

„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД

РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА АКЦИИ НА „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД

част I на Проспекта

ТОВА РЕЗЮМЕ ПРЕДСТАВЯ НАКРАТКО ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ И РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО И ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ И СЛЕДВА ДА СЕ ЧЕТЕ КАТО ВЪВЕДЕНИЕ КЪМ ПРОСПЕКТА. В РЕЗЮМЕТО МОЖЕ ДА НЕ СЕ СЪДЪРЖА ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО Е НЕОБХОДИМА ЗА ВЗЕМАНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ.

ПРЕДИ ДА ВЗЕМЕТЕ РЕШЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИРАНЕ В АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ВИЕ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТЕТЕ ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ, ЗАЕДНО С ПРИЛОЖЕНИЯТА, КАКТО И ДОКУМЕНТИТЕ, КЪМ КОИТО ТЕ ПРЕПРАЩАТ, АКО СА НАЛИЦЕ ТАКИВА.

ЗА ВСЕКИ ИНВЕСТИТОР, КОЙТО Е ПРЕДЯВИЛ ИСК ОТНОСНО СЪДЪРЖАНИЕТО НА ПРОСПЕКТА, МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА РАЗНОСКИТЕ ЗА ПРЕВОД НА ПРОСПЕКТА ПРИ ОБРАЗУВАНЕТО НА СЪДЕБНОТО ПРОИЗВОДСТВО. ЛИЦАТА, ИЗГОТВИЛИ РЕЗЮМЕТО, НОСЯТ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВРЕДИ САМО АКО СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ Е ЗАБЛУЖДАВАЩА, НЕВЯРНА ИЛИ ПРОТИВОРЕЧИ НА ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА.

ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. ВИЖ РИСКОВИ ФАКТОРИ ОТ РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ (ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА), КАКТО И РИСКОВИ ФАКТОРИ ОТ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА(ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТА) .

29 февруари 2012

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Е ПОТВЪРДИЛА ПРОСПЕКТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ВКЛЮЧВАЩ РЕЗЮМЕ, РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ И ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА С РЕШЕНИЕ № 897 – ПД ОТ 22 АВГУСТ 2012 Г., КОЕТО НЕ Е ПРЕПОРЪКА ЗА ИНВЕСТИРАНЕ В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩИТЕ СЕ В ДОКУМЕНТА ДАННИ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА, КАКТО И ПОДПИСАЛИТЕ РЕЗЮМЕТО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ НОСЯТ СОЛИДАРНА ОТГОВОРНОСТ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В РЕЗЮМЕТО. СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА ГОДИШНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДРУЖЕСТВОТО ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ 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.

ПРОСПЕКТЪТ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ОБИКНОВЕНИТЕ АКЦИИ НА „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД СЕ СЪСТОИ ОТ 3 ДОКУМЕНТА: (I) РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА; (II) РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ; И (III) ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.

РЕГИСТРАЦИОННИЯТ ДОКУМЕНТ СЪДЪРЖА СЪЩЕСТВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО, ОТНОСНО ВЗЕМАНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННО РЕШЕНИЕ, А ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА – ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ОБИКНОВЕНИ АКЦИИ.

ИНВЕСТИТОРИТЕ, ПРОЯВИЛИ ИНТЕРЕС КЪМ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, ДА ПОЛУЧАТ БЕЗПЛАТНО КОПИЕ ОТ НЕГО, КАКТО И ДА ОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО, ЛИЧНО ИЛИ НА ПОСОЧЕН ОТ ТЯХ ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 9:30 И 17:30 Ч. В ОФИСИТЕ НА :

ЕМИТЕНТЪТ**„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД**

Адрес: България, гр. София, п.код. 1000, район „Средец”,
„Г. С. Раковски” № 130, ет. 1, ап. 4

Телефон: +359 (02) 815 75 10

Факс: +359 (02) 981 69 64

Ел. поща: ird@futures-capital.com

Уеб
страница: www.futures-capital.com

Лице за

Евгени Иванов Найденов
контакт: Изпълнителен директор на Дружеството

ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК**„БЕТА КОРП” АД**

Адрес: България, гр. София, п.код. 1414, район „Триадица”,
пл. „България” № 1, ет. 4

Телефон: +359 (02) 986-66-83

Факс: +359 (02) 421-40-49

Ел. поща: investmentbanking@beta-corp.com

Уеб
страница: www.beta-corp.com

Лице за

Тихомир Каунджиев
контакт: Отдел „Инвестиционно банкиране”

Горепосочените документи ще бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията за финансов надзор след евентуалното одобрение на Проспекта, както и на интернет страницата на “Българска фондова борса - София” АД след решението на Съвета на Директорите на Борсата за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията акции.

СЪДЪРЖАНИЕ :

I.	ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ОТГОВОРНИ ЛИЦА И ОДИТОРИ.	6
1.	ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ	6
2.	ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ.	6
3.	СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД	6
4.	ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА	6
5.	ЛИЦАТА ПО Т.3 ПО-ГОРЕ, ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ЛИЦАТА ПО ЧЛ.34, АЛ.2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР, ДЕКЛАРИРАТ ЧЕ СА СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАННИ В ДОКУМЕНТА И СЪОТВЕТНО В ИЗГОТВЕНИТЕ И ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.	7
6.	ЗАКОНОВИ ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ.	7
II.	ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.	8
1.	СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ.	8
2.	КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	8
3.	ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ	9
4.	РИСКОВИ ФАКТОРИ	9
4.1.	Специфични рискове, свързани с дейността на Емитента	10
4.2.	Общи (систематични) рискове	10
4.3.	Рискове, свързани с предлаганите ценни книжа	11
III.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	11
IV.	РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ	12
1.	СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ ЦЕЛИ	12
2.	РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	13
3.	КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ	15
V.	НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСТВА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	15
VI.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ	16
VII.	ДИРЕКТОРИ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И НАЕТИ ЛИЦА	16
1.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД	16
2.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА	17
VIII.	МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ.	18
IX.	ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	18
1.	ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	18
X.	ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	18
XI.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ	19
1.	ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	19
2.	ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА:	19
3.1.	Право на глас	19
3.2.	Право на дивидент	20
3.3.	Право на ликвидационен дял	20
3.4.	Допълнителни права, които дават акциите:	20
3.5.	Права на миноритарните акционери:	20
3.	РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	21
4.	ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	21
XII.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	22

1.	УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО	22
2.	ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ПРОЦЕС НА КАНДИДАТСТВАНЕ	22
3.	ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И УСЛОВИЯ ЗА ОТМЯНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ	23
4.	ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ	24
5.	МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА)	24
6.	ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ В ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО, ПРИ УСЛОВИЕ, ЧЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ПОЗВОЛЕНО ДА ОТТЕГЛЯТ НАРЕЖДЕНИЯТА СИ	24
7.	НАЧИНЪТ И СРОКОВЕТЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	25
8.	ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО	25
9.	ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ПО ПОДПИСКАТА	25
10.	ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ	25
11.	ЦЕНООБРАЗУВАНЕ	26
XIII.	ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ	26
1.	ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. ПОСОЧВАНЕ НА ВЪПРОСНИЯ ПАЗАР	26
2.	РЕГУЛИРАНИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС	27
3.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС АКЦИИ/ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА	27
4.	ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ, ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО	27
5.	СТАБИЛИЗАЦИЯ	27
XIV.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА	27
XV.	РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	28
XVI.	РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	28
XVII.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	28
1.	ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА	28
2.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА	28
2.1.	Описание на предмета на дейност и целите на емитента и къде същите могат да бъдат намерени в устава	28
2.2.	Резюме на всякакви разпоредби на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците във връзка с членовете на административните, управителните и надзорни органи	29
2.3.	Описание на правата, преференциите и ограниченията, отнасящи се до всеки клас съществуващи акции	30
2.4.	Описание на условията, съгласно които се свикват годишното събрание на акционерите, извънредното събрание на акционерите, включително условията за участие в събранията	30
2.5.	Кратко описание на всяка разпоредба на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците за вътрешния ред на емитента, която би довела до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента	32
2.6.	Указание за учредителния договор, устава, хартата, или правилниците, ако има такива, които управляват прага на собственост, над който акционерната собственост трябва да бъде оповестена	32
2.7.	Описание на условията, наложени от учредителния договор, устава, хартата или правилниците, които управляват промени в капитала, когато такива условия са по-строги отколкото се изисква по закон	33
XVIII.	МЯСТО И НАЧИН НА ПОЛУЧАВАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	34

ИЗПОЛЗВАНИ ДЕФИНИЦИИ И СЪКРАЩЕНИЯ :

Дефинициите по-долу се използват навсякъде в този документ, освен ако контекстът изисква друго. В този Проспект думите, обозначаващи който и да е род, включват всички родове, освен ако контекстът изисква друго.

„Акции”	Този термин включва: (а) Съществуващите акции – 420 500 обикновени, безналични акции от капитала на Емитента, представляващи размера на неговия капитал (б) бъдещи емисии обикновени или привилегирани акции на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД (когато контекстът допуска това).
„БВП”	Брутен вътрешен продукт
„БФБ”, „Българска фондова борса” или „Борсата”	„БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ” АД
„Група”	„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД и неговите дъщерни и асоциирани дружества
„Директори”	Членовете на Съвета на Директорите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД
„Дружеството”	„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД
„Емисионна цена” или „Емисионна стойност”	Цената, по която се предлага за записване една нова акция (1.00 лева)
„Емитент”	„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД
„ЕС”	Европейски съюз
„ЗППЦК”	Закон за публично предлагане на ценни книжа от 1999 г.
ЗПФИ	Закон за пазарите на финансови инструменти
ЗКПО	Закон за корпоративното подоходно облагане
ЗДДФЛ	Закон за данъците върху доходите на физическите лица
„Комисия за финансов надзор” или „КФН”	Комисията за финансов надзор в България
„МВФ”	Международен валутен фонд
„МСС”	Международни счетоводни стандарти
„НСИ”	Национален статистически институт
„Обикновени акции”	Съществуващите към датата на този Проспект акции на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД
„Общо събрание” или ОСА	Общо събрание на акционерите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД
„Приемане за търговия”	Приемане на Новите акции за търговия на Българската фондова борса
Ресорния заместник-председател	заместник-председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” към Комисия за финансов надзор
ТЗ	Търговски закон
„Съвет на директорите” или СД	Съвета на директорите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД
„Устав”	Уставът на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД
„Централен депозитар” или ЦД	„Централен депозитар” АД, гр. София, дружество, което по силата на закона води националния регистър за безналични акции в България и извършва, освен другото, услуги по клиринг и сетълмент на сделки с безналични акции

I. ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, ОТГОВОРНИ ЛИЦА И ОДИТОРИ.

1. ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД, наричано по – долу за краткост **Дружеството** или **Емитентът** е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Членове на Съвета на директорите са:

1. **ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ** – Изпълнителен директор.
2. **СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ** – Председател на Съвета на директорите
3. **ДОБРИНА ЖЕЛЕВА РАДАНОВА** – Зам. председател на Съвета на директорите

„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД се представлява от Изпълнителния директор **ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ**, притежаващ лична карта № 626179086, издадена на 23.09.2009г. от МВР - София. Дружеството не е назначило прокурист или друг търговски пълномощник.

2. ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ И ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ.

2.1. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

„**БЕТА КОРП**” АД, ЕИК 831659946, със седалище и адрес на управление – град София 1414, район Триадица, пл. „България” № 1, ет. 4, тел. +359 (02) 986 66 83, факс +359 (02) 986 55 66;

2.2. ПРАВНИ КОНСУЛТАНТИ

По настоящата емисия „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД ползва като правен консултант **Адвокатско дружество „ГУГУШЕВ И ПАРТНЬОРИ”**, регистрирано ф.д. 813/2010, БУЛТСТАТ: 176026301, със седалище и адрес на управление – град София 1000, район Средец, ул. „Георги Сава Раковски” № 130, ет. 2, ап. 4, тел. +359 (2) 815-75-10, факс +359 (2) 981-69-64.

3. СЪСТАВИТЕЛ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД

„**ГУГУШЕВ ФАЙНЪНС ЕНД АКАУНТИНГ**” ООД, дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК: 175436475, със седалище и адрес на управление: град София 1000, район Средец, ул. „Георги Сава Раковски” №130, ет.1, ап.4, тел. +359 (2) 981-98-95, факс +359 (2) 981-69-64, чрез Ася Георгиева Радева, счетоводител, е съставител на одитирания междинен финансов отчет към 31.07.2011г., както и на одитираните годишни финансови отчети на Дружеството към 31.12.2011г.

4. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ДОКУМЕНТА

Изготвянето на резюмето е възложено на инвестиционен посредник „БЕТА КОРП” АД (седалище и адрес на управление: гр. София, гр. София 1414, пл. „България” №1, ет.4).

Лица, отговорни за изготвянето на Резюмето:

Тихомир Иванов Каунджиев – инвестиционен консултант, ИП „Бета Корп” АД

Добрина Желева Раданова – консултант, адвокатско дружество „Гугушев и Партньори”

С ПОДПИСИТЕ СИ НА ПОСЛЕДНАТА СТРАНИЦА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ, КАКТО И СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕТЕ КЪМ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ДЕКЛАРАЦИИ, ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ГОРЕ ЛИЦА ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ:

ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ СА ПОЛОЖИЛИ НЕОБХОДИМИТЕ ГРИЖИ И ЧЕ:

- ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, ДАНИТЕ, ВКЛЮЧЕНИ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ НЕ СА НЕВЕРНИ, ПОДВЕЖДАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ;
- СА ПОЛОЖИЛИ ВСИЧКИ РАЗУМНИ УСИЛИЯ ДА УСТАНОВЯТ, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА, ПРЕДСТАВЕНА В НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, ДОТОЛКОВА, ДОКОЛКОТО ИМ Е ИЗВЕСТНО, Е В СЪОТВЕТСТВИЕ С ФАКТИТЕ И НЕ СЪДЪРЖА ПРОПУСК, КОЙТО Е ВЕРОЯТНО ДА ЗАСЕГНЕ НЕЙНОТО ЗНАЧЕНИЕ.

5. ЛИЦАТА ПО Т.3 ПО-ГОРЕ, ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ЛИЦАТА ПО ЧЛ.34, АЛ.2 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР, ДЕКЛАРИРАТ ЧЕ СА СОЛИДАРНО ОТГОВОРНИ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАНИ В ДОКУМЕНТА И СЪОТВЕТНО В ИЗГОТВЕНИТЕ И ОДИТИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД И ЛИЦАТА, ОТГОВОРНИ ЗА ИЗГОТВЯНЕТО НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ, ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАНИ В РЕЗЮМЕТО. СЪСТАВИТЕЛИТЕ НА ГОДИШНИТЕ И МЕЖДИННИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА ДРУЖЕСТВОТО ОТГОВАРЯТ СОЛИДАРНО С ЛИЦАТА ПО ПРЕДХОДНОТО ИЗРЕЧЕНИЕ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАНИ ВЪВ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ДРУЖЕСТВОТО, А ОДИТОРИТЕ – ЗА ВРЕДИТЕ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, ЗАБЛУЖДАВАЩИ ИЛИ НЕПЪЛНИ ДАНИ В ОДИТИРАНИТЕ ОТ ТЯХ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.

6. ЗАКОНОВИ ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Одитор на междинния финансов отчет на дружеството към 31.07.2011г. е ЕТ **“ПРОФИТ - МАРИЯ ВАКЛИНОВА”**, представлявано от Мария Стефанова Ваклинова, член на ИДЕС и с диплом № 0353/96, и седалище и адрес на управление – България, област Хасково, общ. Димитровград, гр. Димитровград, п.к. 6400, ул. „Е.Станев” бл.10, вх. А, ап. 5;

Одиторът на дружеството не е подавал оставка, но е сменен с решение на извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството проведено на 03.01.2012г. В рамките на извънредно общо събрание за нов одитор на Емитента, който да извърши проверка и заверка на годишните счетоводни отчети на дружеството за финансовата 2011 г. е избрано **„ПРОЕКТ ОДИТИНГ” ЕООД**, представлявано от Пламена Цанкова Пешева. Промяната на одитора е свързана с оптимизация на разходите за одит на Емитента и не е продиктувана от каквито и да е причини свързани с отчетността на Дружеството.

Одитор на годишния консолидиран и неконсолидиран финансов отчет на дружеството към 31.12.2011г. е **„ПРОЕКТ ОДИТИНГ” ЕООД**, представлявано от Пламена Цанкова Пешева, член на ИДЕС и с диплом №0496, и седалище и адрес на управление – гр. София, ул. „Бели Искър” №2;

II. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

1. СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Към 31.12.2011г. „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” притежава 100% дялово участие в дъщерно дружество „АБ1” ЕООД с основен записан капитал 407 хил.лв.

В следващата таблица е представена систематизирана финансова информация за „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД, съгласно одитирания консолидиран годишен финансов отчет на компанията към 31.12.2011г., и годишен финансов отчет на компанията към 31.12.2011г.

Систематизирана финансова информация	Мерна единица	ДАННИ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА към 31.12.2011г.	ДАННИ НА НЕКОНСОЛИДАРАНА БАЗА към 31.12.2011г.
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	0	0
Печалба (загуба) от основна дейност	хил. лв.	(3)	(3)
Нетна печалба (загуба) от дейността	хил. лв.	(3)	(3)
Нетна печалба (загуба) за периода на акция	лв.	(0.01)	(0.01)
Сума на активите	хил. лв.	419	419
Нетна стойност на активите	хил. лв.	418	418
Акционерен капитал	хил. лв.	421	421
Брой акции	брой	420 500	420 500
Дивидент на акция	лв.	0	0

Консолидирания отчет на Дружеството за периода от 07.07.2011 до 31.12.2011 показва, че не са реализирани приходи. Дружеството е извършило разходи за външни услуги в размер на 3 хил.лв. Финансовият резултат е загуба в размер на 3 хил.лв.

Консолидираните активи на компанията са в размер на 419 хил.лв. Активите на дружеството представляват разходи за придобиване на ДМА (407 хил.лв.) и парични еквиваленти. Балансовата стойност на дългосрочна инвестиция е в размер на 407 хил.лв. или 97,1% от общите активи на дружеството. Нетната стойност на активите на дружеството е в размер на 418 хил.лв.

Акционерният капитал на дружеството е разпределен в 420 500 (четиристотин и двадесет хиляди и петстотин) броя обикновени, безналични и поименни акции с право на един глас всяка. Дружеството не е изплащало дивиденди от учредяването си.

2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Емитентът е новоучредено дружество, регистрирано в Търговския регистър на 07.07.2011г. За периода от 07.07.2011г. до 31.12.2011г. дружеството не използва дългов капитал за финансиране на дейността си и съответно няма гарантирана, негарантирана, обезпечена и необезпечена, косвена и условна или друг вид задлъжнялост.

За посочения период капитализацията на компанията е до размера на изцяло внесения акционерен капитал от 420 500 (четиристотин и двадесет хиляди и петстотин) лева.

В таблица по-долу е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на Емитента към 31.12.2011г.

Капитализация и задлъжнялост (в хил.лв.)	ДАННИ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА към 31.12.2011г.	ДАННИ НА НЕКОНСОЛИДАРАНА БАЗА към 31.12.2011г.
Основен капитал	421	421
Резерви	0	0
Финансов резултат от минали години	0	0
Текущ финансов резултат	(3)	(3)
Собствен капитал:	418	418
Задлъжнялост	1	1
Дългосрочни задължения, в т.ч.	0	0
Краткосрочни задължения в т.ч.	1	1
Текущи задължения	1	1
Задължения	1	1

3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД има за цел регистрация на акциите на Емитента за вторична търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД. Публичният статут на Дружеството ще даде възможност за формиране на пазарна борсова цена на неговите акции.

Осъществяването на допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на Емитента е част от стратегията за развитие на Дружеството. Съветът на директорите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД счита, че регистрацията на Емитента като публично дружество ще предизвика интереса на инвестиционната общност, ще осигури достъп на широк кръг инвеститори до ценните книжа на дружеството и ще осигури по-добра възможност за финансиране на бъдещата дейност на Дружеството, чрез емитиране на нови емисии ценни книжа.

Допускането до търговия на регулиран пазар на акциите НЯМА ЗА ЦЕЛ НАБИРАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ и по своята същност не е първично публично предлагане. Дружеството не очаква да получи приходи в резултат от публичното предлагане.

4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

ПРЕДИ ДА ИНВЕСТИРАТ В АКЦИИ НА „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД, НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ СЕ ПРЕПОРЪЧВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРЕЦЕНЯТ РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, ОПИСАНИ В ТОЗИ РАЗДЕЛ. В СЛУЧАЙ, ЧЕ НЯКОЙ ОТ РИСКОВЕТЕ, ОПИСАНИ В ТОЗИ РАЗДЕЛ НАСТЪПИ, НЕГАТИВНИТЕ ЕФЕКТИ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД И НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ МОГАТ ДА БЪДАТ ЗНАЧИТЕЛНИ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД СЪЩО ТАКА, ЧЕ РИСКОВЕТЕ, ОПИСАНИ ПО-ДОЛУ, НЕ СА ЕДИНСТВЕНИТЕ, КОИТО „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД СРЕЩА ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СВОЯТА ДЕЙНОСТ. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РИСКОВЕ И/ИЛИ НЕСИГУРНИ

СЪБИТИЯ, КОИТО КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ НЕ СА ИЗВЕСТНИ ИЛИ СЕ СЧИТАТ ЗА НЕСЪЩЕСТВЕНИ, МОГАТ СЪЩО ДА ИМАТ ЗНАЧИТЕЛЕН НЕБЛАГОПРИЯТЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД И НЕГОВИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ.

Основните рискове, свързани с дейността на дружеството и с предлаганите ценни книжа, са описани в *раздел IV. „Рискови фактори” от Регистрационния документ (стр.12-24) и раздел IV. „Рискови фактори” Документа за предлаганите ценни книжа (стр.9 -12)*. Между тях са следните рискови фактори:

4.1. Специфични рискове, свързани с дейността на Емитента

А) ПАЗАРЕН РИСК (ЦЕНОВИ РИСК, ВАЛУТЕН РИСК, ЛИХВЕН РИСК И РИСК ОТ ПРЕКРАТЯВАНЕ) - Дейността на **“ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** е свързана с пазара на недвижими имоти. Дружеството възнамерява да осъществи инвестиции в покупко-продажба на недвижими имоти, отдаване под наем, предоставяне на всякакъв вид услуги, свързани с поддръжката и техническото обслужване на недвижими имоти.

Б) ОТРАСЛОВ РИСК - основните проявления на отрасловия риск върху дейността на **“ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** са наличието на силно развита конкуренция и възможността за промени в регулаторната рамка.

В) СПЕЦИФИЧЕН РИСК НА ЕМИТЕНТА (БИЗНЕС РИСК, ОПЕРАЦИОНЕН РИСК И ЛИКВИДЕН РИСК) - Степента на риск основно се определя от степента на диверсификация на инвестиционния портфейл на Емитента. Инвестиционната стратегия на Емитента включва инвестиции в проекти за недвижими имоти на територията на България. Изпълнението на тази стратегия ще осигури ограничаване на риска посредством вътресекторна диверсификация.

Г) ДРУГИ РИСКОВЕ (риск от ефектите, свързани с глобалната финансово-икономическа криза, зависимост от финансиране на дейността и инвестиционните планове на Емитента, риск, произтичащ от дейността на дъщерни дружества, риск от промяна в стойността на инвестициите в дъщерни, асоциирани и други дружества и риск от проектите на дружеството и избор на неподходяща стратегия).

4.2. Общи (систематични) рискове

Системният риск произтича от общите условия, в които оперират икономическите субекти, и по тази причина оказва влияние върху всеки бизнес, институция и финансов инструмент. Неговото влияние е външно по отношение на икономическите субекти, поради което не може да бъде управлявано. Систематичните рискове действат извън Емитента. Те произтичат от възможни промени в цялостната икономическа система, като отразяват състоянието на макроикономическата среда и политическата стабилност. Общите рискове не могат да се диверсифицират, тъй като на тях са изложени всички стопански субекти.

Подробно описание на специфичните рискове свързани с основната дейност на **“ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД**, както и подробно описание на общите (систематични) рискове, които могат да имат отражение върху дейността на **“ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД**, са подробно описани в *раздел IV. „РИСКОВИ ФАКТОРИ” от Регистрационния документ (стр.12-24)*.

4.3. Рискове, свързани с предлаганите ценни книжа

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти и влияние върху очакваната възвръщаемост от направената инвестиция. Основните рискове, характерни за инвестициите в акции са следните:

- А) ЦЕНОВИ РИСК
- Б) ЛИКВИДЕН РИСК
- В) РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА МАЖОРИТАРНИЯ АКЦИОНЕР
- Г) ИНФЛАЦИОНЕН РИСК
- Д) УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА
- Е) ВАЛУТЕН РИСК ЗА ИНВЕСТИТОРА
- Ж) ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ

III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Дружеството Емитент е регистрирано с наименование „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД на 07.07.2011г., в търговския регистър към Агенция по вписванията. До момента на изготвяне на настоящия регистрационен документ не е извършвана последваща промяна в наименованието на Емитента.

Съществуването на дружеството не е ограничено със срок.

СЕДАЛИЩЕ:	Република България, гр. София 1000, район Средец, ул. „Георги Сава Раковски” № 130, ет.1, ап.4
АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ:	Република България, гр. София 1000, район Средец, ул. „Георги Сава Раковски” № 130, ет.1, ап.4
ТЕЛЕФОН:	+359 (02) 815 75 10
ФАКС:	+359 (02) 981 69 64
ЕЛЕКТРОНЕН АДРЕС (E - MAIL):	ird@futures-capital.com

Важните събития в развитието на Емитента са описани подробно в регистрационния документ.

„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД извършва дейността си в съответствие с българското законодателство, съобразно общите изисквания на Търговския закон и специфичните изисквания на Закона за пазарите на финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Подробен списък на нормативните актове, имащи отношение към дейността на БФБ-София и настоящото предлагане, е представен в **Регистрационния документ, раздел „V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА”, т. 1.4.**

Към момента на изготвяне на настоящия документ Емитента притежава 407 000 (четиристотин и седем хиляди) дяла от капитала на „АБ1” ЕООД, което представлява 100% от капитала на дъщерното дружество. С цел реализиране на инвестиционната си програма, през 2011г. „АБ1” ЕООД е сключило предварителен договор за покупко-продажба на недвижим имот. Съгласно подписаният предварителен договор за покупко-продажба на недвижим имот, „АБ1” ЕООД следва да придобие двата апартамента, предмет на договора, чрез подписване на

нотариален акт в срок до 30.04.2012г. Към датата на изготвяне на настоящия документ, „АБ1” ЕООД е направило авансово плащане за имотите в размер на 406 500 лева, равно на 100% от стойността на сделката. Общите разходи по сделката възлизат на около 12 000 лв. След сключването на нотариален акт за имотите Дружеството ще уведоми своевременно.

Основната дейност на Емитента е съсредоточена в сферата на недвижимите имоти, отдаване под наем, предоставяне на всякакъв вид услуги, свързани с поддръжката и техническото обслужване на недвижими имоти.

Основната мисия на Дружеството е да развие и разрасне своята дейност на територията на Република България.

Ключовите фактори, които биха оказали влияние върху дейността на Емитента след реалния старт на дейността, са свързани с особеностите на пазара и са разгледани подробно в *раздел „Рискови фактори” на Регистрационния документ*. Тези фактори са асоциирани със състоянието и перспективите на пазара на територията на Република България.

IV. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

Върху резултатите от дейността на Емитента оказват влияние редица фактори, включително стратегическите цели, успешното формиране на инвестиционен портфейл, макроикономическите условия в България, законодателните промени, данъчно облагане, кредитната политика и други.

1. СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ ЦЕЛИ

Основната цел по отношение инвестиционната дейност на Дружеството е реализирането на печалба в резултат от дългосрочното инвестиране в недвижими имоти, основно земеделски и в по-ниска степен урегулирани поземлени имоти, жилищни имоти и ваканционни имоти.

Инвестиционната програма на дружеството предвижда бъдещите инвестиции на **“ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** да бъдат съсредоточени в три основни направления:

- Земеделска земя
- Урегулирани поземлени имоти
- Ваканционни имоти

Емитентът планира да изгради структура от дъщерни дружества, като всяко отделно дружество да насочва инвестициите и дейността в различен сегмент - земеделска земя, урегулирани поземлени имоти и ваканционни имоти. В зависимост от конкретния инвестиционен сегмент, дъщерните дружества ще осъществяват сходно, но сегментирана дейност, както следва:

- земеделска земя – закупените имоти ще бъдат отдавани под аренда;
- урегулиране поземлени имоти – ще бъдат отдавани под наем;
- ваканционни имоти – ще бъдат отдавани под наем.

Освен гореизложените дейности, при покачване на стойността на имотите в конкретните пазарни сектори, закупените имоти могат да бъдат и предмет на последваща продажба от страна на дъщерните дружества.

При реализирането на описаните инвестиционни намерения, Емитентът ще извършва услуги на своите дъщерни дружества по управление на закупените имоти от различните сегменти, отдаване под наем, оказване на съдействие при намиране на потенциални наематели, купувачи. Конкретните права, задължения и поети ангажименти от страна на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД спрямо дъщерните му дружества ще бъдат предмет на отделни договори за предоставяне на услуги, с които също така ще се определя и начин на заплащане на възнаграждение на Емитента.

Мениджмънтът на дружеството е разработил инвестиционна програма, която ще се осъществява поетапно увеличение на капитала. Всички инвестиции на дружеството ще се реализират посредством учредяване на отделни дъщерни дружества, с цел изолиране на финансовия и бизнес риск на отделните инвестиционни сегменти.

Основната инвестиционна цел на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД е увеличаване на стойността придобитите имоти след реализирането на проекти или комасация на земеделски земи. В Регистрационния документ (стр.31-34) детайлно са описани всички основни дейности, които ще бъдат извършени за периода 2012-2016г.

В Регистрационния документ са представени и основните етапи на развитие, които са пряко свързани с бизнес плана на Дружеството за периода 2012г.-2016г.

2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” е регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 07.07.2011 г. и към момента на изготвянето на настоящия проспект не е реализирани приходи от продажби и съответно печалба.

По-долу са представени съкратени счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД, като източник на посочената информация е одитираните финансови отчети на дружеството към 31.12.2011г. и 31.07.2011г.

Съкратен счетоводен баланс на неконсолидирана база:

АКТИВИ (в хил.лв.)	31.12.2011	31.07.2011	ПАСИВИ (в хил.лв.)	31.12.2011	31.07.2011
Дългосрочни инвестиции в дъщерни предприятия	407	0	Търговски и други задължения	0	0
Общо нетекущи активи:	407	0	Общо текущи пасиви	1	0
Търговски и други вземания	11	0	ОБЩО ПАСИВИ:	1	0
Парни и парични еквиваленти	1	421	Основен капитал	421	421
Разходи за бъдещи периоди	0	0	Финансов резултат от текущия период	(3)	0
Общо текущи активи:	12	0	Общо собствен капитал:	418	421
ОБЩО АКТИВИ:	419	421	ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ:	419	421

Приходи и разходи на неконсолидирана база:

РАЗХОДИ (в хил.лв.)	31.12.2011	31.07.2011	ПРИХОДИ (в хил.лв.)	31.12.2011	31.07.2011
Разходи за дейността	3	0	Приходи от дейността	0	0
Разходи за външни услуги	3	0	Нетни приходи от продажби	0	0
Общо разходи за дейността	3	0	Общо приходи от дейността	0	0
Печалба от дейността:	3	0	Загуба от дейността	0	0
Извънредни разходи	0	0	Извънредни приходи	0	0
Общо разходи:	3	0	Общо приходи:	0	0
Печалба преди данъци	0	0	Загуба преди данъци	3	0
Печалба след данъци:	0	0	Загуба след данъци:	3	0
в т.ч. за малцинствено участие	0	0	в т.ч. за малцинствено участие	0	0
Нетна печалба за периода:	0	0	Нетна загуба за периода:	3	0
ВСИЧКО:	3	0	ВСИЧКО:	3	0

Консолидираният финансов отчет на Дружеството обхваща Дружеството и дъщерното му дружество (заедно наричани „Група“). По-долу са представени съкратени счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД, като източник на посочената информация е одитирания консолидиран финансов отчет на дружеството към 31.12.2011г.

Съкратен счетоводен баланс на консолидирана база:

АКТИВИ (в хил. лв.)	31.12.2011	ПАСИВИ (хил. лв.)	31.12.2011
Разходи за придобиване на ДМА	407	Търговски и други задължения	0
Общо нетекущи активи:	407	Общо текущи пасиви	1
Търговски и други вземания	11	ОБЩО ПАСИВИ	1
Пари и парични еквиваленти	1	Основен капитал	421
Разходи за бъдещи периоди	0	Финансов резултат от текущия период	(3)
Общо текущи активи:	12	Общо собствени капитал:	418
ОБЩО АКТИВИ :	419	ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕНИ КАПИТАЛ:	419

Размерът на раздел „Търговски и други вземания” от консолидирания баланс на Емитента е формиран на база авансово плащане на 11 хил.лв. към инвестиционен посредник „БЕТА КОРП” на база договор за услуги свързани с регистрацията на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” за търговия на регулиран пазар.

На 20.11.2011г. Дружеството е учредило дъщерно дружество „АБ1” ЕООД с ЕИК 201793798, на което е едноличен собственик на капитала. Размерът на инвестицията в размер на 100% от записания дялов капитал на дъщерното дружество е 407 хил.лв. разпределени в 407 хил. дружествени дяла с номинална стойност 1 лв. на дял.

Приходи и разходи на консолидирана база:

РАЗХОДИ (в хил. лв.)	31.12.2011	ПРИХОДИ (в хил. лв.)	31.12.2011
Разходи от дейността	3	Приходи от дейността	0
Разходи за външни услуги	3	Нетни приходи от продажби	0
Общо разходи за дейността	3	Общо приходи от дейността	0
Печалба от дейността:	3	Загуба от дейността:	3
Извънредни разходи	0	Извънредни приходи	0
Общо разходи:	3	Общо приходи:	0
Печалба преди облагане с данъци	0	Загуба преди облагане с данъци	3
Печалба след облагане с данъци:	0	Загуба след облагане с данъци:	3
в т.ч. за малцинствено участие:	0	в т.ч. за малцинствено участие:	0
Нетна печалба за периода:	0	Нетна загуба за периода:	3
ВСИЧКО:	3	ВСИЧКО:	3

“ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” е регистрирано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 07.07.2011г. индивидуалния отчет на дружеството показва, че за периода от 07.07.2011 до 31.12.2011г. не е реализирало приходи. Дружеството е извършило разходи за учредяване, одит и др. такси в размер на 3 хил.лв. Отчета към 31.12.2011г. показва загубата от стопанска дейност в размер на 3 хил.лв. Към момента Дружеството не е заплащало наем.

3. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Към 31.12.2011г., основен капиталов ресурс на “ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД е акционерния капитал, който за посочения период е в размер на 420 500 (четирисотин и двадесет хиляди и петстотин) лева.

Към датата на изготвяне на настоящия документ, “ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД и неговото дъщерно дружество не е използвало кредитно финансиране от банки и/или небанкови финансови институции и към момента не изпитва необходимост от използване на такъв тип финансиране. Към датата на изготвяне на настоящия документ, собственият капитал на Емитента е основен източник на финансиране на дейността.

Плановите на компанията предвиждат използване на собствен капитал за финансиране на инвестиционната дейност на Емитента и дъщерните му дружества. При наличие на ситуация на моментен недостиг на собствен капитал се предвижда “ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД да финансира част от дейността си чрез банкови кредити и/или издаване на облигационни емисии.

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСТВА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Емитентът не извършва научноизследователска и развойна дейност и не притежава патенти и лицензии.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД е учредено на 10.06.2011г. поради, което не могат да бъдат изведени конкретни тенденции за продажбите, материалните запаси, разходите и продажните цени за последната финансова година.

Основните събития, несигурности и изисквания, които се очаква да окажат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата година са продължителността и интензитета на преговорите с бъдещи продавачи и купувачи на недвижими имоти.

По-подробна информация за конкретните действия, които ще предприеме Емитента е представена в **раздел V. Информация за Емитента, т. 2 Преглед на направените инвестиции и по-специално в 2.4 Информация относно главните бъдещи инвестиции на Емитента**, за които неговите органи на управление вече са поели твърди ангажименти в Регистрационния документ.

Финансовите резултати на дружеството ще зависят основно от качеството на управление на Емитента и развитието и състоянието на пазарите, на които оперира дружеството, както и бъдещата му дъщерна компания.

VII. ДИРЕКТОРИ, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И НАЕТИ ЛИЦА

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА “ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД

Дружеството се управлява от Съвет на директорите, състоящ се от три лица, включително един независим, както следва:

1. ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ - Изпълнителен директор
2. СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ - Председател на Съвета на директорите
3. ДОБРИНА ЖЕЛЕВА РАДАНОВА - Зам. председател на Съвета на директорите и независим член на Съвета на директорите

Бизнес адрес: Република България: гр. София, район „Средец“, ул. „Георги Сава Раковски“ №:130, ет.1, ап.4.

На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните 5 години.

Към настоящия момент за член на Съвета на директорите на Дружеството не е избрано юридическо лице.

Членовете на съвета на директорите на дружеството притежават необходимите и подходящи опит и знания за осъществяване на дейността на Емитента, като резултат на дългогодишния си опит в описаните по-горе компании, заемайки ключови позиции в повечето от тях.

Членовете на съвета на директорите нямат участия в административни, управителни, надзорни органи на други дружества, освен описаните в **буква В от раздел „Административни, управителни и надзорни органи и**

висше ръководство” на Регистрационния документ.

Никой от членовете на Съвета на директорите не е осъждан за измама за последните пет години. На членовете на Съвета на директорите не са налагани принудителни административни мерки или административни наказания през последните 5 години във връзка с дейността им.

Никой от членовете на състава на Съвета на директорите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД през последните пет години, преди изготвянето на настоящия документ не е бил член на управителните или надзорни органи, неограничено отговорен съдружник или лице, заемащо ръководна функция в дружество, спрямо което е открито производство по обявяване в несъстоятелност, прекратено поради несъстоятелност дружество, дружество управлявано от синдик или прекратено с ликвидация дружество.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не е открито производство по обявяване в несъстоятелност и не е обявяван в несъстоятелност.

Спрямо никой от членовете на Съвета на директорите не е било извършвано официално публично инкриминиране и/или не са налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително от определени професионални органи), както и никой от членовете на Съвета на директорите не е бил някога лишаван от съда от правото да заема бъде член на административни, управителни или ръководни надзорни органи функции на даден Емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой Емитент за последните пет години, преди изготвянето на настоящия регистрационен документ.

Възнаграждението на изпълнителния директор **ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ**, съгласно сключения на 10.06.2011г. договор за възлагане на управлението, ще се определя по решение на Съвета на директорите на годишна база за всяка отделна финансова година предвид постигнатите от дружеството резултати според критерии, които ще се определят в посоченото решение. След промяна статута на дружеството в публично по смисъла на чл.110 и след. от ЗППЦК, съгласно чл.116в, ал.1 от ЗППЦК възнагражденията и тантиемите на всички членове на Съвета на директорите на публично дружество, както и срокът, за който са дължими, задължително ще се определят от Общото събрание.

Към момента „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД няма предвидени, заделени или начислени суми за предоставяне на пенсии, компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЗАЕТИТЕ ЛИЦА

Към момента на изготвянето на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД няма назначени други служители по трудов договор с Дружеството.

В изпълнение на чл.116г от ЗППЦК, Съветът на директорите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД има намерение да назначи по трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който да отговаря на изискванията на чл.116а, ал.1 от ЗППЦК и не е член на Съвета на директорите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД, след като Дружеството придобие статут на публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

VIII. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

Съгласно книгата на акционерите на дружеството към 07.09.2011г., **МИЛЕН ХРИСТОВ ТОДОРОВ** притежава над 5 (пет) на сто от акциите с право на глас на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД. Към момента на изготвяне на настоящия документ лицето, което не е член на Съвета на директорите и има пряко или косвено участие в капитала на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД или притежава акции с право на глас, които да подлежат на оповестяване според националното законодателство на Емитента е **МИЛЕН ХРИСТОВ ТОДОРОВ**, притежаващо **99,9998** на сто от капитала на дружеството.

Акционерите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД имат еднакви права на глас.

На „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД не са известни договорености, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола на Емитента.

Акционерите в дружеството нямат различни права на глас. Мажоритарния акционер в Емитента **МИЛЕН ХРИСТОВ ТОДОРОВ** не притежава право на глас различно от това на всички останали акционери на дружеството.

IX. ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

1. ЕСТЕСТВО И ОБХВАТ НА ТРАНЗАКЦИИТЕ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

До момента „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД не е:

- сключвало сделки, които са необичайни по вид и условия;
- не е получавало предложения за сключване на такива сделки;
- не е отпусквало заеми, нито е поемало гаранции от какъвто и да е вид към свързани лица.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект на членовете на Съвета на директорите не са им известни настоящи или бъдещи сделки, по отношение на които могат да бъдат признати за свързани лица.

Към 31.12.2011г. компанията няма реализирани приходи от осъществяваната дейност и няма сключени сделки със свързани лица, предвид това представянето на подобна информация е неприложимо.

X. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Историческата годишна финансова информация е одитирана и съставена съгласно изискванията МСФО.

„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД е учредено 10.06.2011г. и има изготвени одитирани консолидиран и неконсолидиран годишен финансов отчет към 31.12.2011г. След придобиване на публичен статут дружеството ще изготвя междинни финансови отчети на всяко тримесечие, съгласно нормативните изисквания.

Годишните консолидирани и неконсолидирани финансови отчети към 31.12.2011г. са неразделна част от настоящия Проспект. Изискването за представяне на проформа финансова информация е неприложимо за

„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД. Дружеството представя в приложение одитиран междинен финансов отчет на компанията към 31.07.2011г.

Всички финансови отчети на дружеството ще бъдат достъпни в електронен вариант на сайта на Комисията за финансов надзор - www.fsc.bg, на сайта на Българска Фондова Борса – www.bse-sofia.bg и www.basemarket.bg, в офиса на Емитента - гр. София 1000, район Средец, ул. „Георги Сава Раковски” №:130, ет.1, ап.4.

XI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

1. ВИД И КЛАС НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Всички 420 500 броя акции, издадени от Дружеството са с номинална стойност от 1 (един) лев всяка и са от един клас: обикновени, поименни, безналични, свободно-прехвърляеми, дават еднакви права на акционерите, а именно право на глас, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност. Всички издадени от Дружеството акции ще бъдат регистрирани за търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София” АД и ще могат да бъдат предмет на последваща търговия на Борсата.

Международният номер за идентификация на емисията акции на **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** (ISIN код) е: **BG1100016119**

Акциите, за които ще се иска допускане до търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София” са обикновени, поименни, безналични акции, даващи на притежателя си право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството-Емитент. Валутата на емисията акции е български лева. Книгата на акционерите на **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** се води от „Централен депозитар” АД (ЦД), с адрес – гр. София, ул. Три уши №:10, ет.4.

2. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА:

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Уставът на **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ. Съгласно разпоредбата на чл.17, ал.1 от Устава прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица. Прехвърлянето на акции на дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на „Централен депозитар” АД.

3.1. ПРАВО НА ГЛАС

Общото събрание включва акционерите с право на глас, всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на общото събрание. Централният депозитар е длъжен да предостави на дружеството списъци на акционерите, описани в предходното изречение и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от ЗППЦК по искане на лицето, овластено да управлява и представлява дружеството.

3.2. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Устава на Дружеството. В съответствие с изискването на чл. 115в ЗППЦК правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като акционери на **14-ия ден след деня на ОСА**, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

3.3. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

3.4. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване;

3.5. ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

Акционери, притежаващи заедно или поотделно не по-малко от 5% (пет процента) от капитала на дружеството, могат:

- при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица. Като страна се призовава и Дружеството;
- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите на Дружеството;
- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон;
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет процента) от капитала на Дружеството могат да предявят иск пред окръжния

съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие;

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството, могат:

- да поискат от съвета на директорите свикване на Общо събрание. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;

3. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО АКЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

На 20.07.2011г. на извънредно Общото събрание на акционерите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД са приети следните решения:

- Промяна на вида на акциите на Дружеството от обикновени, налични, поименни с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев за всяка акция на обикновени, безналични поименни с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев за всяка акция, както и вземане на решение за изменение на Устава във връзка с промяната на акциите;
- Дружеството да придобие статут на публично дружество, съгласно ЗППЦК, при условие и след одобрение на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството от Комисията за финансов надзор и след като дружеството бъде вписано в регистъра на публичните дружества, воден от КФН, както и за регистрация на акциите на дружеството за търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД;

4. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Съгласно Устава на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД, приет на Общо събрание на акционерите, проведено на 20.07.2011г., под условие, че Дружеството придобие публичен статут, всички акции от капитала на Дружеството образуват един клас, обикновени, поименни, безналични, свободно - прехвърляеми акции, с право на глас. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в „Централен Депозитар“ АД.

След придобиване на публичен статут, търговията с акции на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД ще се извършва на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД чрез лицензиран инвестиционен посредник. За да закупят или продадат акции, инвеститорите трябва да подадат поръчки "купува" или "продава" до изборния от тях инвестиционния посредник. След сключване на борсовата сделка, инвестиционният посредник извършва всички необходими действия за регистриране на сделката в „Централен депозитар“ АД и приключване на нейния сетълмент (всички необходими действия по прехвърлянето на книгата и паричните средства, необходими за приключване на сделката), при което акциите се прехвърлят от сметката на продавача по сметката на купувача.

Сделки с акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД могат да бъдат сключвани и пряко между страните, като в този случай за да бъдат отразени в книгата на акционерите, водена от Централен Депозитар АД, страните по сделката следва да подадат необходимите документи и информация до избран от тях лицензиран инвестиционен посредник. Той извършва всички необходими действия по регистрацията на сделката в ЦД и осъществява

сетълмента на сделката.

Прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследство се извършва чрез Инвестиционен посредник - Регистрационен агент.

Съгласно чл.38, ал.4 от Закона за пазарите на финансови инструменти инвестиционният посредник, който сключва извън регулиран пазар и многостранна система за търговия сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, е длъжен да оповести публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти - предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ, като посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия.

Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията от „Централен Депозитар” АД.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент на сделката.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството се извършва по реда и при условията на Закона за публично предлагане на ценните книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба №:38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и другите подзаконовни нормативни актове по прилагането на ЗППЦК и ЗПФИ, Правилника на БФБ и Правилата за работа на ЦД. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицата за контакт, посочени в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

XII. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИЧЕСКИ ДАННИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ОЧАКВАН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, ИЗИСКВАНИ ЗА КАНДИДАТСТВО

След потвърждаването на настоящия проспект и вписване на емисията акции в регистъра на КФН, упълномощеният инвестиционен посредник – ИП „Бета Корп” АД, ще подаде заявление до БФБ за приемане на всички издадени от **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** акции за борсова търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД. Търговията може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията акции на Дружеството.

Регистрацията на акциите за борсова търговия създава възможност за акционерите на **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** да предложат за продажба на борсата, чрез лицензиран инвестиционен посредник, притежаваните от тях акции. Също така, акционерите и инвеститорите ще могат да закупят на борсата, чрез лицензиран инвестиционен посредник, акции на Дружеството, които се предлагат за продажба (*вж. също „Информация за предлаганите акции – Ред за прехвърляне на акциите”*).

Инвеститорите и акционерите, проявили интерес да закупят и продадат акции на **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД**, могат да се обърнат към избран от тях лицензиран инвестиционен посредник.

2. ПЕРИОДЪТ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ВЪЗМОЖНИ ИЗМЕНЕНИЯ, ПРЕЗ КОИТО ПРЕДЛАГАНЕТО ЩЕ БЪДЕ ОТКРИТО И ПРОЦЕС НА КАНДИДАТСТВО

С издаване на потвърждение на настоящия проспект, КФН ще впише акциите от капитала на **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД**, във водения при нея регистър по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар, съответно ще впише **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** в регистъра на публичните дружества.

Началната дата на въвеждане на акциите за търговия на регулиран пазар се определя с решение на Съвета на директорите на БФБ, след получаване на искане за приемане на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД за търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД. От определената по реда на предходното изречение начална дата, всяко лице, което притежава акции на дружеството може да продава акциите си, и всеки инвеститор може да подава поръчки „купува“ на БФБ, чрез използване на услугите на лицензиран инвестиционен посредник. Няма срок (крайна дата) за търговия с акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД.

Инвеститорите подават поръчки за сделки с акции на дружеството лично, чрез своите законни представители или чрез пълномощник, упълномощен с изрично, нотариално заверено пълномощно.

Поръчки за сделки с акции на дружеството на регулиран пазар, могат да бъдат подавани единствено до лицензиран инвестиционен посредник.

Сделките с акции на дружеството на регулиран пазар, се извършват след сключване на писмен договор с лицензиран инвестиционен посредник и подаване на поръчки, с нормативно определени реквизити, въз основа на сключения писмен договор.

Поръчките за сделки (покупка или продажба) на акции могат да бъдат различни видове. От практическа гледна точка, за инвеститорите най-голямо значение има делението на поръчките на лимитирани, пазарни и пазарни към лимитирани.

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД, за цените и обема на търсене и предлагане на акциите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена и от Бюлетина на БФБ, от Интернет страницата на БФБ (www.bse-sofia.bg и www.basemarket.bg), от специализирани електронни адреси за финансово - инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

3. ОБСТОЯТЕЛСТВА, ПРИ КОИТО ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНО И УСЛОВИЯ ЗА ОТМЯНА СЛЕД КАТО СА ЗАПОЧНАЛИ СДЕЛКИТЕ

След вписване на акциите от капитала на дружеството в регистрите на КФН, за същите ще бъде поискано допускане за търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД. Допускането до търговия на регулиран пазар може да не се осъществи, ако КФН постанови решение с отказ да бъде потвърден настоящия проспект, както и в случай, че СД на БФБ откаже допускането на акциите до търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД.

След началната дата на въвеждане за търговия на БФБ, търговията може да бъде отменена или временно преустановена съобразно нормативната уредба и условията по ЗППЦК, ЗПФИ, ЗПЗФИ и Правилника на БФБ.

Публичното предлагане на акции на дружеството може да бъде отменено или спряно при условията и по реда на чл.212, ал. 1, т. 4 ЗППЦК, а именно когато КФН установи, че поднадзорни лица, техните служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, както и лица, притежаващи 10 или над 10 на сто от гласовете в общото събрание на поднадзорни лица, са извършили или извършват дейност в нарушение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите. В този случай комисията, съответно заместник председателят, може да наложи принудителна административна

мярка, с която да спре за срок до 10 последователни работни дни или да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с тези ценни книжа.

Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с определени финансови инструменти при условията и по реда на чл.37, ал.1, т.2 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ), а именно за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПЗФИ като например използването или търговия с вътрешна информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник - председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Съгласно чл.91 от ЗПФИ пазарният оператор (БФБ) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняването на финансови инструменти от търговията и уведомява за това комисията. Комисията предоставя информацията по изречение първо на компетентните органи на другите държави членки.

Емитентът не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които допускането до търговия, съответно търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

4. ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ СУМИ

Допускане до търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД ще бъде искано за всички акции на Дружеството. След допускането на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД до търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД обема на предлагането зависи изцяло от предлагането от страна на настоящите акционери.

5. МИНИМАЛНА И/ИЛИ МАКСИМАЛНА СТОЙНОСТ, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА (БРОЙ ИЛИ СЪВКУПНА СУМА)

Ценовите ограничения при търговията на регулиран пазар се определят съобразно правилата, заложи в Правилника на БФБ. Цената, на която ще се търгуват акциите на дружеството на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД се определя от обема на предлагане от страна на настоящите акционери и интереса към акциите от страна на потенциалните инвеститори.

6. ПЕРИОДЪТ, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ В ПРЕДЛАГАНЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО, ПРИ УСЛОВИЕ, ЧЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ Е ПОЗВОЛЕНО ДА ОТТЕГЛЯТ НАРЕЖДАНИЯТА СИ

Условията, редът и срокът за оттегляне на поръчка за покупка/ продажба на акции на регулиран пазар, са уредени в Правилника на БФБ. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар всеки инвеститор може да оттегли подадената до инвестиционен посредник поръчка за покупка/ продажба на акции по всяко време и в размер на неизпълнената от поръчката част. Закупените преди оттегляне на поръчката акции са за сметка на инвеститора.

7. НАЧИНЪТ И СРОКОВЕТЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА И ДОСТАВКАТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Вторичната търговия с акциите на дружеството ще се осъществява в съответствие с Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, правилата и оперативните процедури на БФБ и ЦД.

„Централен депозитар” АД задължава сметката на инвестиционния посредник на купувача и заверява сметката на инвестиционния посредник на продавача, с дължимите суми срещу закупените акции в срока и при спазване на процедурата, предвидена в Правилника на ЦД за приключване на сделки с ценни книжа, сключени на регулиран пазар.

По искане на притежателите на акции „Централен депозитар” АД издава удостоверителен документ (депозитарна разписка) за притежаваните от ценни книжа чрез инвестиционен посредник – член на Централния депозитар. Депозитарната разписка може да бъде получена лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано нейното издаване. Следва да се отбележи, че след получаване на депозитарната разписка и за да могат да се извършват сделки с Акциите след приемането им за търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София” АД, Акциите трябва да бъдат прехвърлени по клиентска подсметка на акционера при инвестиционен посредник – член на „Централен депозитар” АД.

8. ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

Вторичната търговия е непрекъснат процес, при който публикуването на резултатите не е приложимо.

9. ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПРАВОТО ЗА ЗАКУПУВАНЕ ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ПРАВАТА ПО ПОДПИСКАТА И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА ПО ПОДПИСКАТА

При допускането за търговия на регулиран пазар на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД не е налице привилегия на определени инвеститори, за закупуване на акции, преди други инвеститори.

10. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ

След одобрение на проспекта, както и на другите части на Проспекта от страна на КФН и допускането на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД за търговия на регулиран пазар, всички инвеститори, на равни начала, могат да участват в търговията на акциите на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София” АД.

Към момента на изготвяне на настоящия документ не са известни намерения на мажоритарния акционер, на останалите акционери или членове на управителния орган на Емитента да придобият от търгуваните ценни книжа. Не е налице информация дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от търгуваните на регулиран пазар ценни книжа.

При допускане на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД, за търговия на регулиран пазар не би могло да има

предварително разпределение на акциите. Акции на дружеството, могат да се придобият от инвеститорите, проявяващи интерес, посредством сключването на сделка на БФБ, чрез лицензиран инвестиционен посредник.

След регистрирането на акциите на Дружеството за търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД сделки за покупко-продажба с тях ще могат да се сключват на борсов пазар чрез всеки един лицензиран инвестиционен посредник. След сключена сделка за покупка за сметка на всеки един инвеститор заплащането на книгата ще се извършва съгласно условията на избрания инвестиционен посредник и съобразно стандартните процедури за сетълмент на борсови сделки – от вида „Доставка срещу плащане“ през ЦД. След регистрацията на сделките в БФБ и приключване на сетълмента им, ЦД заверява клиентската под - сметка на инвеститорите - купувачи със закупените от тях акции. Удостоверителни документи за собственост върху книга от капитала на Дружеството могат да бъдат заявени за издаване от ЦД.

При допускането до търговия на регулиран пазар на емисия акции не са приложими каквито и да било договорености за записване, подписка и опция “green shoe” за превишаване на подписката.

11. ЦЕНООБРАЗУВАНЕ

Цената, на която „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД ще предложи акции при стартиране на търговия с тях (цена за въвеждане за търговия на БФБ) ще е равна на номиналната и ще е 1 (един) лев за всяка акция.

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД, за цените и обема на търсене и предлагане на акциите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена и от Бюлетина на БФБ, от Интернет страницата на БФБ (www.bse-sofia.bg и www.basemarket.bg), от специализирани електронни адреси за финансово - инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

Не съществува разлика между цената на предлагане на акциите от настоящата емисия и цената, която членовете на управителните и на контролните органи или на висшия ръководен състав или свързани с тях лица са заплатили за акции на Емитента.

XIII. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ТЪРГОВИЯ

1. ИНДИКАЦИЯ ДАЛИ ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. ПОСОЧВАНЕ НА ВЪПРОСНИЯ ПАЗАР

Настоящият проспект има за цел придобиване от „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД на статут на публично дружество и допускане на акциите от капитала на дружеството до търговия на регулиран пазар. Дружеството придобива публичен статут от решението на КФН за регистриране на емисията акции с цел търговия на регулиран пазар.

В случай на потвърждаване от Комисията за финансов надзор на настоящия проспект за допускане до търговия на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД, ИП „БЕТА КОРП“ АД ще подаде заявление за регистрация на емисията акции на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София“ АД. Съветът на директорите на БФБ на свое заседание следва да вземе решение за допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар.

Посочената дата е условна и определена с оглед законоустановените срокове, предвидени в Закона за публично предлагане на ценни книжа, Правилника на БФБ и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Допускане до търговия на регулиран пазар ще бъде искано само за територията на Република България.

Допускането до търговия на акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД може да не се осъществи, поради отказ на

Комисия за финансов надзор да одобри проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на дружеството или отказ от страна на „Българска фондова борса – София” АД да регистрира акциите за търговия на Алтернативния пазар, организиран от „БФБ-София” АД.

2. РЕГУЛИРАНИ ИЛИ РАВНОСТОЙНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към момента на изготвяне на настоящия документ, акциите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД не са допускани до търговия на регулиран пазар. След потвърждаване от страна на КФН на проспекта за публично предлагане на акциите на дружеството, ИП „Бета Корп” АД ще подаде заявление за регистрация на емисията на БФБ.

3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС АКЦИИ/ЦЕННИ КНИЖА НА ЕМИТЕНТА

Няма акции от същия клас, за които има подписка или се пласират частно или ценни книжа от друг клас за публично или частно пласиране.

4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, ПРЕДОСТАВЯЙКИ ЛИКВИДНОСТ, ЧРЕЗ ЦЕНИТЕ НА ТЪРСЕНЕТО И ПРЕДЛАГАНЕТО

Няма сключени договори между Дружеството–Емитент и инвестиционни посредници, които се задължават да осигуряват ликвидност.

5. СТАБИЛИЗАЦИЯ

„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД предлага за допускане до търговия на регулиран пазар пълния брой акции от капитала на Дружеството и няма възможност за превишаване размера на броя на акциите на Дружеството, а също така няма и предложения за предприемане на действия за ценово стабилизиране.

XIV. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Всички съществуващи акции на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД ще бъдат предложени за търговия на регулиран пазар на ценни книжа, като конкретния брой и момент на сключване на сделки с акции на дружеството ще зависи от волята на акционерите, инвеститорския интерес и текущите пазарни стойности на акциите на Дружеството.

Акционери на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД към момента са както следва: **МИЛЕН ХРИСТОВ ТОДОРОВ**, с лична карта № 107704241, издадена на 27.08.2004г., от МВР–Бургас, с адрес: гр. Бургас, ж.к. „Лазур” № 5, вх.4, ет.6, ап.8, притежаващ **99.9998** на сто от капитала на Дружеството и **СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ**, с лична карта № 188458445, издадена на 19.01.2005г. от МВР–София, с адрес: Република България, гр. София, ул. „Гео Милев” № 33, вх.А, ет.3, ап. 6, притежаващ **0.0002** на сто от капитала на Дружеството.

XV. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Общите еднократни разходи възлизат на 12 504.50 лева (0.03 лв. на акция) и се поемат изцяло от „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД. За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (*такси на „БФБ-София” АД и „Централен Депозитар” АД*).

Всички еднократни разходи посочени в таблица по-долу са разходи по допускане на акциите за търговия на „БФБ-София” АД и са за сметка на Дружеството.

№:	Такси и комисиони	Еднократни (лева)	Годишни (лева)	Общо за първата година
1.	Издаване на ISIN от „Централен Депозитар” АД	72.00	-	72.00
2.	Регистрация на емисия акции в „Централен Депозитар” АД	752.00	0.00	752.00
3.	Депозитарни разписки /титулни сметки/	-	-	-
4.	Такса на КФН за потвърждение на проспект	1120.50	0.00	1120.50
5.	Издаване на удостоверение от ЦД за регистрация на „БФБ-София”	60.00	-	60.00
6.	Регистрация на емисията на „БФБ-София”	500.00	-	500.00
7.	Възнаграждение за инвестиционния посредник	9 000.00	-	9 000.00
8.	Възнаграждение за правния консултант	1 000.00	-	1 000.00
9.	Годишна такса за надзор на КФН	-	450.00	450.00
10.	Годишна такса за поддръжка на емисията на „Централен Депозитар” АД	-	601.80	601.80
11.	Годишна такса за поддръжка на емисията на „БФБ-София”	-	1000.00	1 000.00
	Общо:	12 504.50	2 051.80	14 556.30

XVI. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

При условията на допускане до търговия на акциите на регулиран пазар, разводняване собствеността на настоящите акционери не е приложимо, тъй като условията за търговия за всички инвеститори ще са еднакви и определянето на цената на сключване на сделките ще зависи от желанията на пазарните участници, които ще дадат пазарната стойност на Дружеството.

XVII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

1. ДАННИ ЗА КАПИЛАТА НА ЕМИТЕНТА

Размерът на капитала на Емитента е 420 500 лв. (четиристотин и двадесет хиляди и петстотин лева) разпределен в 420 500 акции (четиристотин и двадесет хиляди и петстотин) броя акции с номиналната стойност на акциите е 1 лв. (един лев) всяка. Всички издадени акции са напълно изплатени само с парични вноски.

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСТАВА НА ЕМИТЕНТА

2.1. ОПИСАНИЕ НА ПРЕДМЕТА НА ДЕЙНОСТ И ЦЕЛИТЕ НА ЕМИТЕНТА И КЪДЕ СЪЩИТЕ МОГАТ ДА БЪДАТ НАМЕРЕНИ В УСТАВА

Уставът на дружеството, приет на Общо събрание на акционерите от 20.07.2011г., под условие, че дружеството стане публично е съобразен с изискванията на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове към датата

на провеждане на събранието. В случай, че някои разпоредби на Устава противоречат на ЗППЦК и ТЗ, с предимство се прилагат законовите разпоредби, а при несъответствие между специалния закон (ЗППЦК) и общия закон (ТЗ), се прилага специалният – ЗППЦК.

Съгласно чл.3 от Устава на **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД**, предметът на дейност на дружеството е както следва: Покупко-продажба на недвижими имоти, строителство, производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина, програмни услуги, рекламна, преводаческа, издателска, консултантска, транспортна и спедиторска дейност, ресторантьорство, хотелиерство, туроператорска дейност, вътрешен и международен туризъм, покупка, строеж и обзавеждане на недвижими имоти с цел продажбата им, търговско представителство и посредничество, лизинг, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България. Всяка дейност, за която се изисква лиценз, разрешително или регистрация ще се извършва след надлежното получаване на съответния лиценз, разрешително или регистрация.

2.2. РЕЗЮМЕ НА ВСЯКАКВИ РАЗПОРЕДБИ НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ

Всички разпоредби в Устава и вътрешните актове на **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** относно членовете на СД на дружеството са съобразени с изискванията на Търговския закон, ЗППЦК и актовете по прилагането му.

Съгласно чл.27, ал.1 от Устава на дружеството, приет под условие, че дружеството придобие публичен статут, Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно в седалището на Дружеството. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционерите при условията и по реда на чл.223 от Търговския закон и/ или по реда съгласно чл.118, ал.2, т.3 от ЗППЦК по искане на акционери, които заедно или поотделно притежават най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството. Общото събрание се свиква чрез покана, обявена в Търговския регистър, най-малко 30 дни преди датата на Общото Събрание. Съдържанието на поканата за свикване на Общо Събрание се определя съгласно изискванията на приложимите нормативни разпоредби. Съгласно чл.115, ал.5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждане на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Съвет на директорите

Съгласно чл.30, ал.1 от Устава на **„ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД** Съветът на директорите се състои от 3 (три) до 9 (девет) членове. Членове на Съвета на директорите могат да бъдат както физически, така и юридически лица. В последния случай, юридическото лице определя и упълномощава физическо лице, което да упражнява правата и задълженията му на член на Съвета на директорите. Мандатът на първия Съвет на директорите е 3 (три) години.

В чл.30, ал.3 и ал.5 са предвидени условията, на които трябва да отговарят лицата, включени в състава на Съвета на директорите на дружеството. Не могат да бъдат членове на Съвета на директорите на Дружеството лица, които към момента на избора са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани.

Правомощия на Съвета на директорите

Съгласно чл.8, ал.2, Съветът на директорите на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД, в срок 5 години от учредяване на дружеството може да вземе решение за увеличаване на капитала на дружеството до 50 000 000 (петдесет милиона) лв., чрез издаване на нови акции. По отношение на третите лица Дружеството се представлява от Съвета на директорите. По решение на Съвета на директорите представителството на Дружеството може да бъде възложено на един или повече изпълнителни директори. Извършването на отделни действия от името на Дружеството може да се възлага на отделен член на Съвета на директорите и/ или на трети лица от Съвета на директорите или от изпълнителния директор(и), оправомощени да представляват Дружеството.

2.3. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ПРЕФЕРЕНЦИИТЕ И ОГРАНИЧЕНИЯТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ВСЕКИ КЛАС СЪЩЕСТВУВАЩИ АКЦИИ

Съгласно чл.6 Капиталът на Дружеството е разделен на 420 500 (четирисотин и двадесет хиляди и петстотин) обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лв. за всяка акция.

Всички акции образуват един клас от обикновени поименни безналични свободно прехвърляеми акции с право на глас, като всяка акция дава права, еднакви с тези, давани от всяка друга акция. Няма да се издават акции на приносител. Съгласно чл.14, ал.4 от Устава Дружеството може да издава привилегировани акции с гарантиран и/ или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от действащото законодателство. Не се допуска издаването на привилегировани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание или на допълнителен ликвидационен дял. Срещу записаните безналични поименни акции с право на глас акционерите получават поименни удостоверения (депозитарни разписки) от „Централен депозитар” АД.

Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Уставът на „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ” АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите.

Всички акции, издадени от Дружеството са от един клас, евентуална промяна в тях може да бъде продиктувана от издаването на привилегировани акции, които да дават право на гарантиран и/ или допълнителен дивидент. Дружеството може да издава привилегировани акции без право на глас при условията на чл.182, ал.1, изр. второ от ТЗ. Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас в общото събрание. Привилегированите акции се включват при определяне на номиналната стойност на капитала. Привилегированите акции без право на глас не могат да бъдат повече от 50 на сто от общия брой акции на дружеството. За вземане на решение за отпадане или ограничаване на привилегиите на акциите е необходимо съгласието на привилегированите акционери от същия клас, които се свикват на отделно събрание. Събранието е редовно, ако са представени най-малко 50 на сто от привилегированите акции. Решението се взема с мнозинство 3/4 от представените на събранието акции. За свикването и провеждането на събранието на привилегированите акционери се прилагат съответно разпоредбите на чл.15 от Устава на дружеството.

2.4. ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, СЪГЛАСНО КОИТО СЕ СВИКВАТ ГОДИШНОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ИЗВЪНРЕДНОТО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО УСЛОВИЯТА ЗА УЧАСТИЕ В СЪБРАНИЕТО

Общото събрание на публичното дружество се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание

се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание се свиква от Съвета на директорите. Общо събрание може да се свика по реда на чл.223, ал. 3 от ТЗ по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството.

Свикване на Общо събрание на акционерите

Общо събрание може да се свика и по облекчения ред, предвиден в чл.118, ал.2, т.3 ЗППЦК от акционери, които притежават заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество. Тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред. Съдът се произнася незабавно по това искане.

Дружеството е длъжно да обяви поканата в търговския регистър и да я публикува в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди неговото откриване. Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на общото събрание. Съгласно чл.115, ал.5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждане на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество могат не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от ТЗ. В този случай, акционерите представят на КФН и на дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от ТЗ. Публичното дружество е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име, включително членове на Съвета на директорите на дружеството, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис. Ако в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува. Преупълномощаването с правата по пълномощното, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по чл.116, ал.1 от ЗППЦК, е нищожно.

Изискванията към формата и съдържанието на пълномощното са въведени в чл.116, ал.1 от ЗППЦК. Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на публично дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко:

- 1) данните за акционера и пълномощника;
- 2) броя на акциите, за които се отнася пълномощното;
- 3) дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
- 4) предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
- 5) начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо;
- 6) дата и подпис.

Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както

акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на публичното дружество. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява.

В уставът на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели.

Общото събрание е законно, ако на него е представен най-малко половината от записания капитал на дружеството. При липса на кворум се провежда ново заседание при същия дневен ред, не по-малко от 14 (четирнадесет) дни след датата на първото заседание и то е законно, независимо от броя на представените на него акции. Датата и часът на новото заседание може да се посочат и в поканата за първото заседание.

Правото на глас в Общото събрание на Дружеството възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на Дружеството, съответно на увеличението на неговия капитал, в търговския регистър.

Кворум и мнозинства

Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство (петдесет процента плюс една акция) от представените на събранието акции, освен когато действащото законодателство или Устава на Дружеството изискват по-високо мнозинство за вземането на някои решения. За приемането на решения за увеличаване и намаляване на капитала на дружеството, преобразуване и прекратяване е необходимо мнозинство 3/4 от представените акции.

Членовете на Съвета на директорите на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

2.5. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ВСЯКА РАЗПОРЕДБА НА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ ЗА ВЪТРЕШНИЯ РЕД НА ЕМИТЕНТА, КОЯТО БИ ДОВЕЛА ДО ЗАБАВЯНЕ, ОТЛАГАНЕ ИЛИ ПРЕДОТВРЯВАНЕ НА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА НА ЕМИТЕНТА

В Устава на Дружеството или правилниците за вътрешния ред на Емитента не са предвидени разпоредби, които биха довели до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Емитента.

2.6. УКАЗАНИЕ ЗА УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА, ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, АКО ИМА ТАКИВА, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРАГА НА СОБСТВЕНОСТ, НАД КОЙТО АКЦИОНЕРНАТА СОБСТВЕНОСТ ТРЯБВА ДА БЪДЕ ОПОВЕСТЕНА

Уставът и вътрешните актове на дружеството не съдържат разпоредби, които установяват праг на

акционерна собственост, над който тя трябва да бъде оповестена. Това задължение произтича от разпоредбите на чл.145 и след. от ЗППЦК и Наредба №:39 (обн., ДВ, бр. 103 от 07.12.2007г.) за разкриване на дялово участие в публично дружество, които уреждат изискванията за разкриването на участие в Дружеството. Съгласно разпоредбата на чл.145, ал.1 всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/ или по чл.146 право на глас в Общото събрание на публично дружество, е длъжен да уведоми комисията и публичното дружество, когато:

- 1) В резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто, от броя на гласовете в общото събрание на дружеството;
- 2) Правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете по т. 1 в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информацията, оповестена съгласно чл. 112д от ЗППЦК.

Правото на глас се изчислява въз основа на общия брой акции с право на глас, независимо от това дали за упражняването на правото на глас е наложено ограничение. Изчисляването се извършва за всеки отделен клас акции. Когато достигането или преминаването на праговете по чл.145, ал.1 от ЗППЦК е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване възниква и за Централния депозитар.

Съгласно чл. 148, ал. 3 от ЗППЦК, задължението за уведомяване по чл. 145, ал. 1 и чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК се изпълнява незабавно, но не по-късно от 4 работни дни от деня, следващ деня, в който акционерът или лицето по чл. 146, ал. 1 от ЗППЦК:

- 1) узнае за придобиването, прехвърлянето или за възможността да упражнява правата на глас съгласно чл. 146 от ЗППЦК, или на който съобразно конкретните обстоятелства е бил длъжен да узнае, независимо от датата, на която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас;
- 2) е уведомено за настъпването на събитията по чл. 145, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК.

Задължението за уведомяване по чл.145, ал.3 от ЗППЦК се изпълнява най-късно до края на деня, следващ придобиването или прехвърлянето на акциите.

Ако обаче промяната в дяловото участие представлява вътрешна информация, например налице е промяна в контрола върху публичното дружество, тази промяна трябва да бъде публично оповестена незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след деня на нейното извършване. Информация за промяната в дяловото участие се оповестява в публичния регистър, воден от КФН и бюлетина на БФБ. Ако промяната в дяловото участие касае юридическото лице, уведомлението до Дружеството, КФН и БФБ трябва също да разкрива лицата, които контролират пряко или непряко това лице и начина, по който те упражняват контрол.

Членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество и неговият прокурист са длъжни да декларират горепосочените обстоятелства в 7-дневен срок от избирането им, а лица, които пряко или непряко притежават поне 25 на сто от гласовете в Общото събрание на дружеството или го контролират – в 7-дневен срок от придобиване на гласовете, съответно на контрола.

2.7. ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА, НАЛОЖЕНИ ОТ УЧРЕДИТЕЛНИЯ ДОГОВОР, УСТАВА, ХАРТАТА ИЛИ ПРАВИЛНИЦИТЕ, КОИТО УПРАВЛЯВАТ ПРОМЕНИ В КАПИТАЛА, КОГАТО ТАКИВА УСЛОВИЯ СА ПО-СТРОГИ ОТКОЛКОТО СЕ ИЗИСКВА ПО ЗАКОН

Уставът на дружеството не предвижда условия за промени в капитала на дружеството, които да са по-рестриктивни от условията на действащото законодателство.

XVIII. МЯСТО И НАЧИН НА ПОЛУЧАВАНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА НА АДРЕСА НА ЕМИТЕНТА:

гр. София 1000, район Средец, ул. Георги Сава Раковски № 130, ет. 1, ап. 4

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Евгени Иванов Найденов

ТЕЛ. +359 (02) 815 75 10

ФАКС: +359 (02) 981 89 64

E-MAIL: ird@futures-capital.com

ИЛИ НА АДРЕСА НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ДА ОБСЛУЖВА ЕМИСИЯТА АКЦИИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

ИП "БЕТА КОРП" АД ВСЕКИ РАБОТЕН ДЕН МЕЖДУ 09:30 и 17:30 ч.

АДРЕС: град София 1414, район Триадица, пл. „България“ №:1, ет.4

ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ: Тихомир Иванов Каунджиев

ТЕЛ. +359 (02) 986-66-83

ФАКС: +359 (02) 986-55-66

E-MAIL: investmentbanking@beta-corp.com

ИЛИ ОТ „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ“ АД

ГР. СОФИЯ, УЛ. „ТРИ УШИ“ №10

ТЕЛЕФОН: +359 (02) 937 09 34

ФАКС: +359 (02) 937 09 46

E-MAIL: BSE@BSE-SOFIA.BG

Изготвили Резюме то:



Тихомир Иванов Каунджиев

инвестиционен консултант, ИП „Бета Корп“ АД



Добринa Желева Раданова

консултант, Адвокатско дружество „Гугушев и Партньори“


ДОЛУПОДПИСАНИТЕ ЛИЦА, В КАЧЕСТВОТО СИ НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВОТО, СЪОТВЕТНО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „БЕТА КОРП“ АД И ПРАВЕН КОНСУЛТАНТ АДВОКАТСКО ДРУЖЕСТВО „ГУГУШЕВ И ПАРТНЬОРИ“ С ПОДПИСИТЕ СИ, ПОЛОЖЕНИ НА 29.2.2012 Г., ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ РЕЗЮМЕТО ОТГОВАРЯ НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

ЗА „ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ“ АД:



ЕВГЕНИ ИВАНОВ НАЙДЕНОВ - ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ЗА ИП „БЕТА КОРП“ АД:



АТАНАС ИВАНОВ БОЙЧЕВ
Председател на Съвета на директорите

БОРИСЛАВ АЛЕКСАНДРОВ ПОПОВ
Зам. председател на Съвета на директорите

ЗА АДВОКАТСКО ДРУЖЕСТВО „ГУГУШЕВ И ПАРТНЬОРИ“:



СТЕФАН МАРКОВ ГУГУШЕВ - УПРАВИТЕЛ

