

СПИДИ АД

Резюме

ЧАСТ III ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА

889 320 БРОЯ АКЦИИ

ISIN КОД: BG 1100007126

A.1	<p>Настоящото резюме съдържа цялата информация за “СПИДИ” АД, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, свързани с Емитента и неговата дейност. Това резюме следва да се възприема като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия проспект от инвеститора. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ и с Документа за предлаганите ценни книжа, преди да вземат инвестиционно решение. Регистрационният документ заедно с Документа за предлаганите ценни книжа и Резюмето към тях представляват Проспект за първично публично предлагане на ценни книжа. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които се емитират, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати и перспективите за развитие на Емитента, както и на правата, свързани с ценните книжа.</p> <p>ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С ОПРЕДЕЛЕНИ РИСКОВЕ. РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ, СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА И НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ, СА ПРЕДСТАВЕНИ В НАСТОЯЩЕТО РЕЗЮМЕ, В РАЗДЕЛ „Г“ - РИСКОВИ ФАКТОРИ.</p> <p>КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР /КФН/ Е ПОТВЪРДИЛА НАСТОЯЩЕТО РЕЗЮМЕ С РЕШЕНИЕ № 771 – Е ОТ 03.09.2014 Г., НО НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА В НЕГО ИНФОРМАЦИЯ.</p> <p>Членовете на Съвета на директорите на „СПИДИ“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на финансовите 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 в одитираните от тях финансови отчети.</p> <p>Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на проспекта или, четено заедно с другите части на проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.</p> <p>Всеки ищец инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на проспекта, може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските за превод на проспекта преди началото на съдебното производство. Лицата, които са изготвили резюмето, включително и неговия превод, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части от проспекта.</p>
A. 2	<p>„СПИДИ“ АД, като лице отговорно за съставянето на проспекта, дава съгласието си за използването му при последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществени от финансови посредници, в рамките на периода на предлагането (оферирането).</p> <p>Периодът за офериране започва от е най-късната дата от следните събития: датата на оповестяване на съобщението в търговския регистър и публикуването му в двата избрани централни ежедневника, на интернет страниците на Емитента, и на инвестиционния посредник, участващ в предлагането. Записването на акциите започва след изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. Нови акции могат да бъдат записвани само срещу притежавани права по време на срока за продажба на правата и по време на срока за записване на акции от правата продадени през аукциона.</p> <p>Няма други условия, които имат отношение към даденото съгласие от „СПИДИ“ АД за използването на проспекта. ИНФОРМАЦИЯТА ОТНОСНО УСЛОВИЯТА И ПАРАМЕТРИТЕ НА ОФЕРТАТА ОТ ВСЕКИ ЕДИН ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК Е ПРЕДОСТАВЯ КЪМ МОМЕНТА НА ОФЕРТАТА ОТ СЪОТВЕТНИЯ ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК</p>

31 Юли 2014 г.

РАЗДЕЛ Б — ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА И ВСЕКИ ГАРАНТ

Б.1	<p>ФИРМАТА И ТЪРГОВСКОТО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.</p> <p>Наименованието на Дружеството е “СПИДИ” АД (с еквивалент на изписване на латиница „SPEEDY” AD)</p>
Б.2	<p>СЕДАЛИЩЕТО И ПРАВНАТА ФОРМА НА ЕМИТЕНТА, ПРАВОТО, ПО КОЕТО ЕМИТЕНТЪТ УПРАЖНЯВА ДЕЙНОСТТА СИ, И ДЪРЖАВАТА НА РЕГИСТРАЦИЯ.</p> <p>Дружеството е със седалище и адрес на управление в гр. София, район "Младост", ул. Самоковско шосе №2Л. „СПИДИ” АД е учредено на 10 февруари 2005 г. в гр. София. Дружеството е учредено без срок на съществуване. Дружеството е вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд с решение по фирмено дело №1455/2005. В съответствие с изискванията на Закона за търговски регистър, Дружеството е пререгистрирано в Търговския регистър към Министерство на правосъдието под ЕИК 131371780.</p>
Б.3	<p>ОПИСАНИЕ НА ЕСТЕСТВОТО НА ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ И ТЕКУЩИТЕ ОПЕРАЦИИ НА ЕМИТЕНТА И СВЪРЗАНИТЕ С ТЯХ КЛЮЧОВИ ФАКТОРИ</p> <p>„СПИДИ“ АД започва дейност през Февруари 2005 г. с основен капитал от 50 000 лв. и предмет на дейност предоставяне на куриерски услуги, спедиторска дейност, обработка, складиране и дистрибуция на документи, стоки и товари, вътрешен и международен транспорт, всякакви други дейности, незабранени със закон. През същата година се регистрира в Комисията за регулиране на съобщенията като оператор на неуниверсална пощенска услуга, както и лиценз № 04080 от Изпълнителна агенция „Пътища” за извършване на превоз на товари.</p> <p>Основната дейност от основаването до момента е свързана с предлагане на куриерски и транспортни услуги от врата до врата със собствен и нает транспорт. През годините от създаването си, компанията постоянно разширява гамата на предлаганите услуги, като диверсифицира съществуващите и предлага на своите клиенти нови услуги, с които да подпомогне и оптимизира техния бизнес.</p> <p>За периода на своята дейност, фирмата изгради мрежа от 85 офиса в 55 населени места в страната и собствен автопарк, което дава възможност за 100% покритие на територията на Република България за целите на фирмата и предлаганите услуги. През 2013 г. стартира програмата Speedy Parcel Shop, с което мрежата от офиси беше значително разширена и достигна 215 броя. Към момента „СПИДИ“ АД е най-голямата частна компания за куриерски услуги и най-големият оператор на пощенски услуги в страната, като изпреварва бившият монополист, „Български пощи” АД.</p> <p>От ноември 2010 г. „СПИДИ“ АД е новият ексклузивен партньор на DPD в България и вече може да предложи на своите клиенти сигурни и ефикасни сухопътни доставки на пратки до европейските държави, както и експресни куриерски услуги до всяка точка на света с високо качество.</p> <p>„СПИДИ“ АД е първата българска куриерска компания, сертифицирана по стандарта за качество ISO 9001:2000 (заменен по-късно от ISO 9001:2008), който е внедрен още през 2005 г.</p> <p>В края на 2012 г. компанията получи лиценз от Комисията за Регулиране на Съобщенията за извършването на услугата „Пощенски парични преводи“.</p>
Б.4 А	<p>ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ АКТУАЛНИ ТЕНДЕНЦИИ, ЗАСЯГАЩИ ЕМИТЕНТА И ОТРАСЛИТЕ, В КОИТО РАЗВИВА ДЕЙНОСТ</p>

Приходите от куриерски услуги запазват стабилен висок темп на ръст от порядъка на 17-20%. Изключения правят по-високите ръстове при палетите (което е тенденция от последните 3 години) и международните услуги, което се дължи на партньорството с DPD и ниската база през предходните година. Двете услуги достигат значим дял в общите приходи на компанията, но запазват потенциала си за ръст над средния за дружеството. През настоящата година „СПИДИ“ АД ще стане пълноправен партньор на DPD, което дава възможност за по-добри ценови условия при международните пратки и ще се отрази положително на рентабилността.

Увеличението на приходите се дължи на увеличението на превозените пратки, като цените се запазват сравнително стабилни. По-големия брой пратки се дължи, както на привличането нови клиенти, така и на увеличението при съществуващите.

С увеличаването на използването на външен нает транспорт и подизпълнители има тенденция за промяна на структурата на разходите, като ще се увеличи дела на външните услуги и ще се намалят разходите за горива, поддръжка на автомобилите и възнагражденията на персонала.

Б.5 АКО ЕМИТЕНТЪТ Е ЧАСТ ОТ ГРУПА — КРАТКО ОПИСАНИЕ НА ГРУПАТА И ПОЗИЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА В НЕЯ.

“Спиди груп” АД е мажоритарен собственик на „СПИДИ“ АД и притежава 4 114 037 броя акции, представляващи 92.52% от капитала на дружеството. Акционери в „Спиди груп” АД са Валери Харутюн Мектупчиян, Славчо Кирилов Пантелеев и Георги Иванов Глогов. От своя страна „СПИДИ“ АД е едноличен собственик и притежава 100% от капитала на „Спиди” ЕООД. „СПИДИ“ АД няма участия в други дружества. “Спиди груп” АД притежава 100% от собствеността на „Трансбалкан SLR“ и „Брестник“ ЕООД и 37,5% в „Булпром Газ 2006“ ООД.

Б.6 ЛИЦА С ПРЯК ИЛИ НЕПРЯК ИНТЕРЕС ПО ОТНОШЕНИЕ НА КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА. РАЗЛИЧНИ ПРАВА НА ГЛАС. НАЛИЧИЕ НА КОНТРОЛ.

Към датата на изготвяне на проспекта юридическо лице, което упражнява контрол върху „СПИДИ“ АД е „Спиди Груп” АД, което пряко притежава 92,52% от капитала на емитента. Към същата дата единствен акционер, упражняващ контрол, като притежаващ 67,13% от капитала на „Спиди Груп“ АД е Валери Харутюн Мектупчиян, притежаващ 995 000 броя акции от същото.

Предвид това същият е физическо лице, което упражнява контрол върху Емитента по смисъла на § 1, т. 14, б. „а” от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Б.7 ПОДБРАНА КЛЮЧОВА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА МИНАЛИ ПЕРИОДИ

В хил. лв.	2011	2012	2013	2Q13	2Q14
Приходи от осн. дейност	47 792	54 524	66 297	30 112	35 354
Печалба от осн. дейност	6 255	8 317	10382	4 810	4 614
Нетна печалба	6 110	7 614	8 827	4 321	4 003
Нетна печалба на акция	4,12	5,14	1,99	0.97	0.90
Сума на активите	20 900	25 692	37 215	23,547	32,536
Собствен капитал	8 434	10 523	14 933	10 427	14 489
Основен капитал	1 482	1 482	4 447	4 447	4 447
Паричен поток от оперативна дейност	7 727	8 373	14 348	5 676	3 869
Паричен поток от инвестиционна дейност	-588	-458	-1 258	104	-256
Паричен поток от финансова дейност	-6 728	-6 128	-8 326	-8 912	-9 695
Дивидент на акция	3,69	4,98*	1,00	-	-

Бележка: Всички данни са в хиляди лева, освен данните на акция

	<p style="text-align: right;">* 2,98 лв. паричен дивидент и 2 лв. в акции</p> <p>Данните са от одитирани консолидираните финансови отчети за 2011, 2012 и 2013 г. и от неодитиран консолидиран междинен финансов отчет към 30.06.2014г.</p> <p>Представената систематизирана финансова информация е от одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Дружеството за 2011, 2012, 2013 г. и неодитиран отчет към 30.06.2014 г., изготвени съгласно Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО)</p>
Б.8	НЕ СЕ ПРИЛАГА
Б.9	НЕ СЕ ПРИЛАГА
Б.1 0	<p>ОПИСАНИЕ НА ЕСТЕСТВОТО НА ВСИЧКИ КВАЛИФИКАЦИИ В ОДИТОРСКИЯ ДОКЛАД НА ФИНАНСОВАТА ИНФОРМАЦИЯ</p> <p>През периода, обхванат от историческата финансова информация, няма изразено квалифицирано мнение в одитираните финансови отчети на Дружеството.</p>
Б.1 1	<p>ДОСТАТЪЧЕН ОБОРОТЕН КАПИТАЛ</p> <p>За разглеждания исторически период, Дружеството е разполагало с достатъчно оборотен капитал за нуждите на бизнеса си. Дружеството си партнира с три търговски банки, които в случай на необходимост биха съдействали за предоставяне на допълнителен оборотен капитал.</p>
РАЗДЕЛ В — ЦЕННИ КНИЖА	
В.1	<p>ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ И/ИЛИ СА ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГУВАНЕ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЕКИ ТЕХЕН ИДЕНТИФИКАЦИОНЕН НОМЕР.</p> <p>Предмет на публично предлагане са общо до 889 320 акции, с номинална стойност от 1 лев всяка и емисионна стойност от 23 лева всяка. Всички акции на „СПИДИ“ АД са от един клас (обикновени акции) и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в общото събрание, както и право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.</p> <p>Предвид разпоредбата на чл. 37, ал. 2 от Правилника на „Централен Депозитар“ АД, който предвижда, за всяка емисия безналични финансови инструменти, предоставящи еднакви права на техните собственици, се присвоява ISIN, на акциите от предстоящата емисия в случай на успешно увеличение на капитала ще бъде присвоен идентичен с горепосочения ISIN код.</p>
В.2	<p>ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА</p> <p>Валутата на емисията е български лева.</p>
В.3	<p>БРОЙ НА АКЦИИТЕ, ЕМИТИРАНИ И ИЗЦЯЛО ПЛАТЕНИ И ЕМИТИРАНИ, НО НЕ ПЛАТЕНИ ИЗЦЯЛО. НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ.</p> <p>Към датата на този документ, капиталът на Емитента е 4 446 600 лв., разпределен в 4 446 600 броя обикновени акции, които са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Всички акции са с номинална стойност от 1 лев и за платени изцяло.</p>
В.4	<p>ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА.</p> <p>Всяка записана акция от настоящата емисия носи на притежателя си две основни групи права - имуществени и неимуществени:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Имуствените права на акционера са правото на дивидент и правото на ликвидационен дял;

	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Право на дивидент - Правото на дивидент е основно имуществено право на акционера, което се изразява в правото му да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала на същото, при наличието на определените в закона предпоставки – приет от Общото събрание на акционерите, одитиран годишен финансов отчет и конкретно решение на Общото събрание за разпределяне на печалбата. ✓ Право на ликвидационен дял - Правото на ликвидационен дял е основно имуществено право на акционера, изразяващо правото на същия да получи, съразмерен на участието си в капитала на Дружеството дял от остатъчното имущество на Дружеството, при прекратяване на Дружеството, чрез ликвидация. • Неимуществените права на акционера могат да се разделят в три групи: управителни, контролни и защитни. <ul style="list-style-type: none"> ✓ Управителни: право на глас и правото на акционера на участие в управлението на Дружеството. ✓ Контролни: правото на акционера на информация; ✓ Защитни: правото на обжалване на решенията на органите на Дружеството, правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от длъжностно лице по регистрацията към Агенцията по вписванията и права на малцинството • Допълнителни права на акционера: Право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на Дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването и право на предпочитително придобиване на ценни книжа.
В.5	<p>ОПИСАНИЕ НА ЕВЕНТУАЛНИ ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛИМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.</p> <p>Акциите от настоящата емисия ще могат да се прехвърлят свободно, по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ), Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба №38), Правилника за дейността на „БФБ-София“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД). Съгласно Наредба № 38 от 25.07.2007 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните нямат право да изпълняват нареждания за сделки с финансови инструменти, ако същите са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях има учреден залог или е наложен запор.</p>
В.6	<p>ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГУВАНЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР</p> <p>Емитентът е длъжен в 7-дневен срок от вписване на увеличението на капитала, в резултат от издаване на настоящата емисия акции, в Търговския регистър да поиска вписване на новата емисия акции в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, след което да поиска допускането ѝ за търговия на регулиран пазар.</p> <p>След вписване на новата емисия акции в Търговския регистър, Емитентът ще поиска вписване на новата емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН и допускането ѝ за търговия на регулиран пазар. Началната дата, от която ще се търгуват акциите на дружеството на регулиран пазар се определя с решение на съвета на директорите на „БФБ-София“ АД.</p>
В.7	<p>ПОЛИТИКА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДИВИДЕНТИТЕ</p> <p>Уставът на „СПИДИ“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и процедури за получаване на дивиденди от непрестигащи държатели.</p> <p>Дружеството има политика всяка година да разпределя като дивидент част от реализираната печалба. Размерът на дивидента зависи от реализираните финансови резултати и</p>

инвестиционната програма. Свободните средства над размера, необходим за финансиране на дейността се разпределят като дивидент.
Няма ограничения относно бъдещото разпределение на дивиденди.

РАЗДЕЛ Г — РИСКОВЕ

Г.1 КЛЮЧОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛЮЧОВИТЕ РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ И СВОЙСТВЕНИ ЗА ЕМИТЕНТА ИЛИ НЕГОВИЯ ОТРАСЪЛ

Общите рискове произтичат от възможни промени в цялостната икономическа система и по-конкретно, промяна на условията на финансовите пазари. Те не могат да се диверсифицират, тъй като на тях са изложени всички стопански субекти в страната.

СВЕТОВНАТА ФИНАНСОВА КРИЗА: Цялостното влошаване на икономическите перспективи в света се отразява пряко върху динамиката на българския износ, а от там и на икономическото развитие в страната.

РЕГУЛАТОРЕН РИСК: Регулаторният риск е свързан с приемането на нормативни промени, които могат да са свързани с допълнителни разходи или ограничения в дейността на компанията.

ЛИХВЕН РИСК: Лихвеният риск е свързан с нарастването на лихвените равнища, съответно на разходите за лихви, което непосредствено намира отражение в реализираната печалба на икономическите субекти.

КРЕДИТЕН РИСК: Това е потенциалната невъзможност на дадено дружество да посрещне навреме задълженията си по привлечените средства.

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК: Това е рискът от покачване на общото ниво на цените.

ВАЛУТЕН РИСК: Същността на този риск се състои във възможността за рязка обезценка на местната валута, като по този начин приходите на стопанските субекти в страната да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева спрямо други валути.

РИСК ОТ ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА: Форсмажорни събития като природни бедствия, саботажи, избухване на войни и терористични актове, както и други, могат да доведат до непредвидима промяна в инвеститорското отношение.

РИСК ОТ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА НАСРЕЩНАТА СТРАНА: Над 79% от приходите се генерират от клиенти по договор, съответно услугата се заплаща не при извършването ѝ, а периодично, съгласно предварително договорените условия. В този случай съществува риск насрещната страна да не погасява задълженията си навреме, което би се отразило негативно на паричния поток и резултатите от дейността на дружеството.

ИЗМЕНЕНИЕ НА ЦЕНАТА НА ГОРИВАТА: В сравнение с транспортните компании, разходите за гориво формират по-нисък дял в общите разходи на компанията, но въпреки това големите флуктуации в цените на петрола през последните години се отразяват на общата рентабилност на компанията, предвид факта, че голяма част от приходите се генерират на база договори, където цената на услугата е фиксирана за дълъг период.

ОПЕРАТИВЕН РИСК: Оперативният риск е свързан с възможността от загуби или неочаквани разходи, свързани с измами, кражби, съдебни дела или проблеми в текущия контрол и качеството на извършваната услуга.

РИСК ОТ ПОВИШЕНИЕ НА НАЕМИТЕ: Всички помещения, в които Дружеството осъществява своята дейност са наети. Въпреки това, рискът от повишаване на наемите е незначителен, доколкото през последните години пазарната тенденция е към понижаване на наемите.

РИСК ОТ СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПО ЦЕНИ, РАЗЛИЧНИ ОТ ПАЗАРНИТЕ: Основният акционер и изпълнителен директор, Валери Мектупчиян, притежава контролни

дялове в други фирми, част от които имат търговски взаимоотношения с емитента. Общият размер на сделките между свързани лица представлява малка част от общата дейност на емитента, поради което и рискът е до голяма степен ограничен.

ЛИКВИДЕН РИСК: Ликвидният риск се отнася до риска компанията да не разполага с достатъчно средства за посрещане на своите текущи задължения.

РИСК ОТ НЕУСПЕШНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ: В случай на неуспех на публичното предлагане, няма да бъдат реализирани плановете за придобиване на други компании.

РИСК ОТ ЗАВИСИМОСТТА НА ЕМИТЕНТА ОТ ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДЪЩЕРНОТО МУ ДРУЖЕСТВО: Дейността на Емитента зависи частично от дейността на дъщерното дружество „Спиди“ ЕООД, до колкото част от приходите и основната част от персонала на „СПИДИ“ АД са назначени в „Спиди“ ЕООД.

РИСК ОТ НАМАЛЯВАНЕ НА УЧАСТИЕТО В КАПИТАЛА ИЛИ ЗАГУБА НА КОНТРОЛ ВЪРХУ ДЪЩЕРНОТО ДРУЖЕСТВО „СПИДИ“ ЕООД: Доколкото „СПИДИ“ АД притежава 100% от „Спиди“ ЕООД и няма тежести върху притежаваните дялове, няма риск от загубата на контрол.

РИСК ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО И СДЕЛКАТА С „ГЕОПОСТ“ В СЛУЧАЙ НА НЕБЛАГОПРИЯТНО РЕШЕНИЕ НА АНТИМОНОПОЛНИТЕ ОРГАНИ ПО СДЕЛКАТА С „ГЕОПОСТ“: Независимо от извършване на придобиването, дейността на дружествата ще бъде запазена при настоящите условия и настоящата дейност и рентабилност на „Спиди“ АД няма да бъде повлияна. В случай на отказ за осъществяване на концентрацията, „Спиди“ АД ще реализира съответно намалената си инвестиционна програма като намали дела на заемното финансиране за сметка на използването на собствени средства от увеличение на капитала или ще ограничи размера на планираните инвестиции..

Г.3 КЛЮЧОВАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛЮЧОВИТЕ РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Потенциалните инвеститори в обикновени акции трябва да са добре запознати с рисковете, съпровождащи инвестициите в ценни книжа, както и да разглеждат всяка инвестиция в зависимост от собствената си готовност за поемане на риск спрямо търсената от тях възвръщаемост, инвестиционен хоризонт, инвестиционни ограничения и цели.

ЦЕНОВИ РИСК: След евентуалното успешно провеждане на увеличението на капитала на „СПИДИ“ АД чрез публично предлагане на акциите от увеличението, пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява.

ЛИКВИДЕН РИСК: Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на ценните книжа на Дружеството за определен период от време.

РИСК ОТ ПРОМЯНА НА ИНТЕРЕСИТЕ НА МАЖОРИТАРНИЯ АКЦИОНЕР: За инвеститорите в акции на „СПИДИ“ АД съществува риска от настъпването на евентуални промени в интересите на основния акционер, които промени да имат неблагоприятно проявление, както към дейността на Дружеството, така и спрямо интересите на миноритарните акционери.

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК: Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута – лева.

РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА НА АКЦИОНЕРИТЕ: Риск от намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция.

	<p>ВАЛУТЕН РИСК: Валутният риск, който носят акциите на Дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута.</p> <p>ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ГОДИШНИ ДИВИДЕНТИ: Финансовият резултат зависи от множество фактори – умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, на който Дружеството оперира, както и цялостното икономическо развитие в страната и региона.</p>
РАЗДЕЛ Д — ПРЕДЛАГАНЕ	
Д.1	<p>ОБЩИТЕ НЕТНИ ПОСТЪПЛЕНИЯ, КАКТО И ПРОГНОЗА ЗА ОБЩИТЕ РАЗХОДИ ЗА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО, ВКЛЮЧИТЕЛНО ОЧАКВАНИТЕ РАЗХОДИ, НАЧИСЛЕНИ НА ИНВЕСТИТОРА ОТ ЕМИТЕНТА</p> <p>Очакваните нетни постъпления по настоящата емисия обикновени акции (след приспадане на разходите по емисията), при условие че бъдат записани всички 889 320 акции при фиксирана емисионна цена от 23 лв. за акция са 20 428 650 лв. Общите разходи за емисията/предлагането са в размер на 25 710 лв. и включват разходите на Емитента за вписване на увеличението на капитала, регистрации на емисията и възнаграждение за изготвяне на проспекта. При записване и заплащане на минималното изисквани акции (711 456) за успешно публично предлагане съгласно решението на съвета на директорите на Дружеството, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 16 350 778 лв. Разходите за публичното предлагане са променливи в зависимост от размера на увеличението на капитала само в частта за обслужване на увеличението на капитала. Очакваните разходи за Емитента при минимално увеличение на капитала са в размер на 12 710 лв. Емитентът ще заплати на инвестиционния посредник не повече от 1% от общата сума на набраните от „Елана Трейдинг“ АД средства извън акциите, записани срещу правата на мажоритарния акционер, и в случай че настоящото предлагане се счете за успешно.</p> <p>Не се предвиждат разходи за инвеститора, които да са начислени от Емитента. Всеки инвеститор, който закупи права чрез сделка на „БФБ-София“ АД ще заплати комисионна съгласно подписания между него и инвестиционен посредник договор. По отношение на записване на акциите от увеличението, „Елана Трейдинг“ АД ще събира такса от 5 лв. от всеки потенциален инвеститор при участието им в това предлагане. Всеки потенциален инвеститор, който реши да подаде поръчка за покупка през друг оторизиран посредник, следва да се запознае с условията на съответния посредник за таксуване.</p>
Д.2	<p>ОСНОВАНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА, ОЧАКВАН ТЕХЕН НЕТЕН РАЗМЕР</p> <p>НАСТОЯЩОТО ПРЕДЛАГАНЕ Е ПРИЕТО КАТО РЕШЕНИЕ ЧРЕЗ СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА НА 31.03.2014 Г. „Спиди“ АД планира да придобие 100% от капитала на „Динамик Парсъл Дистрибушън“ СА (Румъния) и 100% от капитала на „Геопост България“ ООД. Двете дружества са дъщерни на френската компания ГеоПост СА и турската ГеоПост Юртичи Карго Сервиси АС и оперират на румънския и българския пазар на куриерски услуги. Планираната инвестиция е на обща стойност 32 млн. лв., която включва придобиването на 100% от капитала и 7 млн. лв. инвестиции в развитието на компаниите. Постъпленията от настоящата емисия ще бъдат използвани за финансиране на придобиването на двете компании. Останалата част от инвестицията се предвижда да бъде финансирана с инвестиционен кредит.</p>
Д.3	<p>ОПИСАНИЕ НА УСЛОВИЯТА НА ПРЕДЛАГАНЕТО.</p>

	<p>Общата сума на предлаганите акции е до 889 320 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с еднакви права и номинална и емисионна стойност от 1 лев всяка. Подписката се счита за успешно приключила, ако са записани най-малко 711 456 броя от предлаганите акции.</p> <p>Срещу всяка съществуваща акция ще бъде издадено едно право като 5(пет) права дават възможност за записване на една нова акция с емисионна стойност от 23 лева. Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права разделен на 5.</p> <p>Начална дата на предлагането е най-късната дата от следните събития: датата на оповестяване на съобщението в търговския регистър и публикуването му в двата избрани централни ежедневника, и на интернет страниците на Емитента, и на инвестиционния посредник, участващ в предлагането. Датата, на която най-рано могат да се запишат акции от настоящата емисия (начало на подписката), е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. Записването на акции се извършва, като за целта инвеститорите подават поръчки при инвестиционния посредник или при друг инвестиционен посредник, член на „Централен депозитар“ АД. Инструкции към останалите инвестиционни посредници ще бъдат своевременно публикувани на интернет страницата на „Елана Трейдинг“ АД.</p>
Д.4	<p>ОПИСАНИЕ НА ВСЯКАКЪВ СЪЩЕСТВЕН ЗА ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО ИНТЕРЕС, ВКЛЮЧИТЕЛНО КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.</p> <p>Валери Мектупчийан е изпълнителен директор на „СПИДИ“ АД и едновременно с това упражнява непряко контрол върху същото дружество, както и управлява и контролира други дружества, които имат търговски отношения с емитента. Осъществяването на сделките е при пазарни условия и във взаимен интерес на страните.</p> <p>По отношение на останалите лица – членове на Съвета на директорите на „СПИДИ“ АД, не съществува действителен или потенциален конфликт на интереси, произтичащ от техните лични интереси и задължения или ангажиментите им към дружеството.</p> <p>Съгласно изискванията на закона и вътрешните правила за етично поведение, членовете на Съвета на директорите и служители на компанията трябва да изпълняват функциите си по отношение на „СПИДИ“ АД при спазване на задължение за лоялност, да предпочитат интересите на дружеството пред своите лични интереси, и да полагат усилия за избягване на ситуации на конфликт на интереси. В случай, че въпреки това възникне ситуация на конфликт на интереси, заинтересованият директор е задължен да разкрие в пълнота и в подходящ срок пред съответния орган такъв конфликт.</p>
Д.5	<p>ИМЕ НА ФИЗИЧЕСКОТО ИЛИ ЮРИДИЧЕСКОТО ЛИЦЕ, КОЕТО ПРЕДЛАГА ДА ПРОДАВА ЦЕННАТА КНИГА. БЛОКИРАЩИ СПОРАЗУМЕНИЯ.</p> <p>С изключение на Емитента, няма друго физическо или юридическо лице, което да предлага да продава ценните книжа от настоящата емисия. Доколкото Емитентът има такава информация, основният акционер не възнамерява да придобие акции от предлаганите акции от увеличението на капитала, като упражни притежаваните от него права.</p>
Д.6	<p>РАЗВОДНЯВАНЕ</p> <p>Съгласно дефиницията в §.1, т.8 от Наредба 2 за от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа („Разводняване на капитала (на стойността на акции)“ е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти</p>

	<p>или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция).</p> <p>Емисионната стойност на новите акции (23 лв.) е по-висока от балансовата стойност на една акция, преди увеличението (3.26 лв.) и съответно не е налице разводняване на капитала на Дружеството, по отношение балансова стойност на акция. Балансовата стойност на акция, след увеличението при условията на пълно записване на предложените акции е в размер на 6.54 лв., и е налице увеличение на балансовата стойност с 100.8%. Балансовата стойност на акция, след увеличението при условията на минимално записване на предложените акции е в размер на 5.98 лв., и е налице увеличение на балансовата стойност с 83.5%.</p> <p>За изчисляване на непосредственото разводняване на акционерите, които не участват в увеличението на капитала на Дружеството, се калкулира дела на броя на новоиздадените акции в общия брой на акциите след увеличението. По този начин при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, не участвал в него чрез записване на нови акции, ще развдни участието си с 13.79%, а при максимално увеличение на капитала с 16.67%.</p>
Д.7	<p>ПРОГНОЗНИ РАЗХОДИ, НАЧИСЛЕНИ НА ИНВЕСТИТОРА ОТ ЕМИТЕНТА ИЛИ ЛИЦЕТО, ПРЕДЛАГАЩО ЦЕННИТЕ КНИЖА.</p> <p>Всеки инвеститор, който закупи права чрез сделка на „БФБ-София“ АД ще заплати комисионна съгласно подписания между него и инвестиционен посредник договор. По отношение на записване на акциите от увеличението, „Елана Трейдинг“ АД ще събира такса от 5 лв. от всеки потенциален инвеститор при участието им в това предлагане. Всеки потенциален инвеститор, който реши да подаде поръчка за покупка през друг оторизиран посредник, следва да се запознае с условията на съответния посредник за таксуване.</p> <p>След евентуално успешно увеличение на капитала и регистрация на акциите за търговия на пода на БФБ-София, за сметка на инвеститорите ще бъдат разходите по сключване на сделките с акции на борсата в т.ч. комисионни за инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на „БФБ-София“ АД и „Централен Депозитар“ АД).</p>

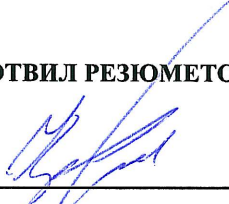
ИНФОРМАЦИЯ ЗА МЯСТОТО, ВРЕМЕТО И НАЧИНА. ПО КОИТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ПОЛУЧЕНА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧИТЕЛНО АДРЕС, ТЕЛЕФОН, РАБОТНО ВРЕМЕ И ЛИЦЕ ЗА КОНТАКТИ

Инвеститорите могат да получат настоящото Резюме, както и Регистрационния документ и Документа за предлаганите акции, части от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акции на „СПИДИ“ АД, както и допълнителна информация за „СПИДИ“ АД и за публично предлаганите ценни книжа от:

Българска фондова борса - София" АД
 гр. София, ул. „Три уши" №10
 телефон: (+359 2) 937 09 34 факс: (+359 2) 937 09 46
 e-mail: bse@bse-sofia.bg

Съдържанието на този документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник. Трябва да имате предвид, че цената на акциите и доходът от тях могат да се понижат, както и да се повишат.

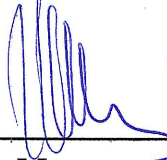
Изготвил Резюмето:



КРАСИМИР ТАХЧИЕВ

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи дружеството и инвестиционния посредник, с подписа си, декларират, че Резюмето отговаря на изискванията на закона.

За "СПИДИ" АД:



ВАЛЕРИ МЕХТУПЧИАН

За ИП "ЕЛЕНА ТРЕЙДИНГ" АД:


Момчил Тиков

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР


РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД