

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА (ОТЧЕТ ЗА
УПРАВЛЕНИЕТО) НА АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО СЪС СПЕЦИАЛНА
ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ
КАПИТАЛ ДИРЕКТ – 1 АДСИЦ
ЗА ПЕРИОДА
01.01.2008- 31.12.2008 г.**

Дата: 26 януари 2009 г.

Капитал Директ – 1 АДСИЦ („Дружеството“) е българско акционерно дружеството със специална инвестиционна цел, чиято дейност е регламентирана от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (ЗДСИЦ) и подзаконовите нормативни актове по приложението му. Дружеството набира средства чрез издаване на ценни книжа и инвестира набраните средства във вземания (секюритизация на вземания).

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Следната информация представя кратки коментари на най-важните аспекти от дейността на Дружеството през четвъртото тримесечие на 2008 г.

1. Придобиване/продажба на вземания

За периода от 01 януари до 31 декември 2008г., Капитал Директ – 1 АДСИЦ не е придобивало нови вземания за секюритизация и не е продавало секюритизирани вземания.

2. Информация за обслужването на придобитите вземания

За периода от 01 януари до 31 декември 2008г., не е имало просрочия по притежаваните от Капитал Директ – 1 АДСИЦ вземания. На 25 ноември 2008 г. вземането от Естреа ООД, единственото вземане на Дружеството, беше продадено на цена равна на неговия размер (главница плюс натрупана лихва).

3. Ликвидност и капиталови ресурси

Дружеството разполага с достатъчно добра ликвидност и капиталови ресурси и на този етап не възнамерява да придобива нови вземания. Дружеството е обслужвало задълженията си и очаква да е така и за в бъдеще.

На 3 юни 2008г. се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите на Дружеството, на което бе взето решение за разпределяне на цялата печалба за 2007г. като дивидент на акционерите. В резултат на това, през месец октомври 2008г. Дружеството изплати дивидент от 315 хиляди лева или 48.52 лева дивидент на акция.

4. Оперативни и финансови резултати

1. Приходи от лихви: 116 хиляди лева за периода 01.01-31.12.2008 спрямо 298 хиляди лева за периода 01.01.-31.12.2007г.;

г) Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие

Дружеството не публикува прогнозни резултати.

д) Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период

През отчетното тримесечие не са настъпвали промени в акционерната структура на Дружеството. Акционерите на Дружеството към 30.09.2008г., както и към 31.12.2008 г. са БАИФ и Българиън-американ пропърти мениджмънт (БАПМ). БАИФ притежава 5 000 акции или 76.9% от капитала на Дружеството, а БАПМ – 1 500 акции или 23.1% от капитала на Дружеството.

е) Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно

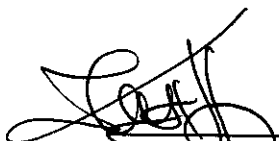
Нито един от членовете на управителните и контролни органи на Дружеството не притежава и не е притежавал акции на Дружеството и през периода няма настъпили промени. БАИФ и БАПМ съвместно притежават 100% от капитала на Дружеството.

ж) Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

з) Информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.

Предметът на дейност на Дружеството е секюритизация на вземания. Към 31.12.2008 г. Дружеството не притежава нито едно вземане Дружеството не е отпуснало други заеми, не е предоставяло гаранции и не е поемало кредитни задължения към други лица.



Даниела Ханджиева
Изпълнителен Директор

