

“БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ” АД
(акционерно дружество, регистрирано съгласно законите на Република България)

РЕЗЮМЕ

**Част I от от Проспект за Публично Предлагане
на 2 000 000 обикновени поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, с право на един глас акции от
увеличението на капитала**

Вид предлагани акции	Обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми, с право на един глас
Брой предлагани акции	2 000 000
Номинална стойност за акция	1 лев
Емисионна стойност за акция	1 лев

Настоящият документ е изготвен в съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами, Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012г. за изменение на Регламент № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване, Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от 4.06.2012г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори и НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Резюмето (като част от Проспекта) с Решение №687-Е/12.09.2013г., 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.

Членовете на Съвета на директорите на “БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ” АД и инвестиционен посредник “Капман” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Законният представител на емитента и лицата, представляващи инвестиционен посредник “Капман” АД декларират, че след като са положили всички разумни грижи са се уверили, че случаят е такъв, че информацията, съдържаща се в Резюмето, доколкото им е известно, е пълна и вярна, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл и Резюмето съответства на изискванията на закона. Съставителите на финансовите отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата, посочени в изречение първо на чл. 81, ал. 3 от ЗППЦК, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите причинени от одитираните от тях финансови отчети.

Инвестиционен посредник по емисията
ИП “Капман” АД
гр. София, ул. “Три уши” № 8

24.04.2013г.

РАЗДЕЛ А — ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ		
Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване
Всички	А.1	Настоящото Резюме следва да се възприема като въведение към Проспекта (състоящ се от Резюме, Регистрационен документ и Документ за предлаганите ценни книжа). Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от инвеститора. Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство. Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.
Всички	А.2	Лицата, изготвили настоящият Проспект, законните представители на инвестиционен посредник „Капман“ АД и Изпълнителният директор на емитента на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД, с подписа си на последната страница на настоящия документ, дават съгласието си за използване на Проспекта при последваща препродажба на ценните книжа, осъществени от финансови посредници. ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА ОТНОСНО УСЛОВИЯТА И ПАРАМЕТРИТЕ НА ОФЕРТАТА ОТ ВСЕКИ ЕДИН ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК СЕ ПРЕДОСТАВЯ КЪМ МОМЕНТА НА ОФЕРТАТА ОТ СЪОТВЕТНИЯ ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК.
РАЗДЕЛ Б — ЕМИТЕНТЪТ И ВСЕКИ ГАРАНТ		
Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване
1, 4, 7, 9, 11	Б.1	Дружеството емитент е учредено на Учредителното събрание, проведено на 28.11.2011г. и е вписано в търговския регистър, воден от Агенция по вписванията на 06.12.2011г., с наименование „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД, ЕИК 201814769.
1, 4, 7, 9, 11	Б.2	„БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД е акционерно дружество, регистрирано и упражняващо дейността си според законите на Република България. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Славянска“ 29А, ет.2.
1	Б.3	Описание на основната дейност на емитента „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД е учредено на Учредителното събрание, проведено на 28.11.2011г. и е вписано в Търговския регистър от дата 06.12.2011г. Предметът на дейност на дружеството, е: <i>придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружества, в които дружеството участва, търговско посредничество и представителство, покупка, продажба и замяна на недвижими имоти, отдаване под наем и управление на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, незабранена от закона.</i> Към датата на настоящият документ върху дейността на дружеството не са оказвали влияние ключови фактори. Към датата на изготвяне на настоящия документ, дружеството не е разработвало значителни нови продукти или услуги и съответно не е било налице публично оповестяване относно информация за състоянието на разработването. Дружеството не е развивало основната си дейност от датата на учредяването си до датата на изготвяне на настоящия проспект, тъй като не е разполагало с достатъчно налични средства, които да инвестира с цел изпълнение на стратегическите си цели. Допълнително, дружеството планира да финансира инвестициите си основно, чрез увеличения на капитала на дружеството, реализирани на БФБ- София АД, а не чрез заемни средства и поради тази причина то не е и търсело заеман капитал с цел стариране на основния си предмет на дейност. До настоящия момент направените от дружеството проучвания за секторите, в които то има намерение да инвестира са на база: <ul style="list-style-type: none"> • публично представената информация за публичните дружества, а именно – публикувани финансови отчети, публикувани проспекти, както и проведени срещи с мениджмънта на някои от публичните компании;

- за непубличните компании –официално публикувани отчети в търговския регистър към Агенция по вписванията, както и проведени срещи с мениджмънта на непублични компании
- публикувани текущи анализи и бюлетини на уеб страниците на МФ, МИЕ, КФН, БНБ, ДКЕВР и др.

Стратегическите цели на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД са през следващите години дружеството да участва дялово в дружества извършващи дейност в следните сектори: банки, небанкови финансови услуги, застраховане, енергетика, фармация (производство на лекарства), частни болници, търговия на дребно, недвижими имоти (офис помещения под наем и складови помещения под наем). Дружеството възнамерява срокът на държане на инвестициите да бъде минимум една година, като при изключителни обстоятелства този срок би могъл да бъде и по-кратък. Емитентът ще подпомага дружества от посочените сектори като се основава на притежаваният от членовете на Съвета на Директорите опит, както и ще си сътрудничи с експерти в съответните области. Като основни причини за избора на посочените сектори могат да се посочат:

Банков сектор-Намеренията на мениджмънта да извършва инвестиции в сектора са в следствие на неговото виждане, че банковата система в България е стабилна и добре функционираща дори и в условията на глобална финансова криза. Стабилността и доброто финансово състояние на банковата система е осигурено посредством натрупани буфери под формата на капитали, заделени провизии и обща ликвидност на активите. Благоприятно условие за поддържането на стабилността е съществуването на Фонд за гарантиране на вземанията, който гарантира средствата на вложителите, изграденият от БНБ механизъм за краткосрочна ликвидност - Резервният обезпечителен фонд, условията за поддържане на ликвидност съгласно Наредба No 11 на БНБ., както и наличието на голям фискален резерв, който е един от най-големите в сравнение с другите европейски страни. Българските банки са с по-добри показатели за капитал и ликвидност, в сравнение с европейските банки както и с ниско съотношение между отпуснатите кредити и привлечените депозити, което дава основание да се смята, че инвестициите в тях ще са с добра норма на възвръщаемост.

Небанкови финансови дружества -„БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД определя сектора, в който оперират небанковите финансови институции, за сравнително устойчив в условията на финансова криза, тъй като дружествата извършващи дейност в сектора не изпаднаха в затруднено положение по време на кризата и изпълняваха задълженията си независимо от спада на стойността на активите. От 2010 г. се наблюдава подобряване на премийния приход при доброволното здравно осигуряване, животозастраховането и презастраховането. Очакванията са тенденцията на нарастване на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за допълнително задължително осигуряване да се задържи.

Енергетика -Намерението на Съвета на директорите е част от инвестициите да бъдат насочени към дружества развиващи дейност в сектор енергетика. Макар, че в момента в сектора да се отчитат известни сътресения, намеренията на ръководството на дружеството са с цел диверсификация на портфейла, за извършване на инвестиции в ТЕЦ, МВЕЦ, вятърни централи и ко-генерация на биомаса.

Производство на лекарства-Фармацевтичният сектор е определен от мениджмънта на дружеството като един от секторите с най-висок потенциал за развитие в страната. Очакванията са възходящата тенденция да продължи и през следващите 2-3 години. Положително влияние върху дружествата извършващи дейност в сектора са реализиране на реформите в здравеопазването, промяната в системата за контрол, правила за работа в сектора и законовата рамка за защита на интелектуалната собственост.

Частни болници -Мениджмънтът на дружеството възнамерява да се насочи и в инвестиции в частни здравни заведения (болници), които предлагат комплексно и качествено лечение и при които е затворен цикъла на лечение на пациента. Изборът на такива заведения ще се извършва след преценка на реалистичността на бизнес намеренията на съответния мениджмънт, извършените и планираните инвестиции, предлаганият обем на медицинските услуги, международно припознаване от независим акредитиращ орган и др.

Търговия на дребно-През последните месеци на 2012 г. при този сектор се забелязва стабилизиране и подобрене на настоящото състояние на дружествата от сферата на търговията на дребно. Очакванията на мениджмънта на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД са, че пред дружества от сектора перспективите за

развитие са добри, включително повишаване на приходите от продажби и увеличаване на поръчки към доставчици през следващите месеци.

Недвижими имоти – офиси под наем-Членовете на Съвета на директорите на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД предвиждат да бъдат инвестирани средства в дружества опериращи в сектора на недвижимите имоти които притежават и отдават под наем предимно офис сгради (и помещения), които са с добра енергийна ефективност. Като основни причини за избора на този сектор са потенциала за развитие на този сегмент и добрата норма на възвръщаемост на вложените инвестиции.

Недвижими имоти – складови помещения-„БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД възнамерява да извърши инвестиции и в дружества извършващи дейност в сектора на недвижимите имоти – отдаване под наем на складови помещения, предимно в София, Варна, Бургас, Пловдив и Русе. Дружеството, счита сектора за перспективен и поради обстоятелството, че цените на отдаване под наем значително надвишават цените на продажба.

Понастоящем оборотният капитал е недостатъчен за реализация на стратегическите цели на дружеството и във тази връзка „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД и в тази връзка се стартира настоящата процедура за увеличение на капитала на дружеството в размер на 2 000 000 лева. Средствата набрани в следствие на увеличението на капитала ще бъдат инвестирани, както следва: в банков сектор – до 25%; небанкови финансови дружества - до 25%; енергетика - до 15%; производство на лекарства – до 15%; частни болници – до 15%; търговия на дребно – до 25% ; недвижими имоти – офиси под наем до 25%; недвижими имоти – складови помещения - до 15%, други- до 10%. Взимането на решение за инвестиране на средства ще се извършва след задълбочен анализ относно нейната рентабилност. Намеренията на ръководството на дружеството, с цел ограничаване на концентрацията на инвестициите на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД и намаление на риска и диверсификация на портфейла, са вложенията в един сектор да бъдат до 25% от собствения капитал на дружеството. Съветът на директорите към датата на изготвяне на проспекта няма взети решения за направата на конкретни инвестиции. Съветът на директорите предвижда първите инвестиции за дружеството да бъдат в следните сектори:

- Банков сектор;
- Небанкови финансови институции;
- Енергетика;
- Производство на лекарства;
- Частни болници;
- Търговия на дребно;
- Недвижими имоти;
- Недвижими имоти (складови помещения).

В унисон с предвижданията за извършването на конкретните инвестиции в изброените по-горе сектори са направени основните предположения, на база на които дружеството е изготвило прогнозните стойности на печалбите.

Размерът на средствата, които ще се инвестират в едно дружество, ще бъде до 40% от определения лимит за съответния сектор.

Намеренията на ръководството на дружеството са в период до 5 години да осъществи и други нови процедури за увеличение на капитала с цел реализиране на стратегическите цели. Наличните в дружеството парични средства, както и тези получени в резултат от настоящото увеличение на капитала ще бъдат управлявани консервативно - чрез – инструменти на паричния пазар, депозити и др. до момента на извършване на реалните инвестиции – придобиване на дялове от дружества.

Основно значение за бъдещото представяне на дружеството има опита и квалификацията на членовете на Съвета на директорите, имащи опит в анализа на финансовото състояние и оценка на дружества. Допълнително Емитента ще сключи договор с консултантското дружество, чийто екип има опит в оценката на предприятия, изготвяне и управление на проекти за финансиране, пазарни проучвания и анализи.

Предвид спецификата на дейността на дружеството то не е зависимо от ограничен брой клиенти и доставчици.

Дейността на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД е свързана с придобиване на дялово участие от дружества и във тази връзка като непреки конкуренти могат да бъдат посочени всички дружества със сходен предмет на дейност. Преки конкуренти на емитента са дружества/фондове, които придобиват дялово участие в дружества от секторите в които и „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД ще инвестира.

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ, "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД не осъществява реална дейност и няма отчетени приходи от основна дейност.

От учредяване на дружеството до датата на настоящия документ върху дейността, пазарите и приходите на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД не са оказали влияние изключителни фактори.

Основните фактори, които биха оказали въздействие върху естеството на операциите на емитента и неговите основни дейности, са описани в "Рискови фактори" на настоящия документ.

Към датата на изготвяне на Регистрационния документ емитентът не е зависим от патенти, лицензи, търговски и финансови договори или от нови производствени процеси.

Доколкото емитентът има намерение да инвестира в дружества в сектори, при някои от които при придобиване на участия или при преминаване на определен праг, е необходимо уведомление и/или одобрение от съответния регулаторен орган, дейността на емитента би могла да бъде зависима от тези одобрения, а именно при:

- банки- в случай на придобиване на 10 и над 10% от дялово участие в търговска банка-одобрение от БНБ ;
- инвестиционни посредници- в случай на придобиване на 10 и над 10% от дялово участие в инвестиционен посредник, одобрение от КФН;
- управляващи дружества- в случай на придобиване на 10 и над 10% от дялово участие в управляващо дружество-одобрение от КФН;
- пенсионно осигурителни дружества- в случай на придобиване на 10 и над 10% от дялово участие в пенсионно осигурителни дружества- одобрение от КФН;
- застрахователни дружества- в случай на придобиване на 10 и над 10% от дялово участие в застрахователни дружества - одобрение от КФН;
- здравно осигурителни дружества- в случай на придобиване на 10 и над 10% от дялово участие в здравно осигурителни дружества - одобрение от КФН;

Ръководството на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД предвижда дружеството да придобива дялове в банкови и небанкови финансови институции, които ще бъдат под нормативно определения размер, за който е необходимо одобрение от съответния регулаторен орган.

Като основни свои конкуренти "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД определя фондовете и дружествата за дялово инвестиране.

Конкурентните предимства на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД са пряко свързани с професионалния опит и умения на членовете на Съвета на директорите, свързани с опит в извършване на анализи за финансовото състояние на дружества.

1	Б.4а	Към датата на настоящия документ дружеството е в процес на стартиране на активната си дейност. На емитента не са известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които биха имали ефект върху перспективите му.
---	------	--

1, 4, 9, 11	Б.5	Емитентът „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД не е част от икономическа група.
-------------	-----	--

1	Б.6	Доколкото е известно на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД, няма лица с пряк или непряк интерес по отношение на капитала на емитента или правата на глас, чието съобщаване да се изисква от националното право на емитента. Акционерите на дружеството имат равни права на глас. Лицето, упражняващо пряк контрол върху емитента е Иван Илиев Янев, който е собственик на 70% от капитала на дружеството. Няма други физически или юридически лица, упражняващи пряк или непряк контрол върху емитента.
---	-----	---

1	Б.7	<p>Таблица 1. Финансова информация</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>№</th> <th>Финансова информация (в хил. лв)</th> <th>31.12.2011</th> <th>31.12.2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Приходи от основната дейност</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Разходи от основна дейност</td> <td>-6</td> <td>-11</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Финансови приходи</td> <td>0</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Финансови разходи</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>Общ размер на приходите</td> <td>0</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>Общ размер на разходите</td> <td>-6</td> <td>-11</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>Печалба/загуба от основна дейност</td> <td>-6</td> <td>-11</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>Нетна Печалба/загуба от дейността</td> <td>-6</td> <td>-10</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>Нетна печалба/загуба за периода на акция (в лв.)</td> <td>-0.12</td> <td>-0.2</td> </tr> </tbody> </table>	№	Финансова информация (в хил. лв)	31.12.2011	31.12.2012	1	Приходи от основната дейност	0	0	2	Разходи от основна дейност	-6	-11	3	Финансови приходи	0	1	4	Финансови разходи	0	0	5	Общ размер на приходите	0	1	6	Общ размер на разходите	-6	-11	7	Печалба/загуба от основна дейност	-6	-11	8	Нетна Печалба/загуба от дейността	-6	-10	9	Нетна печалба/загуба за периода на акция (в лв.)	-0.12	-0.2
№	Финансова информация (в хил. лв)	31.12.2011	31.12.2012																																							
1	Приходи от основната дейност	0	0																																							
2	Разходи от основна дейност	-6	-11																																							
3	Финансови приходи	0	1																																							
4	Финансови разходи	0	0																																							
5	Общ размер на приходите	0	1																																							
6	Общ размер на разходите	-6	-11																																							
7	Печалба/загуба от основна дейност	-6	-11																																							
8	Нетна Печалба/загуба от дейността	-6	-10																																							
9	Нетна печалба/загуба за периода на акция (в лв.)	-0.12	-0.2																																							

10	Сума на активите	44	36
11	Нетни активи	44	34
12	Акционерен капитал	50	50
13	Записан капитал	50	50
14	Невнесен капитал	0	0
15	Брой акции (бр.)	50 000	50 000
16	Дивидент на акция	-	-
17	Доход на акция с намалена стойност	-	-

Източник: Одитирани финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране" АД към 31.12.2011 и към 31.12.2012г.

Таблица 1А. Финансова информация

№	Финансова информация (в хил. лв)	31.03.2013	31.03.2012
1	Приходи от основната дейност	0	0
2	Разходи от основна дейност	-4	0
3	Финансови приходи	0	0
4	Финансови разходи	0	0
5	Общ размер на приходите	0	0
6	Общ размер на разходите	-4	0
7	Печалба/загуба от основна дейност	-4	0
8	Нетна Печалба/загуба от дейността	-4	0
9	Нетна печалба/загуба за периода на акция (в лв.)	-0.08	0
10	Сума на активите	34	44
11	Нетни активи	30	44
12	Акционерен капитал	50	50
13	Записан капитал	50	50
14	Невнесен капитал	0	0
15	Брой акции (бр.)	50 000	50 000
16	Дивидент на акция	-	-
17	Доход на акция с намалена стойност	-	-

Източник: Финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране" АД към 31.03.2013г. и 31.03.2012г.

Таблица 2. Финансови показатели

№	Коефициенти	31.12.2011	31.12.2012
Рентабилност			
1	Коефициент на рентабилност на продажби	-	-
2	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.14	-0.29
3	Коефициент на рентабилност на пасивите	-	-5
Ефективност			
1	Коефициент на ефективност на разходите	-	-
2	Коефициент на ефективност на приходите	-	-
Ликвидност			
1	Коефициент на обща ликвидност	-	18
2	Коефициент на бърза ликвидност	-	18
3	Коефициент на незабавна ликвидност	-	18
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	-	18
5	Коефициент на финансова автономност	-	17
6	Коефициент на задлъжнялост	-	0,06

Източник: Одитирани финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране" АД към 31.12.2011 и към 31.12.2012г.

Таблица 2А. Финансови показатели

№	Коефициенти	31.03.2013	31.03.2012
Рентабилност			
1	Коефициент на рентабилност на продажби	-	-
2	Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.13	-
3	Коефициент на рентабилност на пасивите	-1	-
Ефективност			
1	Коефициент на ефективност на разходите	0	-

2	Коефициент на ефективност на приходите	-	-
Ликвидност			
1	Коефициент на обща ликвидност	8.5	-
2	Коефициент на бърза ликвидност	8.5	-
3	Коефициент на незабавна ликвидност	8.5	-
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	8.5	-
5	Коефициент на финансова автономност	7.5	-
6	Коефициент на задлъжнялост	0.133	-

Източник: Финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране" АД към 31.03.2013г. и 31.03.2012г.

Таблица 3 Дълготрайни активи на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД на база финансови отчети към 31.12.2011г. и 31.12.2012г.

№	Дълготрайни активи (хил.лв.)	31.12.2011	31.12.2012
1	Дълготрайни материални активи	0	0
2	Дълготрайни нематериални активи	0	0
3	Финансови активи	0	0
	Общо	0	0

Източник: Одитирани финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране" АД към 31.12.2011 и към 31.12.2012 г.

Таблица 3А. Дълготрайни активи на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД на база финансови отчети към 31.03.2013г. и към 31.03.2012г.

№	Дълготрайни активи (хил.лв.)	31.03.2013	31.03.2012
1	Дълготрайни материални активи	0	0
2	Дълготрайни нематериални активи	0	0
3	Финансови активи	0	0
	Общо	0	0

Източник: Финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране" АД към 31.03.2013г и към 31.03.2012г.

Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ, дружеството не притежава дълготрайни материални активи.

Таблица 4 Краткотрайни активи на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД на база одитирани финансови отчети към 31.12.2011г. и към 31.12.2012

№	Краткотрайни активи (хил.лв.)	31.12.2011	31.12.2012
1	Материални запаси	0	0
2	Търговски вземания	0	0
3	Пари и парични еквиваленти	44	36
4	Финансови активи	0	0
	Общо	44	36

Източник: Одитирани финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране" АД към 31.12.2011 и към 31.12.2012 г.

Краткотрайните активи на дружеството към 31.12.2011 година представляват единствено парични средства разпределени, както следва 4 хил лева в брой и 40 хил. лева на депозит в банка. Към 31.12.2012г. всички краткотрайни активи на дружеството са само парични средства на депозит в банка, в размер на 36 хил.лв

Таблица 4А. Краткотрайни активи на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД на база одитирани финансови отчети към 31.03.2013г. и към 31.03.2012г.

№	Краткотрайни активи (хил.лв.)	31.03.2013	31.03.2012
1	Материални запаси	0	0
2	Търговски вземания	0	0
3	Пари и парични еквиваленти	34	44
4	Финансови активи	0	0
	Общо	34	44

Източник: Финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране" АД към 31.03.2013 г. и към 31.03.2012г.

Към 31.03.2013г. дружеството отчита краткотрайни активи, представляващи

парични средства на депозит в банка. Към 31.03.2012г. паричните средства на дружеството са разпределени както следва: парични средства в брой- 2 хил.лева и в бесчрочни депозити -42 хил.лв.

Таблица 5 Дългосрочни и краткосрочни задължения на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“АД на база одитирани финансови отчети към 31.12.2011г. и към 31.12.2012г.

№	Дългосрочни и краткосрочни задължения (хил.лв.)	31.12.2011	31.12.2012
I	Дългосрочни задължения	0	0
II	Краткосрочни задължения	0	2
	Общо I и II	0	2

Източник: Одитирани финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране"АД към 31.12.2011 и към 31.12.2012 г.

Към 31.12.2011г. дружеството не отчита задължения – краткосрочни и дългосрочни, докато към 31.12.2012г. са отчетени краткосрочни задължения, който представляват задължения към персонала.

Таблица 5А Дългосрочни и краткосрочни задължения на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“АД на база одитирани финансови отчети към 31.03.2013г. и към 31.03.2012г.

№	Дългосрочни и краткосрочни задължения (хил.лв.)	31.03.2013	31.03.2012
I	Дългосрочни задължения	0	0
II	Краткосрочни задължения	4	0
	Общо I и II	4	0

Източник: Финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране"АД към 31.03.2013 г.и към 31.03.2012г.

Към 31.03.2013г. дружеството отчита само краткосрочни задължения, които включват задължения към персонала в размер на 1 хил.лв и други задължения 3 хил.лв. Към 31.03.2012г. дружеството неотчита дългосрочни и краткосрочни задължения.

1, 2	Б.8	Не е налице значителна обща промяна в дейността на дружеството и не е изготвяна проформа финансова информация.
1, 4, 9, 11	Б.9	Очаквана Печалба/Загуба за периода: за 2013г.- загуба в размер на (38 хил.лв), за 2014г. загуба в размер на (39 хил.лв), за 2015г. загуба в размер на (7 хил.лв), за 2016г. печалба в размер на 21 хил.лв.
1, 4, 9, 11	Б.10	В доклада си независимият одитор на емитента, заверил годишните му финансови отчети за 2011 г. и за 2012 г., е изразил мнение, че: "Финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружество "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД към 31.12.2011 г. (съответно към 31.12.2012 г.), както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС и националното законодателство." В представения доклад относно прогнозните финансови отчети г-жа Мариана Михайлова, представя следното мнение: „По мое мнение прогнозните финансови отчети, съдържащи баланс, отчет за доходите, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци към 31.12.2013 г., 31.12.2014 г., 31.12.2015 г. и 31.12.2016 г., са подготвени правилно на посочените бази и са в съответствие със счетоводната политика на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“АД.“
3	Б.11	Изпълнителният директор на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД в качеството му на управляващ и представляващ дружеството с подписването на настоящия документ декларира, че оборотният капитал на дружеството е достатъчен за покриване на настоящите нужди (текущи разходи) на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД.

РАЗДЕЛ В — ЦЕННИ КНИЖА

Приложения	Елемент	Изисквания за оповестяване
------------	---------	----------------------------

3, 5, 12, 13	В.1	Предмет на публично предлагане са 2 000 000 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас от емисията за увеличаване на капитала на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД. Всички акции от новата емисия са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели. Акции са от същия вид и клас, както вече издадените акции от капитала на дружеството с ISIN код: BG1100001129.
3, 5, 12, 13	В.2	Емисията акции на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД е деноминитана в български лева.
1	В.3	Размер на емитирания капитал и за всеки клас акционерен капитал Размерът на емитирания и актуален размер на акционерния (основния) капитал е 50 000 лева. Капиталът на дружеството е разпределен в 50 000 броя безналични поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. всяка. Всички акции на дружеството са от един и същи клас. Броят на оторизираните акции е 50 000 броя. Брой на емитирани и изцяло изплатени акции и брой на емитирани и частично изплатени акции Брой на емитирани и изцяло изплатени акции - 50 000 броя Номинална стойност на акциите Номинална стойност на акция - 1 лев Брой на акциите в обръщение от регистрацията на дружеството в търговския регистър до датата на изготвяне на проспекта Брой акции при регистрацията в търговския регистър към 2011г.- 50 000 броя Брой акции в обръщение към датата на този докумен-50 000 броя Целият капитал на дружеството е заплатен с парични средства. Дружеството не е издавало акции, които не представляват капитал.
3	В.4	Дружеството има издадени само един клас акции - безналични, поименни акции с номинална стойност от по 1 (един) лев всяка. Акциите на дружеството са прехвърляеми права, регистрирани по сметки в „Централен депозитар“ АД (безналични ценни книжа). Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Съгласно уставът дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял. Разпореждането с безналични акции се извършва по реда и при условията на ЗППЦК и има действие от регистрацията на разпореждането в Централен депозитар. Всеки акционер може да се разпорежда неограничено и свободно с акциите си в дружеството. Права по акциите: право на дивидент, право на глас, право на ликвидационен дял, права на миноритарните акционери, допълнителни права, произтичащи от основните.
3, 5, 12, 13	В.5	Уставът на Емитента не съдържа ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа. Акции от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти и подзаконовите нормативни актове към него, Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД.
3	В.6	След регистриране на увеличение на капитала на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД в търговския регистър, Дружеството в 7-дневен срок ще заяви пред КФН вписване на емисията от увеличението в регистъра на публичните дружества и други емитенти с цел търговия на регулиран пазар. След вписване на емисията във водения от КФН регистър Дружеството в 7-дневен срок ще заяви пред БФБ приемането на акциите на дружеството за търговия на регулиран пазар на БФБ.
1	В.7	„БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ до момента не е изплащало дивиденди. Дружеството не предвижда изплащане на дивидент през 2013г. и 2014г., тъй като в този период емитентът ще е в процес на реализиране на инвестиционните си намерения, описани в т. 6.1.2. от настоящия документ. От 2015г. при наличие на положителен финансов резултат и по предложение на Съвета на директорите, Общото събрание може да вземе решение за изплащане на дивидент, като не се предвиждат ограничения върху разпределението на дивиденди.

РАЗДЕЛ Г — РИСКОВЕ

Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване
1	Г.1	<p>Рисковите фактори, специфични за емитента и неговия отрасъл Систематични рискове Систематичните рискове действат извън емитента, но оказват ключово влияние върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска и са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др. Тук се включват: Политически риск, Кредитен риск, Инфлационен риск, Валутен риск, Безработицата, Лихвен риск, Влиянието на глобалната финансова криза върху търговията на Българска фондова борса и дейността на дружеството, други рискове, свързани с основни макроикономически фактори, влияещи върху дейността на “БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ” АД.</p> <p>Несистематични рискове - Това са рисковете, специфични за самото Дружество и отрасъла, в който работи. Несистематични рискове са: Отраслов (секторен) риск, Бизнес риск, Фирмен риск, Ликвидният риск, Операционен риск, Риск от неполучаване на доход в дружеството от придобитите компании, Регулаторен, Риск от неосъществяване на дейност, вкл. в резултат на неуспешното осъществяване на публичното предлагане, Риск от влошаване на финансовото състояние, други рискове.</p>
3, 5, 13	Г.3	<p>Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане: Ликвиден риск, Ценови риск, Инфлационен риск, Валутен риск, Риск от неизплащане на дивидент, Риск от разводняване на капитала при предстоящо увеличение на капитала, Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа, Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции за увеличение на капитала, Влияние на глобалната финансова криза.</p>

РАЗДЕЛ Д — ПРЕДЛАГАНЕ

Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване																														
3, 10	Д.1	<p>Нетни постъпления във връзка с публичното предлагане Нетните постъпления във връзка с публичното предлагане на акции се очаква да бъдат 1 988 639 лв.</p> <p>Разходи, поемани от емитента Общите разходи по публичното предлагане на акции на “БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ” АД са разпределени както следва:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Вид разход</th> <th>Еднократни (лева)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">Комисия за финансов надзор</td> </tr> <tr> <td>Такса КФН потвърждаване на проспект</td> <td align="right">2 700</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Централен депозитар</td> </tr> <tr> <td>Такса депозиране на правата</td> <td align="right">750</td> </tr> <tr> <td>Такса депозиране на акциите</td> <td align="right">750</td> </tr> <tr> <td>Издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права</td> <td align="right">20</td> </tr> <tr> <td>Издаване на удостоверение за постъпили суми от продажби на права по сметка на Централен Депозитар АД</td> <td align="right">24</td> </tr> <tr> <td>Такса издаване на ISIN на емисията права</td> <td align="right">72</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Българска фондова борса</td> </tr> <tr> <td>Регистрация на акциите за търговия на Българска фондова борса</td> <td align="right">0</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Други</td> </tr> <tr> <td>Оповестяване на съобщението за публично предлагане в търговския регистър и в двата централни ежедневника (прогноза)</td> <td align="right">1 015</td> </tr> <tr> <td>Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала</td> <td align="right">30</td> </tr> <tr> <td align="center">Общо</td> <td align="right">5 361 лв.</td> </tr> </tbody> </table> <p>“БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ” АД е възложило изготвянето на настоящия документ по настоящата емисия акции на ИП „Капман“ АД, като възнаграждението за посредника е определено на 1 000 лв. за изготвянето на проспекта и 5 000 лв. (0,25%) – брокерска комисионна от реално записаните акции при успешно увеличението на капитала в размер на 2 000 000 лева.</p> <p>Разходи за сметка на инвеститорите Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на</p>	Вид разход	Еднократни (лева)	Комисия за финансов надзор		Такса КФН потвърждаване на проспект	2 700	Централен депозитар		Такса депозиране на правата	750	Такса депозиране на акциите	750	Издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права	20	Издаване на удостоверение за постъпили суми от продажби на права по сметка на Централен Депозитар АД	24	Такса издаване на ISIN на емисията права	72	Българска фондова борса		Регистрация на акциите за търговия на Българска фондова борса	0	Други		Оповестяване на съобщението за публично предлагане в търговския регистър и в двата централни ежедневника (прогноза)	1 015	Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	30	Общо	5 361 лв.
Вид разход	Еднократни (лева)																															
Комисия за финансов надзор																																
Такса КФН потвърждаване на проспект	2 700																															
Централен депозитар																																
Такса депозиране на правата	750																															
Такса депозиране на акциите	750																															
Издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права	20																															
Издаване на удостоверение за постъпили суми от продажби на права по сметка на Централен Депозитар АД	24																															
Такса издаване на ISIN на емисията права	72																															
Българска фондова борса																																
Регистрация на акциите за търговия на Българска фондова борса	0																															
Други																																
Оповестяване на съобщението за публично предлагане в търговския регистър и в двата централни ежедневника (прогноза)	1 015																															
Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	30																															
Общо	5 361 лв.																															

		инвестиционен посредник, разплащателни институции, БФБ, ЦД, които са свързани със закупуване на акции на "БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ" АД.
3, 10	Д.2а	Целта на настоящото публично предлагане е структурирането на портфейл и реализирането на печалба, като дружеството ще инвестира в дялови участия в компании, извършващи дейност в следните сектори: банки, небанкови финансови услуги, застраховане, енергетика (електропреносни дружества), фармация (производство на лекарства), частни болници, търговия на дребно, недвижими имоти (офис помещения под наем и складови помещения под наем). Емитента ще подпомага дружества от посочените сектори като се основава на притежаваният от членовете на Съвета на директорите опит, както и ще си сътрудничи с експерти в съответните области.
3, 5, 10, 12	Д.3	<p>Условия и срок на публичното предлагане</p> <p>Акциите от увеличението на капитала на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД се предлагат въз основа на решение на Съвета на директорите на дружеството от заседание, проведено на 23.04.2013г., в резултат на овластяване от страна на Общото събрание от дата 11.12.2012 г.</p> <p>Съгласно чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК при увеличение на капитала на Дружеството се издават „права“ по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.</p> <p>Досегашните акционери имат право за предпочитателно придобиване на нови акции от увеличението на капитала, съразмерно на притежаваните от тях дялове: всички акционери, придобили акции най-късно 7 дни след датата на оповестяване в търговския регистър на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК, имат право да участват в увеличението на капитала, като на следващия работен ден Централният депозитор открива сметки за права на тези лица, като срещу всяка притежавана акция съответното лице придобива едно право.</p> <p>Всички лица, които желаят да запишат акции от новата емисия на Дружеството, следва първо да придобият права. Правата могат да бъдат придобити по някой от следните начини: по гореописания ред (акционерите към седмия ден след оповестяване в търговския регистър на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК придобиват по едно право за всяка притежавана акция), в срока за прехвърляне на права чрез сделка на БФБ или по друг допустим от закона начин (лицата придобиват права от досегашните акционери или от други лица, придобили права в срока за прехвърляне), на аукцион (относно начините на придобиване на права вж. по-долу). Лицата, придобили права при регистрацията на емисията права в Централния депозитар (досегашните акционери), както и лицата, придобили права в срока за прехвърляне на правата, в срока за прехвърляне на правата могат да ги упражнят като запишат срещу тях акции или да ги прехвърлят. Притежателите на права, срещу които не са записани акции в срока за прехвърляне, следва да имат предвид, че неупражнените им в срока за прехвърляне права се предлагат за продажба на явен аукцион на петия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне. Правата, придобити на явен аукцион, могат да бъдат упражнени до изтичане на срока за записване на акции, от придобилите ги на този аукцион лица. Всеки притежател на права може да запише най-малко една акция от увеличението на капитала и най-много такъв брой акции, равен на броя на притежаваните от него права, умножен по 40.</p> <p>Общ брой предлагани акции: 2 000 000 (два милиона) броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, всички предложени на инвеститори за записване</p> <p>Номинална стойност: 1 (един) лев</p> <p>Емисионна стойност: 1 (един) лев</p> <p>Начало на публичното предлагане: За начало на публичното предлагане се счита денят на публикуването на съобщението за публично предлагане на новите акции чрез оповестяването му в търговския регистър и публикуването му в два централни ежедневника (в-к „Капитал Дейли“ и в-к „Телеграф“) и на интернет страниците на емитента и на инвестиционен посредник „Капман“ АД.</p> <p>Краен срок на публичното предлагане: Публичното предлагане приключва в последния работен ден от срока за записване на новите акции (вж. по-долу).</p> <p>Начален срок за прехвърляне (търговия) с права: Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от публикуване на съобщението за предлагането чрез оповестяването му в търговския регистър и публикуването му в два централни ежедневника (в-к „Капитал Дейли“ и в-к „Телеграф“) и на интернет страниците на емитента и на инвестиционен посредник „Капман“ АД. В случай, че съобщението бъде оповестено или публикувано в централните ежедневници и/или интернет страниците на емитента и ИП „Капман“ АД на различни дати, началната</p>

		<p>дата е първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната от тези дати.</p> <p>Краен срок за прехвърляне на права: Крайният срок за прехвърляне на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата.</p> <p>Прехвърляне на права: Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба се извършва на БФБ. Права могат да предлагат за продажба досегашните акционери, които участват в увеличението на капитала по право (придобили права от регистрацията на емисията в Централния депозитар), и лица, които са закупили права на БФБ, чрез лицензиран инвестиционен посредник. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. Във връзка с периода на сетълмент на сключените на БФБ сделки, а именно T+2, последната дата за търговия с права на борсата е 2 (два) работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата.</p> <p>Суми от продажба на права: Сумите, получени от продажбата на права, постъпват по специална сметка, открита от Централния депозитар и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала на Дружеството в Търговския регистър. Сумата, получена от продажба на неупражнените права на явния аукцион, намалена с разходите по продажбата, се разпределя от Дружеството съразмерно между притежателите на неупражнените права.</p> <p>Начална дата за записване на акции: Началната дата за записване на акции съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата.</p> <p>Краен срок за записване на акции: Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, съгласно чл. 112б, ал.5 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата.</p> <p>Удължаване срока на подписката: Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно до 60 дни, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Емитентът незабавно обявява в КФН, на своята интернет страница и на интернет страницата на ИП „Капман“ АД и заявява за оповестяване в търговския регистър и за публикуване в ежедневниците по чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК удължаването на срока на подписката. Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок на подписката.</p> <p>Записване на акции-Лицата, придобили права в качеството си на акционери към седмия ден след оповестяване в търговския регистър на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК или придобили права в срока за тяхното прехвърляне, както и лицата, придобили права на явния аукцион за продажба на неупражнените в срока за прехвърлянето им, могат да запишат срещу тях съответния брой акции в съответните срокове. Дружеството осигурява възможност за записване на акции по дистанционен способ чрез Централния депозитар и неговите членове. Предлагането може да бъде отменено или временно преустановено в случаите на чл. 92з, ал. 1, т. 4 и т. 6 от ЗППЦК, чл. 37, ал. 1, т. 2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и чл. 118 от ЗПФИ.</p> <p>Внасянето на емисионната стойност на записваните акции се извършва по набирателната сметка, открита на името на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД в банка „ОББ“ АД, която ще бъде посочена в съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.</p> <p>Приключване преди крайния срок: Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, Дружеството обявява подписката за успешно приключила, уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал.12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрацията на новата емисия акции в Централния депозитар, КФН и БФБ.</p> <p>Записване на по-малко акции: Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 500 000 (петстотин хиляди) акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции.</p> <p>Записване на повече акции: Не се допуска записване на повече акции от предвидените в решението за увеличаване на капитала. Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 500 000 нови акции, увеличението на капитала на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД ще се счита за неуспешно.</p>
3, 5, 10, 12, 13	Д.4	На емитента не е известно наличието на интереси, включително конфликтни такива на физически и/или юридически лица, които да са съществени за настоящата


		емисия акции.												
3, 10	Д.5	<p>Правата по тази емисия могат да се предлагат за продажба от всички лица, независимо от начина, по който са ги придобили – в качеството им на акционери в дружеството или чрез сделка на вторичния пазар.</p> <p>Всички акции от увеличението на капитала се предлагат за записване и се продават от името и за сметка на емитента - „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД, седалище и адрес: гр. София, район Средец, ул. „Славянска“ 29А, ет.2. Не съществуват споразумения за замразяване на капитала, според които акционери на дружеството са се договорили да не продават в определен срок притежаваните от тях акции.</p>												
3, 10	Д.6	<p>Съгласно §1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Наредба 2, "Разводняване на капитала (на стойността на акции)" е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и ванти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.</p> <p><i>Балансова стойност на акция на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД към 31.12.2012г.</i></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Показатели</th> <th>стойност</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Сума на актива (в хил. лв.)</td> <td>36</td> </tr> <tr> <td>Задължения (в хил. лв.)</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Стойност на привилегирвани акции(в хил. лв.)</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Общ брой обикновени акции в обръщение (хил.бр.)</td> <td>50</td> </tr> <tr> <td>Нетна балансова стойност на една акция(в лв.)</td> <td>0,68</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Източник: Одитирани финансови отчети на "Български фонд за дялово инвестиране" АД към 31.12.2012г.</i></p> <p>Балансовата стойност на една акция на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД към 31.12.2012г. е 0,68 лв., емисионната стойност е в размер на 1 лв. Както е видно емисионната стойност е по-висока от балансовата стойност и следователно предстоящото увеличение на капитала няма да доведе до разводняване стойността на акциите.</p> <p>В случай, че всички нови акции бъдат записани и капиталът бъде увеличен до 2 050 000 лв., то нетната балансова стойност ще има незабавно нарастване в полза на съществуващите акционери до 0,987лв, независимо дали те ще упражнят предимствените си права или не.</p> <p>При настоящото публично предлагане, ако съществуващите акционери запишат полагащите им се нови акции, то техният акционерен дял ще се запази и няма да е налице разводняване. В случай, че никой от настоящите акционери не упражни изобщо своите права, и всички нови акции бъдат записани, то техният дял, изразен в проценти, ще бъде намален с 97,56%. В случай, че увеличението бъде изпълнено до минималния му размер и капиталът бъде увеличен до 550 000 лв., то нетната балансова стойност ще има незабавно нарастване в полза на съществуващите акционери до 0,956лв, независимо дали те ще упражнят предимствените си права или не. В случай, че никой от настоящите акционери не упражни изобщо своите права, и всички нови акции бъдат записани, то техният дял, изразен в проценти, ще бъде намален с 90,91%.</p>	Показатели	стойност	Сума на актива (в хил. лв.)	36	Задължения (в хил. лв.)	2	Стойност на привилегирвани акции(в хил. лв.)	0	Общ брой обикновени акции в обръщение (хил.бр.)	50	Нетна балансова стойност на една акция(в лв.)	0,68
Показатели	стойност													
Сума на актива (в хил. лв.)	36													
Задължения (в хил. лв.)	2													
Стойност на привилегирвани акции(в хил. лв.)	0													
Общ брой обикновени акции в обръщение (хил.бр.)	50													
Нетна балансова стойност на една акция(в лв.)	0,68													
Всички	Д.7	<p>Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционен посредник, разплащателни институции, „БФБ – София“ АД, „Централен депозитар“ АД, които са свързани със закупуване на акции на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД.</p>												

По време на периода на валидност на настоящото Резюме следните документи са на разположение на инвеститорите и могат да бъдат инспектирани на адреса на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД: гр. София, район Средец, ул. „Славянска“ 29А, ет.2:

- Устав;
- Всички писма, доклади и други документи, относими към проспекта, историческа финансова информация, оценки, отчети, както и другите документи, към които те препращат;
- Историческата финансова информация на емитента за всяка от двете финансови години, предхождащи публикуването на настоящия документ.

Лицата, проявяващи интерес към инвестиции в акциите, предмет на публично предлагане от страна на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД, могат да получат безплатно копие на Резюмето, Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа, както и допълнителна информация всеки работен ден в офисите на „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД и ИП "Капман" АД или на посочения

от тях електронен адрес:

ЕМИТЕНТ “БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ” АД	“БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ” АД гр.София, район Средец, ул. „Славянска“ 29А, ет.2, тел: +(359) 2 421 9518 От 9:30-17:00 ч. Лице за контакт: Силян Иванов,Електронен адрес: www.BG-FDI.com ,Електронна поща: office@bg-fdi.eu
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК 	ИП “КАПМАН” АД гр. София 1301, ул.“Три уши”№8, ет.6,Тел.: (+359 2) 40 30 200, От 9:30-17:00 ч. Лице за контакт: Антон Домозетски,Електронен адрес: www.capman.bg ,Електронна поща: mail@capman.bg

Проспектът ще бъде представен на интернет страницата на „БФБ – София“ АД.

Изготвили Резюмето:

За “Капман” АД

Антон Домозетски
Инвестиционен консултант

Теменуга Фачикова
Юрисконсулт

Долуподписаните лица, в качеството им на представляващи „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД, гр. София и ИП “Капман” АД, с подписа си, положен на 24.04.2013 г. декларират, че Резюмето отговаря на изискванията на закона.

За „БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД

Силян Славов Иванов
Изпълнителен директор

За ИП“Капман”АД:

Николай Ялъмов
Председател на Съвета на директорите

Сибила Грозданова - Янкова
Изпълнителен директор