

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

**РЕЗЮМЕ за публично предлагане**  
**на 4 385 503 обикновени поименни, безналични, свободнопрехвърляеми,**  
**с право на един глас акции от увеличението на капитала**

Вид	Акции - обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми, с право на глас	
Брой	4 385 503 (четири милиона триста осемдесет и пет хиляди петстотин и три) броя	
Присвоен номер по ISIN:	ISIN: BG1100001129	
	на акция	общо
Номинална стойност	1,00 лв.	4 385 503 лв.
Емисионна стойност	1,00 лв.	4 385 503 лв.
Начална дата за записване на акциите	Първият работен ден, следващ изтичането на: три работни дни след изтичане на седемте дни от датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а ЗППЦК в информационната медия <a href="http://infostock.bg">infostock.bg</a> и на интернет страниците на “Български фонд за дялово инвестиране” АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман” АД (ако публикациите са в различни дати - изтичането на седем дни от най-късната от всички дати).	
Краен срок за записване на акциите	Това е първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата, издадени във връзка с настоящето публично предлагане.	

Настоящият документ е изготвен в съответствие с Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 година относно прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами, Регламент (ЕС) № 2017/1129 на ЕК от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, Регламент (ЕС) № 486/2012 на ЕК от 30.03.2012 г. за изменение на Регламент № 809/2004 по отношение на формата и съдържанието на проспекта, основния проспект, резюмето и окончателните условия, както и по отношение на изискванията за оповестяване, Регламент (ЕС) № 862/2012 на ЕК от 4.06.2012г. за изменение на Регламент (ЕС) № 809/2004 по отношение на информацията за съгласието за използване на проспект, информацията за базисните индекси и изискването за доклад, подготвен от независими счетоводители или одитори, Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 година за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията и Наредба № 2 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.

**Комисията за финансов надзор е потвърдила Резюмето (като част от Проспекта) с Решение № .....от .....2019 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащата се в него информация.**

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

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

02 август 2019 г.

РАЗДЕЛ А — ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ		
Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване
Всички	A.1	Настоящото 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. Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство. Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.
Всички	A.2	Лицата, изготвили настоящият документ, законните представители на инвестиционен посредник “Капман” АД и представляващият “Български фонд за дялово инвестиране” АД, с подписа си на последната страница на настоящия документ, дават съгласието си за използване на Проспекта при последваща препродажба на ценните книжа, осъществени от финансови посредници. <b>ИНВЕСТИТОРИТЕ СЛЕДВА ДА ИМАТ ПРЕДВИД, ЧЕ ИНФОРМАЦИЯТА ОТНОСНО УСЛОВИЯТА И ПАРАМЕТРИТЕ НА ОФЕРТАТА ОТ ВСЕКИ ЕДИН ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК СЕ ПРЕДОСТАВЯ КЪМ МОМЕНТА НА ОФЕРТАТА ОТ СЪОТВЕТНИЯ ФИНАНСОВ ПОСРЕДНИК.</b>
РАЗДЕЛ Б — ЕМИТЕНТЪТ И ВСЕКИ ГАРАНТ		
Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване
1, 4, 7, 9, 11	Б.1	Наименованието на дружеството е “Български фонд за дялово инвестиране” АД.
1, 4, 7, 9, 11	Б.2	Дружеството е учредено в Република България на Учредителното събрание, проведено на 28.11.2011 г. и е вписано в Търговския регистър, воден към Агенция по вписванията, на 06.12.2011 г. Седалището и адреса на управление на “Български фонд за дялово инвестиране” АД са: гр. София, район Средец, ул. „Г. С. Раковски” № 132, вх. А, ет. 1, ап. 3.
1	Б.3	<p>Предметът на дейност на дружеството е: придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружества, в които дружеството участва, търговско посредничество и представителство, покупка, продажба и замяна на недвижими имоти, отдаване под наем и управление на недвижими имоти, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. Важен фактор за реализирането на положителни финансови резултати от Емитента ще бъде и развитието на компаниите, в които Дружеството планира да придобива дялове – тяхната конкурентоспособност и рентабилност, реанимирането на печалба и разпределението на дивиденди. Съществено значение за постигане на желаните очаквани резултати за дружеството ще има насочването на инвестициите към икономически сектори и дружества, при които има значителен потенциал за устойчив растеж и развитие на настоящи и нови пазари. В тази връзка целите на Дружеството по отношение на управлението на капитала са:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ постигане на доходност, съразмерна с поемането на минимален риск за инвеститорите;</li> <li>➤ адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти.</li> </ul> <p>Целта на настоящото публично предлагане е структурирането на портфейл и реализирането на положителен финансов резултат от неговото управление, като дружеството предвижда набраните средства да бъдат инвестирани в ценни книжа на компании, които Съвета на директорите счита, че са с висок потенциал за развитие и биха допринесли положително, както за постигане на висока възвръщаемост от тях, така и за успешната диверсификация на съществуващия портфейл.</p> <p>Секторите, в които „Български фонд за дялово инвестиране” АД възнамерява да инвестира са: във финансови инструменти, емитирани от компании в сектора на недвижимите имоти, вкл. АДСИЦ; небанков финансов сектор; банков сектор; сектор енергетика; сектор транспорт и други. Освен в дялови участия, „Български фонд за дялово инвестиране” АД предвижда и инвестиции в дългови ценни книжа. Членовете на Съвета на директорите не предвиждат конкретно разпределение по сектори или ограничения за концентрацията на инвестициите във финансови инструменти в едно дружество, но инвестициите в един сектор няма да надвишават 75% от набраните средства.</p> <p>В случай че емисията бъде записана в пълен размер – 4 385 503 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 4 372 813 лв., които приоритетно ще бъдат инвестирани в:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Придобиване на ценни книжа в компании от небанковия финансов сектор – до 3 279 609,75 лв., представляващи до 75 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 80 % (2 623 687,8 лв), в дългови ценни книжа – до 20 % (655 921,95 лв.);</li> <li>➤ Придобиване на ценни книжа в АДСИЦ – до 3 279 609,75 лв, представляващи до 75 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 70 % (2 295 726,83 лв), в дългови ценни книжа – до 30 % (983 882,93 лв.);</li> <li>➤ Придобиване на ценни книжа в компании, опериращи в сектора на недвижимите имоти – до 1 093 203,25 лв., представляващи до 25 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното им разпределение според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 50 %, (546 601,63 лв.) в дългови ценни книжа – до 50 % (546 601,63 лв.);</li> <li>➤ Придобиване на ценни книжа в компании от банковия финансов сектор – до 1 311 843,9 лв., представляващи до 30 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 70 % (918 290,73 лв), в дългови ценни книжа – до 30 % (393 553,17 лв.);</li> <li>➤ Придобиване на ценни книжа в компании, опериращи в сектор енергетика – до 2 623 687,8 лв., представляващи до 60 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 30 % (787 106,34 лв.), в дългови ценни книжа – до 70 % (1 836 581,46 лв);</li> <li>➤ Придобиване на ценни книжа в компании, опериращи в сектора транспорт – до 3 279 609,75 лв, представляващи до 75 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти:</li> </ul>

		<p>в дялови ценни книжа – до 80 % (2 623 687,8 лв.), в дългови ценни книжа – до 20 % (655 921,95 лв.);</p> <p>➤ Придобиване на ценни книжа в компании от други сектори – до 1 311 843,9 лв., представляващи до 30 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 50 % (655 921,95 лв.), в дългови ценни книжа – до 50 % (655 921,95 лв.).</p> <p>В случай че емисията бъде записана в минимален размер, при който тя ще се счита успешна – 500 000 лв., нетните постъпления ще бъдат в размер на 487 310 лв., които приоритетно ще бъдат инвестирани, както следва:</p> <p>➤ Придобиване на ценни книжа в компании от небанковия финансов сектор – до 365 482,5 лв., представляващи до 75 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 80 % (292 386 лв), в дългови ценни книжа – до 20 % (73 096 лв.);</p> <p>➤ Придобиване на ценни книжа в АДСИЦ – до 365 482,5 лв., представляващи до 75 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 70 % (255 837,75 лв), в дългови ценни книжа – до 30 % (109 644,75 лв.);</p> <p>➤ Придобиване на ценни книжа в компании, опериращи в сектора на недвижимите имоти – до 121 827,5 лв., представляващи до 25 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното им разпределение според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 50 %, (60 913,75 лв.) в дългови ценни книжа – до 50 % (60 913,75 лв.);</p> <p>➤ Придобиване на ценни книжа в компании от банковия финансов сектор – до 146 193 лв., представляващи до 30 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 70 % (102 335,1 лв), в дългови ценни книжа – до 30 % (43 857,9 лв.);</p> <p>➤ Придобиване на ценни книжа в компании, опериращи в сектор енергетика– до 292 386 лв., представляващи до 60 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 30 % (87 715,8 лв.), в дългови ценни книжа – до 70 % (204 670,2 лв.);</p> <p>➤ Придобиване на ценни книжа в компании, опериращи в сектора транспорт – до 365 482,5 лв., представляващи до 75 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 80 % (292 386 лв), в дългови ценни книжа – до 20 % (73 096 лв.);</p> <p>Придобиване на ценни книжа в компании от други сектори – до 146 193 лв., представляващи до 30 % от стойността на набраните в следствие на публичното предлагане средства при следното разпределение на инвестициите според вида на финансовите инструменти: в дялови ценни книжа – до 50 % (73 096,5 лв.), в дългови ценни книжа – до 50 % (73 096,5 лв.).</p>																																				
1	Б.4а	Дружеството не осъществява производствена дейност, съответно не е реализирало продажби и приходи от такава дейност, поради което не могат да бъдат посочени тенденции в производството, продажбите и материалните запаси и разходи и продажни цени от края на последната финансова година до датата на настоящия документ. Основният фокус в дейността на Емитента е придобиване, управление и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, финансиране на дружества, в които дружеството участва, търговско посредничество и представителство, покупка, продажба и замяна на недвижими имоти, отдаване под наем и управление на недвижими имоти. Най-ключов фактор за осъществяването на бизнес целите на Емитента се явява състоянието и развитието на българския капиталов пазар, който се явява основен за дружеството. Привличането на нови емитенти би се отразило положително, доколкото предлагането на качествени емисии финансови инструменти е ключ към решаването на проблема с ниската ликвидност на БФБ АД.																																				
1, 4, 9, 11	Б.5	“Български фонд за дялово инвестиране” АД не е част от група, по смисъла на § 1, т. 2 от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, съгласно която „Група предприятия“ са предприятието майка и всички негови дъщерни предприятия.																																				
1	Б.6	<p>На Емитента не е известно да има лица с пряк или непряк интерес по отношение на капитала на Емитента. В таблицата по-долу е представена информация за всички лица, които пряко или косвено имат участие в капитала на емитента или акции с право на глас, което подлежи на оповестяване по националното право.</p> <p><b>Таблица 1: Данни за акционерите с над 5 % от акциите с право на глас</b></p> <table><tr><th>Лице/начин на притежаване</th><th>Брой акции</th><th>%</th></tr><tr><td colspan="3"><b>Пряко</b></td></tr><tr><td>ДФ „Юг Маркет Максимум”</td><td>660 000</td><td>7.52</td></tr><tr><td>УПФ „Топлина”</td><td>594 001</td><td>6.77</td></tr><tr><td>ППФ „Топлина”</td><td>594 001</td><td>6.77</td></tr><tr><td>ДФ Компас Стратегия</td><td>611 000</td><td>6,97</td></tr><tr><td>ДФ Компас Прогрес</td><td>1 015 000</td><td>11,57</td></tr><tr><td>Опортюнити България Инвестмънт АД</td><td>1 200 000</td><td>13,68</td></tr><tr><td>ДФ С - МИКС</td><td>499 999</td><td>5,70</td></tr><tr><td colspan="3"><b>Като свързани или контролирани лица на основание чл.146 ал.1, т.8</b></td></tr><tr><td>ПОД „Топлина” АД, непряко в качеството му на управляващо дружеството на ДПФ „Топлина”, ППФ „Топлина” и УПФ „Топлина”</td><td>1 612 003</td><td>18.38</td></tr><tr><td>УД „Инвест Фонд Мениджмънт” АД, непряко в качеството му на управляващо дружеството на ДФ ”Инвест Класик” и ДФ „Инвест</td><td>764 850</td><td>8.72</td></tr></table>	Лице/начин на притежаване	Брой акции	%	<b>Пряко</b>			ДФ „Юг Маркет Максимум”	660 000	7.52	УПФ „Топлина”	594 001	6.77	ППФ „Топлина”	594 001	6.77	ДФ Компас Стратегия	611 000	6,97	ДФ Компас Прогрес	1 015 000	11,57	Опортюнити България Инвестмънт АД	1 200 000	13,68	ДФ С - МИКС	499 999	5,70	<b>Като свързани или контролирани лица на основание чл.146 ал.1, т.8</b>			ПОД „Топлина” АД, непряко в качеството му на управляващо дружеството на ДПФ „Топлина”, ППФ „Топлина” и УПФ „Топлина”	1 612 003	18.38	УД „Инвест Фонд Мениджмънт” АД, непряко в качеството му на управляващо дружеството на ДФ ”Инвест Класик” и ДФ „Инвест	764 850	8.72
Лице/начин на притежаване	Брой акции	%																																				
<b>Пряко</b>																																						
ДФ „Юг Маркет Максимум”	660 000	7.52																																				
УПФ „Топлина”	594 001	6.77																																				
ППФ „Топлина”	594 001	6.77																																				
ДФ Компас Стратегия	611 000	6,97																																				
ДФ Компас Прогрес	1 015 000	11,57																																				
Опортюнити България Инвестмънт АД	1 200 000	13,68																																				
ДФ С - МИКС	499 999	5,70																																				
<b>Като свързани или контролирани лица на основание чл.146 ал.1, т.8</b>																																						
ПОД „Топлина” АД, непряко в качеството му на управляващо дружеството на ДПФ „Топлина”, ППФ „Топлина” и УПФ „Топлина”	1 612 003	18.38																																				
УД „Инвест Фонд Мениджмънт” АД, непряко в качеството му на управляващо дружеството на ДФ ”Инвест Класик” и ДФ „Инвест	764 850	8.72																																				

		<table><tr><td>Актив</td><td></td><td></td></tr><tr><td>УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на ДФ „Юг Маркет Максимум“ и ДФ „Юг Маркет Оптимум“</td><td>690 000</td><td>7,86</td></tr><tr><td>УД „Капман Асет Мениджмънт“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на ДФ „Капман Капитал“ и ДФ „С - МИКС“</td><td>594 749</td><td>6,78</td></tr><tr><td>УД „Актив Асет Мениджмънт“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на ДФ "Актив балансиран фонд" и ДФ „Актив високодоходен фонд“</td><td>0 000</td><td>6.50</td></tr><tr><td>ПОД „Бъдеще“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на УПФ „Бъдеще“, ППФ „Бъдеще“, ДПФ „Бъдеще“</td><td>544 004</td><td>6.20</td></tr><tr><td>ПОД „Съгласие“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“, ДПФ „Съгласие“</td><td>495 00</td><td>5,65</td></tr></table> <p>Източник : Български фонд за дялово инвестиране</p> <p>Всички акционери на Емитента са титуляри на равни права на глас, съгласно издадените от „Български фонд за дялово инвестиране“ АД акции, включително правото на глас на акционерите с повече от 5 на сто от капитала не се различава от правата на глас на останалите акционери. На Емитента не е известно да съществуват лица, които да го притежават или да го контролират. На Емитента не са известни договорености, действието, на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола.</p>	Актив			УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на ДФ „Юг Маркет Максимум“ и ДФ „Юг Маркет Оптимум“	690 000	7,86	УД „Капман Асет Мениджмънт“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на ДФ „Капман Капитал“ и ДФ „С - МИКС“	594 749	6,78	УД „Актив Асет Мениджмънт“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на ДФ "Актив балансиран фонд" и ДФ „Актив високодоходен фонд“	0 000	6.50	ПОД „Бъдеще“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на УПФ „Бъдеще“, ППФ „Бъдеще“, ДПФ „Бъдеще“	544 004	6.20	ПОД „Съгласие“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“, ДПФ „Съгласие“	495 00	5,65											
Актив																															
УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на ДФ „Юг Маркет Максимум“ и ДФ „Юг Маркет Оптимум“	690 000	7,86																													
УД „Капман Асет Мениджмънт“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на ДФ „Капман Капитал“ и ДФ „С - МИКС“	594 749	6,78																													
УД „Актив Асет Мениджмънт“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на ДФ "Актив балансиран фонд" и ДФ „Актив високодоходен фонд“	0 000	6.50																													
ПОД „Бъдеще“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на УПФ „Бъдеще“, ППФ „Бъдеще“, ДПФ „Бъдеще“	544 004	6.20																													
ПОД „Съгласие“ АД, непряко в качеството му на управляващо дружество на УПФ „Съгласие“, ППФ „Съгласие“, ДПФ „Съгласие“	495 00	5,65																													
1	Б.7	<p><b>Таблица 2. Текущи активи на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД на база одитирани годишни финансови отчети към 31.12.2016 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г.</b></p> <table><tr><th>№</th><th>Текущи активи (хил.лв.)</th><th>31.12.2016</th><th>31.12.2017</th><th>31.12.2018</th></tr><tr><td>1</td><td>Финансови активи, държани за търгуване</td><td>1 202</td><td>2 070</td><td>2 874</td></tr><tr><td>2</td><td>Други вземания</td><td>29</td><td>221</td><td>66</td></tr><tr><td>3</td><td>Пари и парични еквиваленти</td><td>737</td><td>917</td><td>5 627</td></tr><tr><td></td><td><b>Общо</b></td><td><b>1 968</b></td><td><b>3 208</b></td><td><b>8 567</b></td></tr></table> <p>Източник: Одитирани годишни финансови отчети на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 31.12.2016 г., 31.12.2017 г. и към 31.12.2018 г.</p> <p>Към 31.12.2016 г. Други вземания в размер на 29 хил. лв. са формирани от падежирали лихви по притежавани корпоративни облигации. Към 31.12.2017 г. Други вземания в размер на 221 хил. лв. са формирани от падежирали лихви по притежавани корпоративни облигации в размер на 21 хил. лв. и авансово платени суми по неиздадени акции в „Български фонд за вземания“ АДСИЦ в размер на 200 хил. лв. Към 31.12.2018г. Други вземания са формирани от падежирали лихви по притежавани корпоративни облигации в размер на 66 хил.лв.</p> <p>Инвестирането във финансови инструменти е основна дейност за „Български фонд за дялово инвестиране“ АД и поради тази причина отчетената стойност на притежаваните краткосрочни финансови активи и изменението на структурата на текущите активи отразяват в най-пълна степен динамиката и естеството на инвестиционната дейност на Емитента.</p> <p>Краткотрайните активи на Дружеството в края на 2016г., 2017г. и 2018г. представляват основно финансови инструменти, държани за търгуване, отчетени по справедлива стойност.</p> <p>В края на финансовата 2016 година „Български фонд за дялово инвестиране“ АД отчита текущи активи на обща стойност 1 968 хил. лв, формирани от финансови активи, държани за търгуване в размер на 1 202 хил. лв.( акции, отчетени по справедлива стойност в размер на 789 хил.лв, облигации в размер на 319 хил.лв и дялове в КИС в размер на 94 хил. лв.), парични средства в размер на 737 хил. лв. и вземания в размер на 29 хил.лв.</p> <p>За финансовата 2017 г. Емитентът отчита текущи активи в размер на 3 208 хил. лева, които се състоят от финансови активи, държани за търгуване в размер на 2 070 хил. лв (акции, отчетени по справедлива стойност в размер на 1 043 хил.лв, облигации в размер на 926 хил.лв и дялове в КИС в размер на 101 хил. лв.), парични средства в размер на 917 хил. лв. и вземания на стойност 221 хил. лв. (падежирали лихви по притежавани корпоративни облигации в размер на 21 хил. лв. и авансово платени суми по неиздадени акции в „Български фонд за вземания“ АДСИЦ на стойност 200 хил. лв.).</p> <p>За финансовата 2018 г. Емитентът отчита текущи активи в размер на 8 567 хил. лева, които се състоят от финансови активи, държани за търгуване в размер на 2 874 хил. лв (акции, отчетени по справедлива стойност в размер на 965 хил.лв, облигации в размер на 1 652 хил.лв и дялове в КИС в размер на 257 хил. лв.), парични средства в размер на 5 627 хил. лв. и вземания на стойност 66 хил. лв. (падежирали лихви по притежавани корпоративни облигации).Справедливите стойности на финансовите инструменти, които не се търгуват на места за търговия, са определени по следните методи:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>➤ Акции на „КК Инвест“ АД - на база нетна балансова цена;</li><li>➤ Облигации – на база номинал плюс натрупана лихва;</li><li>➤ Дялове от КИС – на база цена на обратно изкупуване.</li></ul> <p>През 2017 г. „Български фонд за дялово инвестиране“ АД отчита и нетекущи активи в размер на 20 хил. лв., представляващи инвестиция в асоциирано предприятие – „Българско обслужващо дружество“ ООД.</p> <p>През 2018 г. „Български фонд за дялово инвестиране“ АД отчита и нетекущи активи в размер на 21 хил. лв., представляващи инвестиция в асоциирано предприятие – „Българско обслужващо дружество“ ООД в размер на 20 хил.лв. и инвестиция в асоциирано предприятие – „Клийн Енерджи Плюс КДА в размер на 1 хил.лв.</p> <p><b>Таблица 3. Текущи активи на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД на база междинни финансови отчети към 30.06.2018 г., и 30.06.2019 г.</b></p> <table><tr><th>№</th><th>Текущи активи (хил.лв.)</th><th>30.06.2018</th><th>30.06.2019</th></tr></table>	№	Текущи активи (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	1	Финансови активи, държани за търгуване	1 202	2 070	2 874	2	Други вземания	29	221	66	3	Пари и парични еквиваленти	737	917	5 627		<b>Общо</b>	<b>1 968</b>	<b>3 208</b>	<b>8 567</b>	№	Текущи активи (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2019
№	Текущи активи (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018																											
1	Финансови активи, държани за търгуване	1 202	2 070	2 874																											
2	Други вземания	29	221	66																											
3	Пари и парични еквиваленти	737	917	5 627																											
	<b>Общо</b>	<b>1 968</b>	<b>3 208</b>	<b>8 567</b>																											
№	Текущи активи (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2019																												



1	Финансови активи, държани за търгуване	2 576	7 847
2	Други вземания	37	197
3	Пари и парични еквиваленти	596	134
	<b>Общо</b>	<b>3 209</b>	<b>8 178</b>

Източник: Междинни финансови отчети на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 30.06.2018 г. и 30.06.2019 г.

Към 30.06.2018 г. текущите активи на Дружеството възлизат на 3 209 хил. лв. и са формирани от Финансови активи, държани за търгуване – 2576 хил. лв., Пари и парични еквиваленти – 596 хил. лв. и други вземания – 37 хил. лв. Държаните за краткосрочно търгуване на паричния пазар средства включват инвестиции в акции – 1296 хил. лв, корпоративни облигации – 1172 хил. лв. и дялове в колективни инвестиционни схеми – 108 хил. лв. Текущите паричните средства на дружеството представляват 592 хил. лв., държани в банки и брой, както и краткосрочни банкови депозити в размер на 4 хил. лв. Емитентът отчита и 37 хил. лв. други вземания, представляващи падежирали лихви по притежавани корпоративни облигации – 26 хил. лв. и текущи други вземания в размер на 11 хил. лв.

Към 30.06.2019 г. текущите активи на Дружеството възлизат на 8 178 хил.лв. и са формирани от Финансови активи, държани за търгуване в размер на 7 847 хил.лв., Пари и парични еквиваленти – 134 хил.лв. и други вземания в размер на 197 хил.лв. Финансови активи, държани за търгуване включват инвестиции в корпоративни облигации -6 102 хил.лв., инвестиции в акции -1 452 хил.лв. и инвестиции в дялове в колективни инвестиционни схеми -293 хил.лв. Текущите паричните средства на дружеството представляват 130 хил. лв., държани в банки и брой, както и краткосрочни банкови депозити в размер на 4 хил. лв. Емитентът отчита и 197 хил. лв. други вземания, представляващи падежирали лихви по притежавани корпоративни облигации.

Към 30.06.2019г. „Български фонд за дялово инвестиране“ АД отчита и нетекущи активи в размер на 540 хил. лв., представляващи инвестиция в асоциирано предприятие – „Българска Финансова Къща“ АД в размер на 539 хил.лв. и инвестиция в асоциирано предприятие – „Клийн Енерджи Плюс КДА“ в размер на 1 хил.лв.

**Таблица 4. Нетекущи и текущи задължения на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД на база одитирани годишни финансови отчети към 31.12.2016 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г.**

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
1	Търговски и други задължения	3	3	3
	<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 31.12.2016 г., 31.12.2017 г. и към 31.12.2018 г.

За разглеждания исторически период, Дружеството отчита само текущи задължения в размер на 3 хил. лв. за 2016г., 2017г. и 2018 г., представляващи гаранции на Съвета на директорите по чл.240, ал.1 от ТЗ

**Таблица 5. Нетекущи и текущи задължения на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД на база междинни финансови отчети към 30.06.2018г. и 30.06.2019 г..**

№	Нетекущи и текущи задължения (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2019
1	Търговски и други задължения	3	4
	<b>Общо</b>	<b>3</b>	<b>4</b>

Източник: Междинни финансови отчети на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 30.06.2018г. и 30.06.2019 г..

Към края на първите шестмесечия на 2018 г. и 2019г., Емитентът отчита единствено текущи задължения, представляващи гаранции на Съвета на директорите по чл. 240, ал.1 от Търговския закон.

**Таблица 6. Собствен капитал на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД одитирани годишни финансови отчети към 31.12.2016 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г.**

№	Собствен капитал (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
1	Основен капитал	2 050	3 325	3 325
2	Вноски за увеличение на акционерен капитал	0	0	5 446
3	Резерви	10	10	10
4	Финансов резултат от минали години	-12	-88	-110
5	Финансов резултат от текущата година	-87	-22	-86
	<b>Общо</b>	<b>1 973</b>	<b>3 225</b>	<b>8 585</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 31.12.2016 г., 31.12.2017 г. и към 31.12.2018 г.

Промяната в собствения капитал на дружеството за 2016г. и 2017г. се дължи основно на отчетения финансов резултат от дружеството. Промяната в собствения капитал на дружеството за 2018г. се дължи както на отчетения финансов резултат от дружеството за годината, така и на отразените вноски за увеличение на капитала на дружеството - „Български фонд за дялово инвестиране“ АД е в процес на увеличение на капитала в следствие на успешно приключило публично предлагане..

**Таблица 7. Собствен капитал на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД на база междинни финансови отчети към 30.06.2018 г. и 30.06.2019 г.**

№	Собствен капитал (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2019
1	Основен капитал	3 325	8 771
2	Резерви	10	10
3	Финансов резултат от минали години	-110	-196
4	Финансов резултат от текущата година	1	129
	<b>Общо</b>	<b>3 226</b>	<b>8 714</b>

Източник: Междинни финансови отчети на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 30.06.2018г. и

30.06.2019 г.

Отчетените стойности на собствения капитал на Емитента към 30.06.2018г. и 30.06.2019г. отразяват резултатът от текущите финансови операции на дружеството и влиянието на натрупаната печалба или загуба за предходната календарна година.

**Таблица 8. Отчет за всеобхватния доход на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД на база одитирани годишни финансови отчети към 31.12.2016 г., 31.12.2017 г. и 31.12.2018 г.**

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
1	Разходи за външни услуги	-21	-23	-28
2	Разходи за персонала	-40	-42	-45
3	Разходи за обезценка	-	-	-42
4	Други разходи	-7	-6	-4
5	<b>Общо разходи за оперативна дейност</b>	<b>-68</b>	<b>-71</b>	<b>-119</b>
6	Печалба/Загуба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	-50	20	-24
7	Приходи от лихви	36	30	58
8	Други финансови разходи	-1	-1	-1
9	<b>Печалба/Загуба преди данъци</b>	<b>-83</b>	<b>22</b>	<b>-86</b>
10	Приходи от данъци върху дохода		-	-
11	<b>Печалба/Загуба за периода</b>	<b>-83</b>	<b>-22</b>	<b>-86</b>

Източник: Одитирани годишни финансови отчети на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 31.12.2016г., 31.12.2017 г. и към 31.12.2018г.

Към 31.12.2016г. е отчетена загуба в размер на 83 хил. лв., основно повлияна от извършените оперативни разходи (разходи за персонал – 40 хил. лв., разходи за външни услуги – 21 хил. лв и други разходи – 7 хил. лв) и загуба в резултат на промяна в справедливата стойност на финансови активи и пасиви и от сделки с финансовите активи държани за търгуване. Дружеството отчита и други разходи за административно-правни услуги в размер на 7 хил. лв. За периода Емитентът е реализирал единствено приходи от лихви по притежавани корпоративни облигации в размер на 36 хил. лв.

Към 31.12.2017 г. Емитентът отчита отрицателен финансов резултат – 22 хил. лв, вследствие на липсата на приходи от оперативна дейност. Дружеството отчита приходи от лихви от притежаваните корпоративни облигации за 30 хил. лв. и печалбата от промяната в справедливата стойност на държаните за търгуване финансови активи в размер на 20 хил. лв. Разходите за персонала са формирани от разходи за заплати в размер на 30 хил.лв и разходи за осигуровки в размер на 12 хил.лв. Разходите за външни услуги са формирани от разходи за връзки с инвеститорите и консултации в размер на 7 хил. лв, счетоводни услуги в размер на 8 хил. лв., разходи за наем в размер на 6 хил. лв. и разходи за независим одит в размер на 2 хил. лв.

Към 31.12.2018 г. Емитентът отчита отрицателен финансов резултат – 86 хил. лв, основно повлиян от отчетените ниски приходи на дружеството (58 хил.лв. – приходи от приходи от лихви по притежавани корпоративни облигации) в сравнение с отчетените разходи за оперативна дейност в размер на 119 хил.лв формирани основно от разходи за възнаграждения на персонала, разходи за обезценка на финансови активи-42 хил.лв и разходи за външни услуги -28 хил.лв.(разходите за външни услуги включват разходи за връзки с инвеститорите и консултации-9 хил.лв., разходи за счетоводни услуги-6 хил.лв., разходи за наем-10 хил.лв. и разходи за независим финансов одит-3хил.лв.).

**Таблица 9. Отчет за всеобхватния доход на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД на база междинни финансови отчети към 30.06.2018г. и 30.06.2019 г.**

№	Отчет за доходите (хил.лв.)	30.06.2018	30.06.2019
1	Разходи за външни услуги	-14	-14
2	Разходи за персонала	-22	-24
3	Разходи за обезценка	-	-
4	Други разходи	-2	-2
5	Други приходи от оперативна дейност	-	14
6	<b>Общо приходи/разходи за оперативна дейност</b>	<b>-38</b>	<b>-26</b>
7	Печалба/Загуба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетно	12	32
8	Приходи от лихви	27	123
9	Други финансови разходи	-	-
10	<b>Печалба/Загуба преди данъци</b>	<b>1</b>	<b>129</b>
11	Приходи от данъци върху дохода	-	129
12	<b>Печалба/Загуба за периода</b>	<b>1</b>	<b>129</b>

Източник: Междинни финансови отчети на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 30.06.2018г., 30.06.2019 г.,

Към 30.06.2018 г. „Български фонд за дялово инвестиране“ АД отчита положителен финансов резултат в

		<p>размер на 1 хил. лв. Отчетените приходи от лихви (27 хил. лв) и реализираната печалба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност (12 хил.лв.) превишават извършените през периода оперативни разходи в размер на 38 хил. лв. С най-голяма тежест са разходите за персонала (за възнаграждения – 17 хил. лв. и за осигуровки – 5 хил. лв.) и разходите за външни услуги (разходи за осъществяване връзки с инвеститорите и консултации – 5 хил. лв., разходи за счетоводни услуги – 3 хил. лв., разходи за наем - 4 хил. лв, разходи за одит – 2 хил. лв.). Дружеството отчита и други (административно-правни) разходи в размер на 6 хил. лв.</p> <p>Към 30.06.2019 г. Емитентът отчита печалба в размер на 129 хил. лв., за която основно допринасят реализираните приходи от лихви по притежавани корпоративни облигации в размер на 123 хил. лв. Дружеството реализира и печалба от финансови активи и пасиви по справедлива стойност в нетната печалба в размер на 32 хил. лв., вследствие на отчетени 44 хил. лв. приходи и 12 хил. лв. разходи от промяна в справедливата стойност и от сделки на финансовите активи държани за търгуване. Емитентът отчита и други приходи от оперативна дейност в размер на 14 хил. лв., представляващи получено обезпечение по т.4 Ред по чл.94, ал.1 ЗБН от вземане от Корпоративна търговска банка. Към 30.06.2019 г. „Български фонд за дялово инвестиране“ АД отчита оперативни разходи в размер на 40 хил. лв., включващи разходи за външни услуги – 14 хил. лв. (Връзки с инвеститорите и консултации – 6 хил. лв., счетоводни услуги . 3 хил. лв., наем – 2 хил. лв., независим финансов одит – 3 хил. лв. ), разходи за персонала – 24 хил. лв. (разходи за възнаграждения – 19 хил. лв. и разходи за осигуровки – 5 хил. лв.) и други разходи в размер на 2 хил. лв., представляващи административно-правни разходи.</p>
1, 2	Б.8	Неприложимо.
1, 4, 9, 11	Б.9	Неприложимо.
1, 4, 9, 11	Б.10	Одиторските доклади към годишните финансови отчети за 2016 г., 2017 и 2018г. не са били отказвани от определените по закон одитори и не съдържат квалификации или откази
3	Б.11	Силиян Славов Иванов, в качеството си на Изпълнителен член на Съвета на директорите, декларира, че по негово мнение, оборотният капитал е достатъчен за настоящите нужди на Емитента.
<b>РАЗДЕЛ В — ЦЕННИ КНИЖА</b>		
<b>Приложения</b>	<b>Елемент</b>	<b>Изисквания за оповестяване</b>
3, 5, 12, 13	В.1	Предмет на публично предлагане са 4 385 503 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на един глас от емисията за увеличаване на капитала на “Български фонд за дялово инвестиране“ АД. Всички акции от новата емисия са от един и същи клас и дават еднакви права на своите притежатели. Акции са от същия вид и клас, както вече издадените акции от капитала на дружеството с ISIN код: BG1100001129.
3, 5, 12, 13	В.2	Емисията акции на “Български фонд за дялово инвестиране“ АД е деноминирана в български лева (BGN). Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев и емисионната им стойност е 1,00 (един) лев.
1	В.3	Капиталът на Дружеството се увеличава от 8 771 006 лв., разпределен в 8 771 006 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лев, до 13 156 509 лв., чрез издаване на нови 4 385 503 броя поименни безналични акции, с право на един глас, номинална стойност 1 лев и емисионна стойност от 1 лев за акция. Ако до изтичане на сроковете за записване на новите акции, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде увеличен в размер, съответстващ на записаните акции, но само в случай, че техният общ брой е не по-малък от 500 000 броя акции от новата емисия.
3	В.4	Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание, както и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Малцинствени права на акционерите, съгласно чл. 118 от ЗППЦК: 1. Да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството; 2. 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; 3. Да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред; 4. 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. 5. Правото по т. 4 не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1. Лицата по чл. 114, ал. 1 нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1. Акционерите на дружеството имат и право и: 1. да получават писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание; 2. на Общото събрание да поискат и да получат информация относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на Дружеството, независимо дали това е свързано с обявления дневен ред; 3. да упълномощат писмено друго лице да ги представлява на Общото събрание; 4. при увеличаване на капитала на дружеството да придобият акции, съответстващи на техния дял в капитала преди увеличението; 5. при поискване да им се представят протоколите от ОСА и приложенията към тях; 6. на други права, посочени в закона или в Устава на Дружеството. При увеличение на капитала на Дружеството всеки акционер има право да придобие част от акциите от всяка допълнителна емисия, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението. Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а когато решението за увеличението на капитала се взема от управителния орган – лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на оповестяване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.
3, 5, 12, 13	В.5	Акциите от предлаганата емисия са свободно прехвърляеми, по определения от разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа и наредбите по неговото прилагане, Закона за пазарите на финансовите инструменти, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на БФБ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД).
3	В.6	След регистриране на увеличение на капитала на “Български фонд за дялово инвестиране“ АД в Търговския регистър, Дружеството в срок от два работни дни ще заяви пред КФН вписване на емисията от увеличението в регистъра на публичните дружества и други емитенти с цел търговия на регулиран пазар. След вписване на емисията във водения от КФН регистър Дружеството в срок от два работни дни ще заяви пред БФБ АД приемането на акциите на дружеството за търговия на регулиран пазар на БФБ АД. Към настоящия момент, ценни книжа, с Емитент “Български фонд за дялово инвестиране“ от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции са допуснати до търговия на БФБ АД и многостранната система за търговия MTF SOFIA. Акциите от увеличението на капитала ще бъдат заявени за допускане до търговия на БФБ АД.

1	B.7	Съгласно Устава на Дружеството, решението за размера, реда и начина на изплащане на дивидентите се взема от Общото събрание на акционерите в съответствие с чл.247а от Търговския закон. На разпределение в края на всяка година подлежи печалбата след облагането ѝ с данъци и след покриване на евентуалните загуби от предходни години. Разпределението на печалбата се извършва по следния начин: най-малко 10 % от печалбата се отделя във фонд "Резервен" до попълването му в размер от 1/10 от капитала; останалата част от печалбата се разпределя между всички акционери, според броя на притежаваните акции; по решение на Общото събрание част от печалбата, подлежаща на разпределение може да бъде заделена в определени целеви фондове на Дружеството. „Български фонд за дялово инвестиране“ АД не е изплащало дивиденди. По предложение на Съвета на директорите, Общото събрание взема решение относно изчисляване размера на дивидента.
---	-----	---

## РАЗДЕЛ Г — РИСКОВЕ

Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване
1	Г.1	Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове – систематични, несистематични и рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане. Систематичните рискове действат извън емитента, но оказват ключово влияние върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска и са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др. Систематични рискове са политически риск, пазарен риск, кредитен риск на държавата, инфлационен риск, валутен риск, риск от високи нива от безработица, лихвен риск, други рискове, свързани с основни макроикономически фактори, влияещи върху дейността на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД.
1	Г.1	Несистематични са рисковете, специфични за самото Дружество и отрасъла, в който работи. Несистематични рискове са: отраслов (секторен) риск, риск от понижаването на стойността на акциите на Емитента, бизнес риск, валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, ликвиден риск, операционен риск, риск от напускане на ключови служители, риск от неполучаване на доход в дружеството от придобитите компании, регулаторен риск, риск от осъществяване на сделки със свързани лица при условия различаващи се от пазарните, риск от невъзможност да се осигури необходимото финансиране за реализиране на инвестиционната стратегия и цели на дружеството,
3, 5, 13	Г.3	Рискови фактори, характерни за акциите, предмет на публичното предлагане: ценови риск, ликвиден риск, инфлационен риск, валутен риск; риск от неизплащане на дивидент, риск от разводняване на капитала, риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа, риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на акции за увеличение на капитала, риск за акционерите и рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа.

## РАЗДЕЛ Д — ПРЕДЛАГАНЕ

Приложения	Елемент	Изискване за оповестяване																													
3, 10	Д.1	В случай, че бъдат записани успешно всички акции от увеличението на капитала, а именно 4 385 503 броя, нетните постъпления във връзка с публичното предлагане на акции се очаква да бъдат 4 372 813 лева. В случай, че бъдат записани минималния брой акции, при който предлагането ще се счита успешно –500 000 броя, нетните постъпления във връзка с публичното предлагане на акции се очаква да бъдат 487 310 лева. <b>Таблица 10: Общи разходи поемани от емитента</b>																													
		Вид разход	Еднократни (лева)	<b>Комисия за финансов надзор</b>		Такса КФН за издаване на потвърждение проспект	0	<b>Централен депозитар</b>		Такса депозитане на правата	1 022	Такса депозитане на акциите	1 022	Издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права	20	Издаване на удостоверение за постъпили суми от продажби на права по сметка на Централен Депозитар АД	24	Такса издаване на ISIN на емисията права	72	<b>Българска фондова борса</b>		Регистрация на акциите за търговия на Българска фондова борса	500	<b>Други</b>		Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	30	Възнаграждение за изготвяне на проспекта и обслужване увеличението на капитала	10 000	<b>Общо</b>	<b>12 690</b>
		Вид разход	Еднократни (лева)																												
		<b>Комисия за финансов надзор</b>																													
		Такса КФН за издаване на потвърждение проспект	0																												
		<b>Централен депозитар</b>																													
		Такса депозитане на правата	1 022																												
		Такса депозитане на акциите	1 022																												
		Издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права	20																												
		Издаване на удостоверение за постъпили суми от продажби на права по сметка на Централен Депозитар АД	24																												
		Такса издаване на ISIN на емисията права	72																												
		<b>Българска фондова борса</b>																													
		Регистрация на акциите за търговия на Българска фондова борса	500																												
		<b>Други</b>																													
		Вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала	30																												
		Възнаграждение за изготвяне на проспекта и обслужване увеличението на капитала	10 000																												
		<b>Общо</b>	<b>12 690</b>																												
3, 10	Д.2а	В случай, че бъдат записани всички акции от новата емисия, а именно 4 385 503 броя нови акции, общата сума на всички разходи ще бъде равна на 12 690 лева В случай, че бъде записан минималния брой акции, при който емисията ще се счита за успешна, а именно 500 000 броя акции, общата сума на всички разходи ще бъде равна на 12 690 лева.																													
		Настоящото публично предлагане на акции на “Български фонд за дялово инвестиране” АД се извършва в изпълнение на решението на Съвета на директорите, проведено на дата 17.06.2019г. Целта на настоящото публично предлагане е структурирането на портфейл и реализирането на положителен финансов резултат от неговото управление, като дружеството предвижда набраните средства да бъдат инвестирани в ценни книжа на компании, които Съвета на директорите счита, че са с висок потенциал за развитие и биха допринесли положително, както за постигане на висока възвръщаемост от тях, така и за успешната диверсификация на съществуващия портфейл. Секторите, в които “Български фонд за дялово инвестиране” АД възнамерява да инвестира са: във финансови инструменти, емитирани от компании в сектора на недвижимите имоти, вкл. АДСИЦ; небанков финансов сектор; банков сектор; сектор енергетика; сектор транспорт и други. Освен в дялови участия, “Български фонд за дялово инвестиране” АД предвижда и инвестиции и в дългови ценни книжа. Членовете на Съвета на директорите не предвиждат конкретно разпределение по сектори или ограничения за концентрацията на инвестициите във финансови инструменти в едно дружество, но инвестициите в един сектор няма да надвишават 75% от набраните средства.																													
		<b>Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба</b> Условието, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на “Български фонд за дялово																													



инвестиране" АД са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 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, Закон за пазарите на финансовите инструменти, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилата на БФБ АД, и Правилника на "Централен депозитар" АД. Предмет за настоящото публично предлагане са 4 385 503 броя обикновени поименни акции от емисията по увеличение на капитала на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД. Всичките акции се предлагат равнопоставено на инвеститорите за записване. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции. Предлаганите акции са с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 1,00 (един лев) всяка. След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на дружеството в Търговския регистър, регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД и вписване на новата емисия акции в регистъра по чл. 30 на Комисията за финансов надзор, „Български фонд за дялово инвестиране“ АД ще предприеме действия за приемане на издадените от дружеството акции от увеличението на капитала за търговия на БФБ АД. [Издаване на права по смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК](#) - Съгласно чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права. По смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. На основание чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК и тъй като решението за увеличение се взема от управителния орган, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК. В срок от три работни дни след изтичането на 7 (седем) дни от оповестяването и публикуването на съобщението за публичното предлагане, „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на тези лица въз основа на данни от книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право, като всеки 2 (две) права дават възможност да бъде записана една нова акция с емисионна стойност 1,00 лв. всяка. Всяко лице може да запише най-малко 1 акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя на притежаваните права, умножен по 1/2. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ. Съотношението между издаваните права и една нова акция е право/акции – всеки 2 (две) права дават възможност да бъде записана една нова акция. Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е "Капман" АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, ул. „Три уши“ № 8, ет. 6. След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съветът на директорите на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съобразно чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК съобщението се публикува в информационната медия infostock.bg и на интернет страниците на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, най-малко 7 (седем) дни преди началния срок за прехвърляне на правата и записването на акциите. [Срок за прехвърляне на правата. Първи етап на подписката за новите акции - Начална дата за продажба \(търговия\) на правата и за записване на нови акции](#) - Първият работен ден, следващ изтичането на три работни дни след изтичане на седемте дни от датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а ЗППЦК в информационната медия infostock.bg и на интернет страниците на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД (ако публикациите са в различни дати - изтичането на седем дни от най-късната от всички дати); [Краен срок за продажба на правата](#) - Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно Правилата на „Българска фондова борса“ АД (БФБ) последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права. [Място, условия и ред за прехвърляне на правата](#) - Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на неофициалния пазар на БФБ АД, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на регулирания пазар. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на „Централен депозитар“ АД. Права могат да предлагат за продажба всички притежатели на права, независимо от начина, по който са ги придобили, които са акционери на Дружеството, придобили акции най-късно 7 (седем) дни от датата на публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в информационната медия infostock.bg и на интернет страниците на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД, и лица, които са закупили права чрез сделка за покупка на „БФБ“ АД. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно Правилника на „Централен депозитар“ АД. [Втори етап и край на подписката](#) - На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата по т. Краен срок за продажба на правата от Документа за предлаганите ценни книжа, „Български фонд за дялово инвестиране“ АД, чрез инвестиционния посредник „Капман“ АД, предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата. Централният депозитар АД ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, се превеждат по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД в Търговския регистър. Разпределянето на сумите, получени от продажбата на права, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се извършва от Централния депозитар при условията и по реда на неговия Правилник. В началото на всеки работен ден по време на подписката Централният депозитар публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок на подписката посочен по-долу. [Край на втори етап на подписката \(и на подписката като цяло\)](#) Това е първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата. До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок, лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции. Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен

срок. В началото на всеки работен ден по време на подписката „Централен депозитар“ АД публично оповестява информацията за упражнените да края на предходния ден права. [Намаляване или удължаване сроковете](#) - Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда възможността срокът на подписката да бъде удължен еднократно, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми КФН, както и като се обяви удължаването на срока в информационната медия infostock.bg и на интернет страниците на Дружеството и упълномощения инвестиционен посредник. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. [Намаляване или увеличаване на броя на предлаганите ценни книжа](#) - Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна. [Минимален/максимален брой акции, записани от едно лице](#) - Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права (всяко едно упражнено право дава възможност за записване на 2 нови акции). [Условия и ред за записване на предлаганите ценни книжа - Заявка за записване](#) - Заявките се подават чрез лицензираните инвестиционни посредници всеки работен ден от срока на подписката от 9:00 до 17:00 часа, или в съответното работно време всеки инвестиционен посредник, ако е различно от посоченото, но не по-късно от 17:00 часа на последния ден от срока на подписката. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на Наредба № 38 на КФН. Инвестиционните посредници водят дневници при спазване на изискванията на Наредба № 38 на КФН. [Подаване на поръчките за записване](#) - Юридическите лица подават поръчки чрез законните си представители или чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност (заверено копие от който се прилага към заявката). Физическите лица подават поръчките лично или чрез пълномощник, като тези лица се легитимират с документ за самоличност и прилагат към заявката заверено от тях копие на документа. Чуждестранните физически лица се легитимират с оригиналния си чуждестранен паспорт за влизане в България и прилагат към заявката заверено от тях копие на паспорта. Поръчката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (местно или чуждестранно, юридическо или физическо лице). [Неотменяемост на поръчките за записване на акции](#) - Съгласно §1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на акции. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 85, ал. 6 от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в проспекта. Отказът в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа. [Особено условие за действителност на записването](#) - Записването на акции се счита за действително, ако е направено до максималния възможен брой акции в указания срок и емисионната стойност на записаните акции е внесена при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло. [Условия, ред и срок за плащане на записаните ценни книжа](#) - Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на името на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД в Централна Кооперативна Банка АД, клон Мадрид адрес: гр. София, бул. „Мадрид“ № 39, тел.: +35928144941. Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вносна срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вносна бележка трябва да посочват името/наименованието на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК (за български лица), броя на записаните акции, общия размер на дължимата и извършена вноска и се предават на упълномощения инвестиционен посредник „Капман“ АД най-късно до изтичане на крайния срок за записване на акции. Удостоверителен документ за направената вноска е платежното нареждане или вносна бележка и се получава при внасянето, съответно превеждането на вноската по набирателната сметка на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните акции до крайния срок за записване на акциите. Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката, вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър към Агенцията по вписванията (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК). [Ред при записване на по-малко или по-голямо от предложеното количество ценни книжа, включително преди крайния срок на подписката](#) - Ако всички акции от тази емисия бъдат записани и заплатени преди крайния срок на подписката, „Български фонд за дялово инвестиране“ АД уведомява Комисията по финансов надзор в срок от 7 (седем) дни и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централен депозитар АД, регистъра по чл. 30 на КФН и БФБ АД. Дружеството не предвижда възможност за промяна на броя на предлаганите акции. В случай, че бъдат записани и платени по-малко от предложените акции, но са записани и платени най-малко 500 000 нови акции, увеличението на капитала е успешно, като Дружество увеличава капитала до записания и платен размер. [Обявяване на резултатите от подписката](#) - „Български фонд за дялово инвестиране“ АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите. В 7-дневен срок от приключване на публичното предлагане на акции, „Български фонд за дялово инвестиране“ АД ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. В 14-дневен срок от крайния срок на публичното предлагане на акции, „Български фонд за дялово инвестиране“ АД ще изпрати уведомление до КФН, в което ще приложи удостоверение от Централен депозитар АД за регистриране на емисията и банково удостоверение от Централна Кооперативна Банка АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции и други документи по чл. 24 от Наредбата за проспектите. Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. В случай че бъде постановен отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД, последното уведомява КФН в 7 (седем)-дневен срок от постановяването на отказа. [Получаване на удостоверителни документи](#) - След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, „Български фонд за дялово инвестиране“ АД регистрира емисията акции в Централен депозитар АД. Централният депозитар ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акциите на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в „Централен Депозитар“ АД ще бъдат разпределени по съответните подсметки. При желание, инвеститорите могат да получат удостоверение за притежавани финансови инструменти за получените от тях акции. Издаването на удостоверение за притежавани финансови инструменти се извършва от Централния депозитар чрез съответния

		<p>инвестиционен последник по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на Централен депозитар АД и вътрешните актове на посредника. <u>Връщане на внесените парични средства</u> - В случай, че до крайният срок на подписката не бъдат записани акции до минималният размер от 500 000 нови акции, публичното предлагане ще се счита за неуспешно. Ако подписката приключи неуспешно, Емитентът уведомява КФН по реда на чл. 84, ал. 3 ЗППЦК. В този случай, внесените от инвеститорите суми, заедно с начислените от Централна Кооперативна Банка АД лихви (ако има такива) ще бъдат възстановявани от „Български фонд за дялово инвестиране“ АД по посочените в заявките банкови сметки, в 30 дневен срок от публичното обявяване на резултатите от предлагането. В деня на съобщението по чл. 84, ал. 3 „Български фонд за дялово инвестиране“ АД ще уведоми Централна Кооперативна Банка АД, клон „Мадрид“ за резултата от подписката, ще публикува на своята интернет страница и на страницата на инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала, покана до лицата, записали ценни книжа, съдържаща условията и реда за връщане на набраните суми и ще заяви поканата за оповестяване в Търговския регистър и за публикуване в информационната медия <a href="http://infostock.bg">infostock.bg</a>. <u>Ред за упражняване на правото на предпочитателно закупуване на предлаганите ценни книжа (ред за упражняване на правата за записване на ценните книжа по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК): ред, който се прилага при упражняване на това право</u> - Във връзка с разпоредбите чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК и във връзка с решението на Съвета на директорите на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД за увеличение на капитала, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК. В срок от три работни дни след изтичането на 7 (седем) дни от оповестяването и публикуването на съобщението за публичното предлагане, „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на тези лица въз основа на данни от книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право, като всеки 2 (две) права дават възможност да бъде записана една нова акция с емисионна стойност 1,00 лв. всяка. При увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на „Централен депозитар“ АД. На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата, „Български фонд за дялово инвестиране“ АД чрез инвестиционния посредник „Капман“ АД предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата. Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, посочен по-горе, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе. Ако лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, не запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе, неупражнените права се погасяват. <u>Отмяна и спиране на публичното предлагане</u> - КФН може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени. След започване на търговията с акциите на Българска фондова борса АД и MTF - SOFIA, тя може да бъде спряна на основание действащата нормативна уредба. <u>Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите</u> - Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции. Всички инвеститори имат възможност при равни условия да участват в увеличението на капитала на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия на права и ги упражнят, като запишат акции срещу тях в рамките на определените срокове. Срещу всеки две права може да бъдат записана 1 нова акция на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД по емисионна стойност от 1.00 лев за акция. <u>Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори</u> - Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори.</p>																
3, 5, 10, 12, 13	Д.4	Емитентът няма информация за участия, които да водят до конфликт на интереси при реализацията на емисията.																
3, 10	Д.5	Ценните книжа от увеличението на капитала се предлагат за записване от името и за сметка на емитента. Правата могат да се предлагат за продажба, както от акционерите с права, вписани в регистъра на Централния депозитар на 7-ия ден след оповестяване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК, така и от лицата придобили права чрез покупка на вторичния пазар. На Емитента не са известни намерения на настоящи акционери за упражняване или неупражняване на издадените в тяхна полза права, при настоящото публично предлагане и за предлагане на определен брой права за продажба, в срока за прехвърляне на права. Не са на лице споразумения за замразяване на капитала																
3, 10	Д.6	<p>Разводняването на капитала (на стойността на акция) представлява намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варианти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена, по-ниска от балансовата стойност на акция. „Български фонд за дялово инвестиране“ АД не е издавало конвертируеми облигации, варианти или опции. Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа, предмет на предлагането на различна емисионна стойност от обявената в Проспекта. Настоящите акционери имат правото да запишат издавани права, респективно нови акции пропорционално на тяхното досегашно участие в капитала на Дружеството.</p> <p><i>Таблица 17: Разводняване на капитала на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД на база междинен индивидуален финансов отчет</i></p> <table><tr><th>Показател</th><th>Към 30.06.2019г. преди увеличението</th><th>След записване на емисията в максимален размер</th><th>След записване на емисията в минимален размер</th></tr><tr><td>Обща сума на активите – лв</td><td>8 718 000</td><td>13 090 813</td><td>9 205 310</td></tr><tr><td>Общо задължения - лв</td><td>4 000</td><td>4 000</td><td>4 000</td></tr><tr><td>Балансова стойност на нетните</td><td>8 714 000</td><td>13 086 813</td><td>9 201 310</td></tr></table>	Показател	Към 30.06.2019г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер	Обща сума на активите – лв	8 718 000	13 090 813	9 205 310	Общо задължения - лв	4 000	4 000	4 000	Балансова стойност на нетните	8 714 000	13 086 813	9 201 310
Показател	Към 30.06.2019г. преди увеличението	След записване на емисията в максимален размер	След записване на емисията в минимален размер															
Обща сума на активите – лв	8 718 000	13 090 813	9 205 310															
Общо задължения - лв	4 000	4 000	4 000															
Балансова стойност на нетните	8 714 000	13 086 813	9 201 310															

		активи-лв			
		Акции в обръщение - брой	8 771 006	13 156 509	9 271 006
		Номинална стойност на акция – лв.	1 лв.	1 лв.	1 лв.
		Балансова стойност на акция – лв.	0,99лв.	0,99лв.	0,99 лв.
		Емисионна стойност на акция – лв.	1 лв.		
		Разводняване(-)/ Антиразводняване(+) в %		0%	0%
		Източник: Неодитиран междинен индивидуален финансов отчет на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 30.06.2019г.			
Всички	Д.7	Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционен посредник, разплащателни институции, БФБ АД, „Централен депозитар“ АД, които са свързани със закупуване на акции на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД.			

Източник: Неодитиран междинен финансов отчет на „Български фонд за дялово инвестиране“ АД към 30.06.2019г.

**ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ОРИГИНАЛА НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ, С ДРУГИТЕ ЧАСТИ НА ПРОСПЕКТА, С ДОКУМЕНТИТЕ, КЪМ КОИТО ТЕ ПРЕПРАЩАТ, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ И ПО ЦЕЛИЯ ПРОСПЕКТ В ОФИСИТЕ НА:**

<b>ЕМИТЕНТ</b>  <b>„БЪЛГАРСКИ ФОНД ЗА ДЯЛОВО ИНВЕСТИРАНЕ“ АД</b>	<b>„Български фонд за дялово инвестиране“ АД</b> Адрес: гр. София, ул. „Т. С. Раковски“ № 132, вх. А, ет. 1, ап. 3 Тел.: (+359 2) 421 9517 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Силян Иванов Интернет адрес: <a href="http://bg-fdi.com">http://bg-fdi.com</a> Е-mail: <a href="mailto:office@bg-fdi.com">office@bg-fdi.com</a>
<b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</b>  	<b>ИП „Капман“ АД</b> Адрес: гр. София, ул. Три уши № 8, ет. 6 Тел.: (+359 2) 40 30 200 от 10.00 – 16.00 часа Лице за контакт: Сибила Грозданова-Янкова Интернет адрес: <a href="http://www.capman.bg">www.capman.bg</a> Е-mail: <a href="mailto:mail@capman.bg">mail@capman.bg</a>

Проспектът ще бъде представен на интернет страницата на БФБ АД.



## Изготвили Резюме:


  
Сибилa Грозданова - Янкова

Декларатори:



  
Сиян Иванов

Долуподписаните лица в качеството им на представляващи „Български фонд за дялово инвестиране“ АД и ИП „Капман“ АД, с подписа си декларират, че Резюме то отговаря на изискванията на закона.

## За „Български фонд за дялово инвестиране“ АД:

  
Сиян Иванов  
Изпълнителен член на Съвета на директорите

## За ИП „Капман“ АД:

  
Ангел Хаджийски  
Председател на Съвета на директорите  
Сибилa Грозданова - Янкова  
Изпълнителен директор