

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

съгласно чл. 151, ал. 1 ОТ ЗДКИСДПКИ

Уважаеми акционери на Инвестиционно дружество (ИД) „Капман Капитал“ АД,

Уведомяваме Ви, че на дата 28.11.2012г. Комисия за финансов надзор издаде Разрешение №1101-ИД за преобразуване ИД „Капман Капитал“ АД чрез промяна на правната му форма в Договорен фонд (ДФ) „Капман Капитал“, организиран и управляван от Управляващо дружество (УД) „Капман Асет Мениджмънт“ АД.

Съгласно чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ договорният фонд е обособено имущество, и се смята за учреден с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор. За договорния фонд се прилага раздел XV "Дружество" от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, чл. 363, букви "в" и "г" и чл. 364, доколкото в ЗДКИСДПКИ или в правилата на договорния фонд не е предвидено друго. Дейността на договорния фонд се управлява от управляващо дружество.

Целта на настоящата Информация е да даде възможност на акционерите на ИД „Капман Капитал“ АД да направят информирана преценка за въздействието на преобразуването върху тяхните инвестиции и права; да се запознаят с Ключовата информация за инвеститорите на ДФ „Капман Капитал“, както и с основните характеристики на новоучредения договорен фонд.

Желателно е, преди вземане на решение по чл. 152 ЗДКИСДПКИ (да предложите за обратно изкупуване своите акции), да се запознаете с настоящата Информация, както и с Документа за ключова информация за инвеститорите на ДФ „Капман Капитал“.

I. Обстоятелства на предложеното преобразуване

Влезният в сила през м. октомври 2011г. Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) въведе възможност за преобразуване на инвестиционните дружества от отворен тип в договорни фондове по реда на глава Четирнадесета от закона и глава Четвърта, раздел III и IV от Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества (Наредба № 44). Относими разпоредби за настоящото преобразуване са чл. 141, ал. 5, чл. 143, 144, 151-154 от ЗДКИСДПКИ и чл. 100-106 от Наредба № 44 ИДКИСИДЗТУД. Предвид позицията на ЗДКИСДПКИ като специален, Търговският закон не се прилага.

Съветът на директорите на ИД „Капман Капитал“ АД предложи инвестиционното дружество да се преобразува в договорен фонд. Решението за преобразуване чрез промяна на правната форма на ИД „Капман Капитал“ АД в ДФ „Капман Капитал“ бе взето от Общото събрание на акционерите на ИД „Капман Капитал“ АД, проведено на

23.07.2012г., при спазване на изискванията на чл. 143 от ЗДКИСДПКИ за кворум и мнозинството за вземане на решение за преобразуване.

II. Обосновка на преобразуването

1. Значително се облекчава администрирането на колективната инвестиционна схема, тъй като:

- ✓ Облекчен е правният режим с оглед на това, че след вписване в търговския регистър на преобразуването на инвестиционното дружество в договорен фонд, ще отпадне необходимостта от провеждане на общи събрания на акционерите и съпътстващите го действия – обявяване на покана за свикване на общо събрание в търговския регистър, изпращане на съответните уведомления за това до КФН, БФБ, ЦД и обществеността; ще отпадне необходимостта от вписване на промени в обстоятелства и обявяване на актове в търговския регистър;
- ✓ Отпада разпределението на функции между Съвета на директорите на ИД и УД, като управлението ще се концентрира изцяло в управляващото дружество;
- ✓ Дейностите във връзка с вътрешния контрол, връзката с инвеститорите и др. ще се осъществяват по-ефективно.

2. Съществено намаляват разходите по управление на схемата, тъй като:

- ✓ Отпада необходимостта от Съвет на директори и нормативно изискуеми служители на схемата;
- ✓ Ще се намалят разходите като отпаднат таксите към търговския регистър и други такси, дължими от публични дружества;
- ✓ Годишната такса за общ финансов надзор към КФН е значително по-ниска от аналогичната за инвестиционни дружества;
- ✓ Общите разходи за колективната инвестиционна схема, респективно за инвеститорите, ще намалят с около 1 - 1,5%.

III. Очаквано въздействие на преобразуването

1. Информация за различията в правата на притежателите на дялове в преобразуващата се колективна инвестиционна схема преди и след пораждане действието на преобразуването:

- ✓ Преобразуването на ИД "Капман Капитал" АД в договорен фонд е свързано единствено и само в промяна на правноорганизационната на колективната инвестиционна схема. Това означава, че след преобразуването ще отпадне единствено правото на акционерите на глас и участие в Общи събрания на дружеството. Опитът от последните 5 години показва, че тези права на практика не се упражняват от повечето притежатели на акции.
- ✓ Запазват се всички права, свързани с инвестициите – право на записване и обратно изкупуване на дялове, право на ликвидационен дял, право за получаване на информация за финансовите отчети, право на допълнителна информация, право за получаване на безплатно копие от доклада на независимия одитор, проспекта и документа с ключова информация за инвеститорите при поискване, и др.

- ✓ Без промяна остава периодичната отчетност, която включва изготвяне и оповестяване на шестмесечен и годишен финансов отчет за дейността на фонда. Оповестяването се извършва на интернет страницата на УД "Капман Асет Мениджмънт" АД: www.capman.bg

2. В документа с ключовата информация за инвеститорите синтетичните индикатори за риск и възвращаемост на инвестицията в ИД "Капман Капитал" АД и в ДФ "Капман Капитал" не са изразени с различни категории и не разкриват различни рискове.

3. Няма промяна в таксите, комисионните и другите разходи за ИД "Капман Капитал" АД и за ДФ "Капман Капитал" въз основа на данните, посочени в Документа с ключова информация за инвеститорите. Не се предвижда промяна в разходите по продажба и обратно изкупуване на акции на ИД "Капман Капитал" АД, съответно дялове на ДФ "Капман Капитал".

4. ИД "Капман Капитал" АД не начислява такса, базирана на резултатите, както и такава такса не се предвижда да се прилага и след пораждаване действието на преобразуването на дружеството в ДФ "Капман Капитал".

5. Не се предвижда реструктуриране на портфейла на ИД "Капман Капитал" АД преди и след пораждаване действието на преобразуването на дружеството в ДФ "Капман Капитал". Не се предвижда промяна в инвестиционните цели, политика и рисков профил на ИД "Капман Капитал" АД преди и след преобразуване на дружеството в ДФ "Капман Капитал". Преобразуването няма да е свързано с реструктуриране на финансови активи от портфейла на схемата в размери, различни от обичайните. Не се предвижда промяна в начините и методите на оценка на управляваните активи. Преобразуването не се очаква да окаже значително влияние върху стойността на инвестициите.

6. Преобразуването от ИД "Капман Капитал" АД в ДФ "Капман Капитал" няма да доведе до промяна в данъчното третиране на инвестициите във фонда, както и по отношение на сделките по покупка и обратно изкупуване на дялове от фонда.

7. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в преобразуваната колективната инвестиционна схема.

8. Докладът на независимия одитор на ДФ "Капман Капитал" ще бъде постоянно достъпен на интернет страницата на УД "Капман Асет Мениджмънт" АД www.capman.bg, като безплатно копие може да бъде получено и при поискване в офиса на УД "Капман Асет Мениджмънт" АД.

9. Ликвидност на преобразуващата се колективна инвестиционна схема:

Портфейлът на ИД „Капман Капитал“ АД е диверсифициран и разпределен във ликвидни активи, търгувани на регулирания борсов пазар. Паричните средства, инструментите с фиксиран доход и инвестициите в ликвидни КИС надхвърлят 50% от нетната стойност на активите на фонда. В случай, че има искания за обратно изкупуване от голям брой акционери, ИД „Капман Капитал“ АД разполага с достатъчно ликвидни средства (парични и непарични), за да бъдат покрити заявките. С цел подобряване на ликвидността и спазвайки нормативно определените ограничения при

горната хипотеза, в зависимост от текущата пазарна ситуация, пропорционална част от инвестициите в акции, облигации и други КИС могат да бъдат предсрочно прекратени с цел удовлетворяване на исканията.

III. Право по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ

1. На основание чл. 152 от ЗДКИСДПКИ, акционерите в ИД "Капман Капитал" АД имат право да искат обратно изкупуване на своите акции. Това право може да бъде упражнено от момента, в който те са информирани за преобразуването по реда на чл. 151 от ЗДКИСДПКИ след получаване на разрешение от Комисията за финансов надзор за преобразуването.

2. Срокът за упражняване правото на инвеститорите по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ е 30 дни и стартира от деня, следващ деня на оповестяване на настоящата информация, която е публикувана на интернет страницата на УД "Капман Асет Мениджмънт" АД и ИД „Капман Капитал“ АД: www.capman.bg на 3.12.2012г. Акционерите в ИД "Капман Капитал" АД, които не са гласували или са гласували против предложението за преобразуване и не са упражнили правото си по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ, стават притежатели на дялове в ДФ "Капман Капитал".

3. Правата си на притежатели на дялове в ДФ "Капман Капитал" инвеститорите могат да упражнят след възобновяване на обратното изкупуване, което се прогнозира да се случи около 12.02.2013г.

IV. Правила, при които се извършва замяната на акции на ИД „Капман Капитал“ АД с дялове на новоучредения ДФ „Капман Капитал“

1. Една акция от ИД "Капман Капитал" АД ще се замени с един дял от новоучредения ДФ „Капман Капитал“.

2. След получаване на разрешението за преобразуването от Комисията за финансов надзор, което е издадено на 28.11.2012г., УД "Капман Асет Мениджмънт" АД ще заяви за отписване от "БФБ – София" АД емисията акции на ИД "Капман Капитал" АД, с което ще се прекрати възможността за търговията с тях на фондовата борса. Паралелно обаче се запазва възможността за обратно изкупуване на акциите чрез подаване на поръчка в УД "Капман Асет Мениджмънт" АД.

3. След крайния срок за упражняване на правото на акционерите по чл. 152 от ЗДКИСДПКИ да предложат за обратно изкупуване своите акции, който изтича на 3.01.2013г., УД "Капман Асет Мениджмънт" АД ще заяви за вписване преобразуването на ИД "Капман Капитал" АД в ДФ "Капман Капитал" в търговския регистър, ще впише промяната в регистър БУЛСТАТ, „Централен депозитар" АД и воденият от Комисията за финансов надзор регистър.

4. Към момента на заявяване на вписването на преобразуването в търговския регистър ще бъде взето решение от Съвета на директорите на УД "Капман Асет Мениджмънт" АД за спиране на емитирането и обратното изкупуване с цел ефективно извършване на преобразуването за приблизително 40 - 45 дни.

5. Планираната ефективна дата, на която се предвижда преобразуването да породи действие, е след вписване на преобразуването на ИД "Капман Капитал" АД в ДФ

“Капман Капитал” в търговския регистър, регистър БУЛСТАТ, вписване на новата емисия дялове на ДФ “Капман Капитал” в „Централен депозитар” АД и Комисията за финансов надзор, която се предвижда да бъде около 30.01.2013г.

6. Предвижда се в рамките на 15 дни след настъпване на ефективната дата на преобразуване да бъде възобновено емитирането и обратното изкупуване на дялове.

7. След възобновяване на обратното изкупуване, инвеститорите, които не са се възползвали от правото си по чл. 152 ЗДКИСДПКИ, ще могат да упражнят правото си на обратно изкупуване, но вече като притежатели на дялове в ДФ “Капман Капитал”.

8. Не се предвижда УД “Капман Асет Мениджмънт” АД да заяви за приемане за търговия емисията дялове на ДФ “Капман Капитал” на “БФБ – София” АД или на друга фондова борса или пазар.

Документът с ключова информация за инвеститорите в ДФ “Капман Капитал” е неразделна част от настоящата Информация и е препоръчително да бъде прочетен от инвеститорите.

Настоящата Информация по чл. 151 от ЗДКИСДПКИ е оповестена на 3.12.2012г. и е достъпна на интернет страницата на УД “Капман Асет Мениджмънт” АД и ИД „Капман Капитал” АД: www.carman.bg.

Безплатно копие се предоставя при поискване от инвеститорите в офиса на УД „Капман Асет Мениджмънт” АД: ул. „Три уши” 8, ет. 6, както и на електронна поща mail@carman.bg.