи и се очаква влошаване на платежоспособността на кредитополучателите от сектора. Фактор, който допълнително затруднява дружествата от сектора е трайното повишение на цените и двата военни конфликта (в Украйна и Израел). Въпреки положителната статистика за сектора от последната година, горните фактори влошиха финансова стабилност на повечето дружества (особено в сегмента малки и средни предприятия) от сектора и възпрепятстват бързата стабилизация и устойчиво развитие.
- **Производственият сектор също пострада от извънредната ситуация, като ефекта се задълбочи през 2022 г. и 2023 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. В допълнение, военните конфликти (Украйна и Израел), както и нарастващото напрежение с Китай, Тайван и Иран е възможно да причинят смущения в производството и търговията, като ще увеличат нестабилността на стоковите пазари и ще навредят на доверието на инвеститорите. Това от своя страна би забавило пълното възстановяване на глобалните вериги за доставки и би допринесло за по-високи оперативни разходи за компаниите.
- **Транспортният сектор, функциониращ в условията на спад на пътническата активност и търговските превози през 2020 г., пострада от увеличението цените на горивата.** Ръстът в индустрията е слабо повлиян от забавянето на световната икономика. През 2024 г., специалисти в сектора предвиждат ръст от 3,8%, като други големи флукутации в сектора за момента не се очакват, тъй като въпреки увеличените цени на транспортните услуги, движението на хора и стоки е възстановено.
- **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 4 848 186.60 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 (3 878 549 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (3 102 839 лв.), сектор транспорт – до 80% (3 102 839 лв.),
- Вземания, навлезли в изпълнителна или съдебна фаза, по които страна е търговско дружество - до 75% от нетните постъпления (3 636 140 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (2 908 912 лв.), сектор транспорт – до 80% (2 908 912 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80%. (2 908 912 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (2 908 912 лв.);
- Придобиване на просрочени обезпечени търговски вземания над 180 дни по които страна е търговско дружество – до 70% (3 393 731 лв.) – разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (2 714 984 лв.), сектор транспорт – до 80% (2 714 984 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80%. (2 714 984 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (2 714 984 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% (2 908 912 лв.), като конкретното разпределение е както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 60% (1 745 347 лв.), сектор транспорт – до 60% (1 745 347 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80% (2 327 130 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (2 327 130 лв.);

В случай че емисията бъде записана в минимален размер – 500 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 488 186.60 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 (390 549 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (312 439 лв.), сектор транспорт – до 80% (312 439 лв.), сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80%. (312 439 лв.);
- Вземания, навлезли в изпълнителна или съдебна фаза, по които страна е търговско дружество - до 75% от нетните (366 140 лв.), разпределни по сектори както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (292 912 лв.), сектор транспорт – до 80% (292 912 лв.) и сектор производство, търговия с промишлени стоки – до 80%. (292 912 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (292 912 лв.);
- Придобиване на просрочени обезпечени търговски вземания над 180 дни по които страна е търговско дружество – до 70% (341 731 лв.), разпределни по сектори както



следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 80% (273 384 лв.), сектор транспорт – до 80% (273 384 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 80% (273 384 лв.) и сектор недвижими имоти – до 80% (273 384);

- 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% (292 912 лв.), като конкретното разпределение е както следва: сектор туризъм – хотелиерство и ресторантьорство – до 60% (175 747 лв.), сектор транспорт – до 60% (175 747 лв.) сектор производство и търговия с промишлени стоки – до 60% (175 747 лв.) и сектор недвижими имоти – до 60% (175 747).

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.) важноста на сътрудничеството между потребителя и кредитора за разрешаване на ситуацията.

4.5.) информацията относно последиците от пропуснати плащания (напр. разходи, наказателна лихва при просрочени плащания, евентуална загуба на имущество и т.н.) в т.ч. възможното изпълнително или съдебно събиране на вземането.

- 5) Когато взема решение какви действия или мерки по реструктуриране да предприеме, "Капман Дебтс Мениджмънт" АД взема предвид конкретните обстоятелства, свързани с положението на длъжника, неговите интереси и права и способността да погасява задължението.
- 6) Мерките по реструктуриране могат да включват следните действия: промяна на сроковете и условията на договора: удължаване срока за погасяване на вземането; промяна на разсрочване на плащанията на всички или на част от вноските за определен период; промяна на лихвения процент; предлагане на гратисен период; възможностите за встъпване в дълг или договаряне на допълнителни обезпечения.
- 7) След извършване на горепосочените действия и с оглед получената информация от длъжника "Капман Дебтс Мениджмънт" АД взема обосновано решение за конкретни параметри по реструктуриране на вземането или за преминаване към следващия етап на управление на вземането: прехвърляне на вземането /цесия/, заместване в дълга или реализиране на обезпечението.

7.1. При прехвърляне на вземането или заместване в дълга "Капман Дебтс Мениджмънт" АД ще се ръководи от принципите на строга конфиденциалност и защита интересите на длъжника

7.2. Реализиране на обезпечението в зависимост от вида му реда на Закона за особените 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 4 848 186.60 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 488 186.60 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.

#### **ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ, Т 4.7. ПРИ НОВИ ЕМИСИИ – ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ**

Очакваната дата на емитиране е през месец юни 2024 г.

#### **ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА V. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА, Т.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 способи се прилагат разпоредбите на правилника за дейността на „Централен депозитар” АД.

Права могат да предлагат за продажба всички притежатели на права, независимо от начина, по който са ги придобили, които са акционери на Дружеството, придобили акции най-късно 5 (пет) работни дни 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 способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно Правилника за дейността на „Централен депозитар“ АД. Прехвърлянето на правата се извършва на регулиран пазар. Регулираният пазар, на който са допуснати до търговия акции на публичното дружество, е длъжен да допусне до търговия издадените от дружеството права. За периода, в който акциите се прехвърлят с право за участие в увеличението на капитала, регулираният пазар може да прилага особени правила относно ценови ограничения за 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 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.

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](http://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 записаните 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 записаните 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).

#### 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 юни 2024г.

#### 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. 212а<sup>1</sup> 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.

**ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА VIII РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО**

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 4 848 186,60 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 488 186,60 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)
<b>Комисия за финансов надзор</b>	
Такса КФН за издаване на потвърждение проспекта и допълнение към проспекта	6 000
<b>Централен депозитар</b>	
Такса депозиране на правата	1 344.20
Такса депозиране на акциите	1 344.20
Издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права	27
Издаване на удостоверение за постъпили суми от продажби на права по сметка на Централен Депозитар АД	33
Такса издаване на кодове ISIN, CFI и FISN на емисията права	275
<b>Българска фондова борса</b>	
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
<b>Други</b>	
Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	30
<b>Общо</b>	<b>11 813.40</b>

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 11 813.40 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 11 813.40 лева.

**ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА 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 31.12.2023г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер
Обща сума на активите – лв.	1 415 000	6 258 411	1 898 411
Общо задължения-лв.	39 000	39 000	39 000
Балансова стойност на нетните активи-лв.	1 376 000	6 219 411	1 859 411
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.	1,1326	1,0238	1,0842
Емисионна стойност на акция – лв.	1,00	1,00	1,00
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) в %		-9,61%	-4,27%

Източник: Одитиран годишен финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2023г.

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 одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2023г.:

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 1,1326 лв. до 1,0238 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 по-ниска от балансовата стойност на една акция, преди увеличението (1,1326 лв.) и съответно е налице разводняване на капитала на Дружеството по отношение балансова стойност на акция. с -9,61 % при максимално увеличение и -4,27 % при минимално увеличение на капитала. Балансовата стойност на акция, след увеличението е в размер на 1,0238 лв. при максимално увеличение на капитала и в размер на 1,0842 лв. при минимално такова, и е налице намаление на балансовата стойност (разводняване) при максимално увеличение на капитала с -9,61% и при минимално увеличение на капитала с -4,27 %.

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 разводни 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 31.03.2024г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер
Обща сума на активите – лв.	1 458 000	6 306 187	1 946 187
Общо задължения-лв.	35 000	35 000	35 000
Балансова стойност на нетните активи-лв.	1 423 000	6 271 187	1 911 187
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.	1,1712	1,0323	1,1144
Емисионна стойност на акция – лв.	1,00	1,00	1,00
Разводняване(-)/Антиразводняване(+) в %		-11,86%	-4,85%

Източник: Одитиран годишен финансов отчет на „Капман Дебтс Мениджмънт“ АД към 31.12.2023г.

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 неаудитиран межиден финансов отчет към 31.03.2024г.:

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 1,1712 лв. до 1,0323 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 по-ниска от балансовата стойност на една акция, преди увеличението (1,1712 лв.) и съответно е налице разводняване на капитала на Дружеството по отношение балансова стойност на акция с -11,86 % при максимално увеличение и -4,85 % при минимално увеличение на капитала. Балансовата стойност на акция, след увеличението е в размер на 1,0323 лв. при максимално увеличение на капитала и в размер на 1,1144 лв. при минимално такова, и е налице намаление на балансовата стойност (разводняване) при максимално увеличение на капитала с -11,86 % и при минимално увеличение на капитала с -4,85 %.

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 разводни участието си с 29,15 %, а при максимално увеличение на капитала с 80,00 %.

## **ДОПЪЛНЕНИЕ ПО ТОЧКА Х. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, Т. 10.2. ДРУГА ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ИНФОРМАЦИЯ**

В настоящото Допълнение към Документа за предлаганите ценни книжа не е включена друга информация, освен годишните одитирани финансови отчети към 31.12.2023 г., 31.12.2022 г., 31.12.2021 г., 31.12.2020 г. която да е одитирана или прегледана от регистрирани одитори, за която одиторите са изготвили доклад.

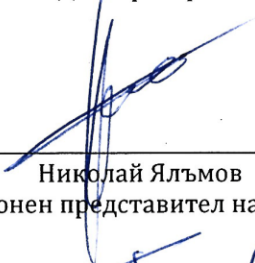
## **ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА, ПО КОЙТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

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](mailto: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.

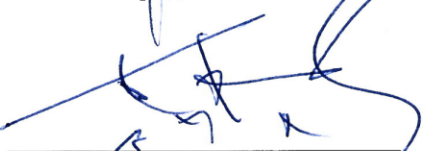
**Изготвили Допълнението към Документа за предлаганите ценни книжа:**

Декларатори:



Николай Ялъмов

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

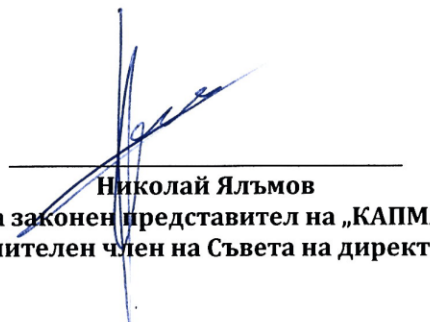


Иванка Павлова



Борислава Богданова

Долуподписаният изпълнителен член на Съвета на директорите на “Капман Дебтс Мениджмънт” АД , с подписа си декларира, че Допълнението към Документа за предлаганите ценни книжа 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