

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА ПЕРИОДА 01.01.2012 – 30.06.2012г. на инвестиционно дружество "Капман Капитал" АД

"Капман Капитал" АД е инвестиционно дружество от отворен тип, чиято основна инвестиционна цел е постигане на оптимална норма на възвръщаемост на инвестициите, която изпреварва сравнимите алтернативи за ликвидни инвестиции, предоставени за управление на институционални инвеститори и достъпни на българския пазар, при зададено ниско до умерено ниво на риск.

Инвестиционно дружество "Капман Капитал" започна дейността си на 27 септември 2004 год. Инвестиционното дружество инвестира до петдесет процента от активите си в дългови ценни книжа, както и в акции на дружества, търгувани на регулирани пазари на ценни книжа, а също така и в инструменти на паричния пазар. В съответствие с устава на "Капман Капитал" АД, структурата на неговите активи и делът в ценни книжа от един или друг вид са записани подробно в проспекта на инвестиционното дружество.

Управляващото дружество "Капман Асет Мениджмънт" АД инвестира поверените за сметка на инвестиционното дружество финансови ресурси съобразно записаните в проспекта на дружеството съотношения.

През отчетния период няма настъпили вътрешни събития, които да окажат влияние върху дейността и резултатите на инвестиционното и на управляващото дружество.

В периода април-юни 2012 год. бяха актуализирани всички вътрешно-устройствени актове и правила на инвестиционното и управляващото дружество, съгласно изискванията на новия ЗАКОН ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ И НА ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА КОЛЕКТИВНО ИНВЕСТИРАНЕ (ЗДКИСДКИ) и Наредба 44 на КФН.

За да осигури известна стабилност в настоящата пазарна реалност, фондът е възприел политика на диверсификация на портфейла си в различни сектори на икономиката, като тежестта им се променя и зависи от текущата пазарна конюнктура.

В условията на световна финансова икономическа криза, инвестиционното дружество предвижда да поддържа оптимално съотношение между дългови и дялови ценни книжа.

Към края на отчетния период – 30 юни 2012 г. общата стойност на активите на дружеството е в размер 5 406 406 лв., а общият брой на акциите в обръщение възлиза на 336 049.

Следните дружества са пряко свързани с дейността на инвестиционното дружество:

- Управляващо дружество на ИД „Капман Капитал“ АД е "Капман Асет Мениджмънт" АД, с разрешение № 264-УД/23.07.2003, издадено от Комисия за Финансов Надзор.
- Банка депозитар, която съхранява активите на инвестиционното дружество и контролира неговите операции и изчисляването на нетната стойност на активите е Обединена Българска Банка АД, с лицензия №340 от 19.11.1992 от Българска Народна Банка.
- Инвестиционни посредници, упълномощени от съвета на директорите на УД "Капман Асет Мениджмънт" АД да изпълняват инвестиционните решения и нареждания по

отношение на активите на инвестиционното дружество са както следва: инвестиционен посредник "Капман" АД, инвестиционен посредник "Ти Би Ай Инвест" ЕАД, инвестиционен посредник "Позитива" АД, инвестиционен посредник "Авал Ин" АД, "Уникредит Булбанк" АД и „Емпорики-България“ АД.

Инвестиционни посредници, с които има сключени агентски договори за дистрибуция на акциите на "Капман Капитал" АД и които действат като гишета за продажба на фонда са инвестиционен посредник "Загора Финакорп" АД и „Интернешънал Асет Банк“ АД.

Вътрешна информация

оповестявана съгласно Приложение № 9

към чл. 28, ал. 2 от Наредба № 2

**за настъпили промени за периода 01.01.2012 г.– 30.06.2012 г.
за инвестиционно дружество "Капман Капитал" АД**

1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството – не е настъпвало;
2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на дружеството и причини за промяната; промени в начина на представяване; назначаване или освобождаване на прокурист – не е настъпвало;
3. Изменения и/или допълнителния в устава на дружеството – На свое заседание от 21 май 2012 съветът на директорите на инвестиционно дружество „Капман Капитал“ АД взе решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите в чийто дневен ред е включена точка, предвиждаща следните промени в устава на дружеството:
 - Чл. 15, ал. 1, т. 2 от Устава се отменя;
 - Чл. 24, ал. 1, т. 2 от Устава се изменя по следния начин: „преобразува (чрез вливане, сливане или промяна в правната си форма в договорен фонд) и прекратява инвестиционното дружество – в разрешението на Комисията за финансов надзор“;
 - Чл. 57, ал. 1 и ал. 2 от Устава се изменят както следва:
“(1) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД може да се преобразува чрез промяна в правната си форма в договорен фонд след разрешение на Комисията за финансов надзор.
(2) ИД "КАПМАН КАПИТАЛ" АД може да се преобразува чрез сливане или вливане след разрешение на Комисията за финансов надзор. Условието и редът за преобразуване на инвестиционното дружество се определят с Наредба.”

На предвидената първа дата за ОСА – 4 юли 2012 необходимия кворум не беше налице и на основание чл.115, ал.12 от ЗППЦК, общото събрание се проведе на 23 юли 2012 год. ОСА прие предложените промени в устава. Към датата на отчета дружеството не е извършило вписване на изменения и допълнен устав, тъй като изчаква разрешението на Комисия за Финансов Надзор.

4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването – На проведеното на 23 юли 2012 редовно годишно общо събрание на акционерите на инвестиционно дружество „Капман Капитал“ АД, акционерите взеха следното решение:

„Приемане на решение за преобразуване на инвестиционно дружество от отворен тип ИД „Капман Капитал“ АД в договорен фонд с наименование ДФ „Капман Капитал“, организиран и управляван от Управляващо дружество „Капман Асет Мениджмънт“ АД.“

Преобразуването на ИД „Капман Капитал“ АД в договорен фонд не е свързано с промени в инвестиционния и рисковия профил на схемата, а единствено и само в промяна на правно-организационната ѝ форма. 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, право на ликвидационен дял, право за получаване на информация за финансовите отчети и на допълнителна информация и др.

На акционерите на ИД „Капман Капитал“ АД ще бъде дадена възможност по чл. 152 ЗДКИСДПКИ да предложат за обратно изкупуване своите акции без за това да дължат допълнителни такси. Притежателите на акции, които не са гласували или са гласували против предложението за преобразуване, и не са упражнили правото си по чл. 152 ЗДКИСДПКИ, стават притежатели на дялове на новоучредения договорен фонд.

Не се предвижда промяна в инвестиционните цели, политика и рисков профил на ИД „Капман Капитал“ АД преди и след преобразуването. 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.

Предложеното преобразуване не се очаква да окаже въздействие върху стойността на инвестициите. Не се предвижда промяна в начина, по който ще се третират всички начислени приходи в колективната инвестиционна схема. Не се предвижда промяна в разходите по продажба и обратно изкупуване на акции, които се заплащат от инвеститорите при търговия с инвестициите в колективната инвестиционна схема.

5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството – не е настъпвало;

6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството – не е настъпвало;

7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл.114, ал.1, т.1 ЗППЦК – не е настъпвало;

8. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие – не е настъпвало;

9. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната –

На проведеното на 23 юли 2012 редовно годишно общо събрание на акционерите на инвестиционно дружество „Капман Капитал“ АД, акционерите взеха решение за промяна на регистрирания одитор за извършване на финансов одит на годишния финансов отчет за 2012 год. По препоръка на Одитния комитет ОСА избра Велин Кънчев Филипов - регистриран одитор с диплома № 0695.

10. Обявяване на печалбата на дружеството – информацията е налична на сайта www.capmanbg.com в секцията Управление на активи/Взаимни Фондове/Капман Капитал/Финансови отчети;

11. Съществени загуби и причини за тях – неблагоприятното развитие на световните и местни финансови пазари е причина за спадане на пазарната стойност на финансовите инструменти. Като резултат от понижението в цените на финансовите инструменти дружеството реализира загуби в следствие на преоценките на финансовите активи. Инвестиционно дружество „Капман Капитал“ прави преценка на активите ежедневно, а съгласно проспекта и устава обявява цена купува/продава за акциите си два пъти седмично – всеки понеделник и сряда.

12. Дългата и тежка икономическа криза е събитието, което повлиява значително на фондовата борса, както и на всички взаимни фондове, опериращи на пазара, и което оказва значително влияние върху стойността на финансовите активи в портфейла на фонда, в резултат на което „Капман Капитал“ АД реализира значителни загуби.

Няма настъпило друго непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество да е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството;

13. Публично разкриване на одиторски доклад – според МСФО дружеството подлежи на одит само за годишния финансов отчет, който се публикува на сайта www.capman.bg

14. Решение на Общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане – няма.

15. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението – не е настъпвало;

16. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж – не е настъпвало.

17. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане – няма;

18. Увеличение или намаление на акционерния капитал – Публичното предлагане за продажба на акции на Дружеството стартира на 28 септември 2004г. Всека акция е с номинална стойност 10 лева. Обратното изкупуване на акции е възможно с набирането на капитал от 500 000 лева, който вече е достигнат. Капиталът на инвестиционно дружество Капман Капитал АД е променлив и се изменя в зависимост от броя на издадените и обратно изкупени акции.

19. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството – не е настъпвало;

20. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството – няма;

21. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение – не е настъпвало;

22. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години – няма;

23. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара – няма;

24. Големи поръчки (възлизащи на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години) – няма;
25. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности – няма;
26. Преустановяване продажбите на даден продукт, формиращи значителна част от приходите на дружеството – няма;
27. Покупка на патент – не е настъпвало;
28. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз) – не е настъпвало;
29. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството – не е настъпвало;
30. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество – няма;
31. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично – не е настъпвало;
32. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента – не е настъпвало;
33. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземане на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа – няма;

гр. София 30.07.2012 г.

Изпълнителен директор:

Сибил Грозданова - Янкова

