

ТЪРГУЕМ СЕРТИФИКАТ USDBGN14

1.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА
1.1	Отговорни за информацията предоставяна в описанието на търгуемия сертификат са членовете на Съвета на директорите на „Капман Холдинг“ АД, ЕИК 202987090 – Николай Петков Ялъмов, Антон Владимиров Домозетски и Пенка Величкова Маринова
1.2.	Членовете на Съвета на директорите на „Капман Холдинг“ АД - Николай Петков Ялъмов, Антон Владимиров Домозетски и Пенка Величкова Маринова декларират, че след като са положили всички разумни усилия да се уверят, че информацията, съдържаща се в този документ, доколкото на тях им е известно, отговаря на фактите и не съдържа никакви пропуски, които могат да повлияят на нейния смисъл.
2.	РИСКОВИ ФАКТОРИ
2.1	„Капман Холдинг“ АД информира потенциалните инвеститори, че е възможно да изгубят стойността на гаранцията по сделката . Най-съществено значение за предлаганите финансови инструменти е пазарния риск и той се изразява във възможността от загуба, която се ограничава до размера на гаранцията по сделката.
3.	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ
3.1.	Интерес на физически и юридически лица, <i>Всички лица физически и юридически с декларирано средно и високо ниво на риск</i>
3.2.	Основания за предлагането и използване на приходите, когато са различни от осигуряване на печалба и/или хеджиране на определени рискове. <i>Не се прилага.</i>
4.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ДОПУСКАТ ЗА ТЪРГУВАНЕ.
4.1.	<i>Настоящият търгуем сертификат има за цел да замени други деривативни инструменти върху базовия актив – USD/BGN, като форуърди, суапове, фючърси, опции и варанти. Целта на „Капман Холдинг“ АД е да създаде прозрачна ценна книга от отворен тип, позволяваща на инвеститорите да получат експозиция в базовия актив (било то къса или дълга) без да е необходимо да извършват физическа доставка. Чрез своята простота, лесна разпознаваемост и неограниченост в количествата, сертификатът може да послужи за спекулиране или за хеджиране на търговски експозиции в базовия или насрещния активи.</i> <i>Настоящият сертификат ще се търгува в една търговска сесия, което ще представлява и времевия диапазон за търговия. Датата на окончателния сетълмент ще бъде 14-ия календарен ден (T+14) след последния ден затърговия по фиксинг на БНБ за</i>

	<p>същия работен ден (определян от БНБ на T+13), съгласно процедури за приключване на сделки от Централен депозитар АД. Ако T+14 е неработен ден ще се ползва принципа на първия работен ден след T+14. Настоящият Сертификат ще се търгува само един ден (T0) и ще приключва на T+14, като ще бъде в серия за всеки работен от месеца – т.е. в един календарен месец ще има между 20 до 26 серии в зависимост от броя на работните дни</p> <p>Цел на инвестицията в сертификата е постигане на печалба/загуба, ограничена до размера на гаранцията, от разлика в курса на базовия актив в деня на търговия към деня на сетълмент.</p>
4.1.1.	<p>Описание на вида и класа на ценните книжа, които се определят или допускат за търговия</p> <p>Търгуем сертификат с идентификационен номер (ISIN) BGUSDBGN1402</p>
4.1.2.	<p>Фактори които оказват влияние на инвестицията и отражение върху стойността на базовия инструмент</p> <p>Инвестицията в сертификата се влияе единствено от изменение на курса на базовия актив USD/BGN във времето (като разлика между два курса).</p>
4.1.3.	<p>Законодателство, съгласно което са създадени ценните книжа.</p> <p>Финансовите инструменти са създадени по законодателството в Република България</p>
4.1.4.	<p>Информация за вида, класа и регистъра на отчетност</p> <p>Търгуемият сертификат е поименен и безналичен и се води в регистъра на Централен депозитар АД.</p>
4.1.5.	<p>Валута на емисията ценни книжа.</p> <p>Валутата на ценните книжа е български лев (BGN)</p>
4.1.6.	<p>Субординираност</p> <p>Липсва</p>
4.1.7.	<p>Описание на правата, включително всякакви ограничения на същите, отнасящи се до ценните книжа и процедурата за упражняване на посочените права.</p> <p>Гаранция по сертификата</p> <p>Гаранцията по сертификата представлява парична гаранция, изчислена по долуописаната формула и дължима от първия ден на търговия до деня на окончателно приключване на сертификата от двете страни по сертификата. Гаранцията се изчислява по формулата:</p> $D = ABS(P_{fix} - P) * Q * 1000 \quad \text{където:}$ <p>D е размера на гаранцията в лева;</p> <p>ABS – абсолютна стойност на разликата от:</p> <p>P_{fix} е текущият фиксинг на БНБ за деня и</p> <p>P е договорената цена на сключения сертификат между страните;</p> <p>Q е количеството сертификати;</p> <p>1000 е количеството валута в един сертификат.</p>
4.1.8.	<p>В случай на нови емисии, декларация за решенията, разрешените и одобрените, по силата на които са били или ще бъдат създадени</p>

	и/или емитирани ценните книжа. Неприложимо
4.1.9.	Дата на емисия на ценните книжа. Всяка търговска сесия на MTF SOFIA, след първоначалната дата на регистрацията за търговия
4.1.10.	Описание на всякакви ограничения върху свободната прехвърлимост на ценните книжа. В деня на търговия (T0), всички сключени сделки са уникални и не подлежат на последваща корекция. До датата на приключване (T+14) сертификатите са непрехвърляеми. Определяща за дата на приключване (T+14) е дата на сключване (T0).
4.1.11	Срок на падеж или дата на падеж на деривативните ценни книжа. Датата на падеж на търгуемия сертификат е датата на сетълмент 14 календарни дни след ден за търговия.
4.1.12.	Описание на процедурата за сетълмент на деривативните ценни книжа. Датата на окончателния сетълмент ще бъде 14-ия календарен ден (T+14) след последния ден за търговия по фиксинг на БНБ за същия работен ден (определян от БНБ на T+13). Ако T+14 е неработен ден ще се ползва принципа на първия работен ден след T+14.
4.1.13.	Описание как се реализира възвръщаемостта на деривативните ценни книжа, плащането или датата на доставка и начина на изчисление. Метод на приключването на сертификата на датата сетълмента Сравнение на договорената цена P с фиксинга на БНБ за деня на окончателния сетълмент на сертификата. Крайната сума за парично плащане определя както следва: 1) Ако фиксинга на БНБ в деня на сетълмента е по-висок от договорената цена P (FIXINGBNB>P), то гаранциите по сертификата са в полза на Купувача. 2) Ако фиксинга на БНБ в деня на сетълмента е по-нисък или равен на договорената цена P (FIXING BNB<=P), то гаранциите по сертификата са в полза на Продавача.
4.1.14.	По отношение на държавата, където се намира седалището на емитента и държавата/ите, където се предлагат или се кандидатства за допускане на ценните книжа до търговия: а) информация за данъците върху дохода от ценните книжа, който се удържа при източника; Доходът, реализиран по сертификата се облага по общия ред съгласно данъчното законодателство на Република България. б) информация дали емитентът поема отговорност за удържането на данъците при източника. Неприложимо
4.2.	Информация относно базисния инструмент Базисният инструмент на търгуемия сертификат е референтния курс е фиксинга на БНБ в деня на търговията за българския лев

	към долар на САЩ (USD/BGN)
4.2.1.	<p>Цена на упражняването или окончателна референтна цена на базисния инструмент.</p> <p>Окончателната референтна цена на търгуемия сертификат е фиксинга на БНБ в деня на сетълмента, за българския лев към долар на САЩ (USD/BGN), определящ печелившите и губещи позиции.</p>
4.2.2.	<p>Декларация, дефинираща вида на базисния инструмент и подробности къде може да бъде получена информация относно базисния инструмент:</p> <p>Базисният инструмент на търгуемия сертификат е референтния курс на българския лев към долар на САЩ (USD/BGN). Информацията относно неговото минало и бъдещо поведение и неговата волатилност може да бъде получена на следния адрес: http://www.bnb.bg/Statistics/StExternalSector/StExchangeRates/StERForeignCurrencies/index.htm</p> <p>Пълният набор от правилата за индекса и информацията за действието на индекса са свободно достъпни на интернет страницата на MTF SOFIA.</p>
4.2.3.	<p>Описание на всякакви сринове на пазара или сринове на сетълмента, които засягат базисния инструмент.</p> <p>Волатилност и акурс на долар САЩ</p> <p>Технически проблем в системите за сетълмент на територията на Република България</p> <p>Ликвиден проблем в банковия сектор водещ до невъзможност за извършване на сетълмент</p> <p>Всички рискове от рязка промяна на курса USD/BGN, породени от политически, икономически, технически и други фактори</p>
4.2.4.	<p>Правила за извършване на корекции във връзка със събития, отнасящи се до базисния инструмент.</p> <p>Неприложимо</p>
5.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕ
5.1.	<p>Условия, статистика на предлагането, очакван график и действия, необходими за кандидатстване за предлагане</p> <p>След регистрация на сертификата за търговия участниците на пазара са свободни да въвеждат оферти купува и продава в рамките на правилата за търговия на сертификата без ограничение в количествата и цените.</p>
5.1.1.	<p>Условия, на които подлежи предлагането.</p> <p>Настоящият Сертификат ще се търгува само един ден (T0) и ще приключва на (T+14), като ще бъде в серия за всеки работен от</p>

	месеца – т.е. в един календарен месец ще има между 20 до 26 серии в зависимост от броя на работните дни в търговския календар. Датата на окончателния сетълмент ще бъде 14-ия календарен ден (T+14) след деня за търговия, по фиксинг на БНБ за същия работен ден (определян от БНБ на T+13), съгласно процедурите за приключване на сделки от Централен депозитар АД. Ако T+14 е неработен ден ще се ползва принципа на първия работен ден след T+14.
5.1.2.	Общ размер на емисията/предлагането; ако сумата не е фиксирана, описание на организацията и срока за публично обявяване на сумата на предлагането. Търгуемият сертификат е от отворен тип и няма ограничения в размера на емисията.
5.1.3.	Период, включително всякакви възможни изменения, по време на който е открито предлагането и описание на процедурата за кандидатстване. Предлагането ще се осъществява само на ден T0 на пазар, където търгуемият сертификат е приет за търговия, като няма ограничения в броя на емитираните инструменти.
5.1.4.	Подробности относно минималната и/или максималната сума, за която се кандидатства (независимо дали като брой ценни книжа или съвкупна сума на инвестицията). Няма ограничения по отношение на минималната и/или максимална сума на сделките с търгуемия сертификат.
5.1.5.	Метод и срокове за изплащане на ценните книжа и за доставката на същите. Неприложимо
5.1.6.	Пълно описание на начина и датата, на която ще бъдат публично обявени резултатите от предлагането. Неприложимо
5.2.	План за пласиране и разпределение Неприложимо
5.2.1.	Различните категории потенциални инвеститори, на които се предлагат ценните книжа. Ако предлагането се прави едновременно на пазарите в две или повече държави и ако даден транш е бил резервиран за определена държава от тях, да се обяви всякакъв такъв транш. Неприложимо
5.2.2.	Процес за уведомяване на кандидатите за сумата на разпределените за тях ценни книжа и уведомяване дали търговията може да започне преди извършването на уведомлението. Неприложимо
5.3.	Ценообразуване Неприложимо
	Информация за очакваната цена, на която ще бъдат предложени ценните книжа или начина за определяне на цената и процеса на нейното оповестяване. Информация за сумата на всякакви разходи и данъци, специално начислявани на участващите в подписката за

	закупуване или лицата, закупили ценни книжа. Неприложимо
5.4.	Пласиране и поемане на емисии Неприложимо
5.4.1.	Име и адрес на координатора/ите на цялото предлагано количество ценни книжа и на отделни части от същото и, доколкото това е известно на емитента или на предлагащата институция, на пласьорите в различните държави, където се предлагат ценните книжа. Неприложимо
5.4.2.	Име и адрес на всеки агент по плащането и депозитарен агент във всяка страна. Неприложимо
5.4.3.	Институции, които се съгласяват да пласират емисията без твърд ангажимент или на принципа на „положено максимално възможно усилие“. Когато не се поема цялата емисия, обявяване на частта, която не е обхваната. Неприложимо
5.4.4.	Кога е било или ще бъде постигнато споразумение за поемане на емисията. Неприложимо
5.4.5.	Име и адрес на агента по изчисляването. Неприложимо
6.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ДИЛИНГ
6.1.	Информация дали предлаганите ценни книжа са или ще бъдат обект на кандидатстване за допускане до търговия, предвид на тяхното пласиране на регулиран пазар или други еквивалентни пазари като се посочват въпросните пазари. Това обстоятелство се споменава, без да се създава впечатлението, че допускането до търговия задължително ще бъде одобрено. Ако са известни, ще бъдат дадени най-ранните дати, на които ценните книжа ще бъдат допуснати до търговия. Сертификатът ще бъде заявен за допускане за търговия на MTF SOFIA- Пазар III, сегмент „Други деривативни финансови инструменти“
6.2.	Всичките регулирани пазари или други еквивалентни пазари на които, доколкото е известно на емитента, ценни книжа от същия клас, който се ще се предлага или допуска за търговия, вече се предлагат или са допуснати до търговия. Не е известно
6.3.	Име и адрес на субектите, които са поели твърд ангажимент да действат като посредници за търговията на вторичния пазар, като предоставят ликвидност чрез курс „купува“ и курс „продава“ и описание на основните условия на техния ангажимент. Не се предвижда мениджър по ликвидност
7.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

7.1.	<p>Ако консултантите, свързани с дадена емисия, са посочени в обявата за ценните книжа, да се обяви в качеството на какви действат същите.</p> <p>Неприложимо</p>
7.2.	<p>Индикация на друга информация в обявата за ценните книжа, която е била одитирана или прегледана от законовоопределените одитори и когато одиторите са изготвили доклад, възпроизвеждане на доклада или, с разрешението на компетентните органи, резюмиране на доклада.</p> <p>Неприложимо</p>
7.3.	<p>Когато дадено изявление или доклад, за който се твърди, че е изготвено от дадено лице като експерт, бъде включено в обявата за ценните книжа, да се упомене името на това лице, бизнес адреса му, квалификацията и съществения интерес, ако има такъв, към емитента. Ако докладът е бил изготвен по искане на емитента, да се обяви, че това изказване или доклад е включено във вида и контекста, в който е включено, със съгласието на това лице, което е одобрило съдържанието на тази част от обявата за ценните книжа.</p> <p>Неприложимо</p>
7.4.	<p>Когато информацията идва от трето лице, да се осигури потвърждение, че тази информация е била точно възпроизведена и че доколкото е известно на емитента и същият може да установи на база на информацията, публикувана от това трето лице, не са били пропуснати факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Освен това емитентът трябва да идентифицира източника/ите на информацията.</p> <p>Неприложимо</p>
7.5.	<p>Да се покаже в проспекта дали емитентът възнамерява или не да предоставя информация след емитирането. Когато емитентът е посочил, че възнамерява да отчита такава информация, емитентът посочва в проспекта каква информация ще се отчита и къде може да бъде намерена такава информация.</p> <p>Неприложимо</p>