

НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО ОТ ЗАТВОРЕН ТИП
„ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

ВИД: ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ

БРОЙ: 1 208 927

ЕДИНИЧНА НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ: 1.00 ЛВ.

ЕДИНИЧНА ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ: 1.02 ЛВ.

ISIN КОД НА ЕМИСИЯТА: BG1100007993

Настоящият Документ за предлагане ценни книжа („Документът“) се отнася до публичното предлагане („Предлагането“) на до 1 208 927 обикновени акции, които ще бъдат издадени от НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО ОТ ЗАТВОРЕН ТИП „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД („Дружеството“ или „НИД „Индустиален Фонд“) под формата на увеличение на капитала с до 1 208 927 („Предлаганите акции“, „Новите акции“). Съгласно изискванията на чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, досегашните акционери ще получат права, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Две права дават възможност за записване на три нови акции.

Съгласно предварителния график, подписката за записване на Предлаганите акции ще започне на или около 9 декември и ще приключи на или около 16 януари. Незабавно след регистрацията на емисията Нови акции в Търговския регистър (ТР), Централен депозитар (ЦД) и Комисията за финансов надзор (КФН), ще бъде подадено заявление за допускане до търговия на Предлаганите акции на на Българска фондова борса (БФБ).

Настоящият Документ за предлагане ценни книжа съдържа цялата информация, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително за основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят и с Универсалния регистрационен документ, преди да вземат инвестиционно решение. Универсалният регистрационен документ, заедно с Документа за предлагане ценни книжа и Резюмето към тях представляват съвкупно Проспект. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които се предлагат, чрез публично предлагане, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на Емитента, както и на правата, свързани с ценните книжа.

Инвестирането в Предлаганите акции е свързано с висок риск, характерен за дяловите финансови инструменти, както и риск, свързан с бизнеса на Дружеството като инвестиционно дружество от затворен тип. Рисковите фактори, свързани с Предлаганите акции, са представени в настоящия Документ за предлагане ценни книжа, т. 2 „Рискови фактори“.

Настоящият Документ не представлява предложение за записване или покана за предлагане и записване на Предлаганите акции от лица, в която и да е юрисдикция, където отправянето на подобно предложение или покана към подобни лица би било незаконно. Публичното предлагане на Предлаганите акции ще се извърши единствено на територията на Република България. Предлаганите акции се издават съгласно Българското законодателство.

Инвеститорите приемат, че: i) не разчитат на „Дилингова Финансова Компания“ АД („Мениджъра“) или на лица, свързани с Мениджъра, във връзка с проучването на точността на каквато и да е информация, съдържаща се в настоящия Документ, или с техните инвестиционни решения; ii) разчитат единствено на информацията, съдържаща се в настоящия Документ, и никое лице не е било овластено да представи каквато и да е информация или да прави каквито и да са декларации във връзка с Дружеството или Предлаганите акции, различни от съдържащите се в настоящия Документ и/или Регистрационния документ, а ако такива все пак са направени, тази различна информация или декларации не трябва да се приемат за потвърдени от Дружеството или от Мениджъра.

Настоящият документ е одобрен от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството му на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, с Решение КФН одобрява настоящия документ за ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия документ. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

ДАТАТА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ Е 25.11.2019 Г.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“, в качеството му на Емитент на Предлаганите акции, и Инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, като Мениджър на Предлагането („Мениджър“), поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в този Документ. Представляващите НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД (вж. „Отговорни лица“) декларираят с подписите си, положени в края на документа, че доколкото им е известно, той съдържа цялата информация относно предлаганите ценни книжа, която е съществена в контекста на Предлагането, съответства на фактите и в него няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл.

В съответствие с разпоредбата на чл. 81, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, декларираят с подписите си, положени в края на Документа, че той отговаря на изискванията на закона.

Членовете на Съвета на директорите на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД са отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в Документа за предлаганите ценни книжа. Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети, (вж. „Отговорни лица“) са отговорни заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството (вж. „Отговорни лица“) – за вреди, причинени от издадените одиторски доклади относно одитираните от тях финансови отчети на Дружеството.

Данни за лицата по чл. 81, ал. 5 ЗППЦК са посочени в частта „Отговорни лица“ в настоящия Документ.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Термините и изразите, използвани с главни букви в настоящия Документ, които не са дефинирани по друг начин в него, имат значението, представено в „Съкращения и дефиниции“.

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, в този Документ термините „ние“, „нас“, „нашия“ и други подобни се отнасят до НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“.

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Дружеството или на ръководството се отнасят до Съвета на директорите на Дружеството.

Нито Дружеството, нито „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД дават гаранция за законосъобразността на инвестицията в Предлаганите Акции от страна на който и да е инвеститор.

Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциалните инвеститори с оглед оценяване на възможна инвестиция в Предлаганите акции. В него се съдържа подбрана и обобщена информация, не се изразява ангажимент или признание, или отказване от право и не се създават никакви преки или косвени права към друг, освен към потенциалните инвеститори в контекста на Предлагането.

Потенциалните инвеститори са изрично информирани, че инвестирането в Предлаганите акции води до финансов риск и следователно следва да прочетат Проспекта в неговата цялост и по-специално раздел „Рискови фактори“ от настоящия Документ, както и раздел „Рискови фактори“ в Регистрационния документ. При вземането на инвестиционно решение, потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в Предлаганите акции.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите акции следва да се основава единствено на информацията, съдържаща се в Проспекта, включително приложенията към него, като се има предвид, че всяко представяне/описание, или правни разпоредби, счетоводни принципи, сравнение на такива принципи, корпоративна структура и т.н. служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения.

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.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с Предлагането, различни от съдържащите се в настоящия Документ и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството или Мениджъра.

Нито представянето на настоящия Документ за ценните книжа, нито каквото и да е предлагане, продажба или прехвърляне, направени въз основа на него след настоящата дата, при каквото и да е обстоятелства, не води до

презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на Дружеството или Групата след настоящата дата или че информацията, представена в настоящия Документ в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на този Документ.

Във връзка с Предлагането, Мениджърът, действащ като инвеститор за собствена сметка, може да придобива Акции и в това си качество, може да запази, закупи, продаде, предложи за продажба или по друг начин да се разпорежи за собствена сметка с тези ценни книжа. Мениджърът не възнамерява да разкрива размера на подобни инвестиции или сделки по друг начин, освен в съответствие с нормативните.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, финансовата информация в този документ е изготвена в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Всеки, който обмисля да придобие от Предлаганите акции, следва да разчита на своето собствено проучване на Емитента, условията на Предлагането и на финансовата информация в този Документ.

Някои данни, съдържащи се в този Документ, включително финансова информация, са били предмет на закръглявания и приближения. Във връзка с това, в някои отделни случаи, сумата от числата в колона или ред в таблици, или процентни изчисления, съдържащи се в този Документ, може да не отговаря точно на общата цифра, дадена в съответната колона или ред.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПАЗАРНА И ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Пазарната и икономическата информация, използвана в този Документ, е била извлечена от различни професионални и други независими източници, които са посочени в края на този Документ. Точността и пълнотата на тази информация не са гарантирани.

Информацията, съдържаща се в този Документ, отнасяща се до сектора, в който оперира НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” и конкурентите му (която може да включва оценки и приближения), е извлечена от обществено достъпна информация, включително публикации и оповестена информация, съгласно изискванията на действащото законодателство за ценните книжа и други нормативни актове. НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” потвърждава, че такава информация е коректно възпроизведена от съответните източници и, доколкото Дружеството е осведомено и е способно да установи, не са пропуснати никакви факти, които биха могли да представят възпроизведената информация неточно или подвеждащо. Все пак, Дружеството е разчитало на точността на тази информация, без да провежда независима проверка.

Част от информацията в този Документ по отношение на данни за Република България е извлечена от документи и други официални, публични и частни източници, включително на участници в капиталовите и финансовите пазари в страната. Не следва да се счита, че е налице пълна еднаквост в представената информация сред всички тези източници. Във връзка с това, Дружеството поема отговорност само за точното възпроизвеждане на извадки от съответните източници на информация. Дружеството не поема допълнителна или друга отговорност по отношение на възпроизведената информация.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

С изключение на документите, към които препраща, ако такива са изрично посочени, съдържанието на Интернет страницата на НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” не представлява част от този Документ.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ

Съкращенията и дефинициите по-долу се използват навсякъде в този Документ, освен ако контекстът не предполага друго.

EBITDA	Печалба преди лихви, данъци и амортизация
АД	Съкращение за акционерно дружество, учредено съгласно законите на България
БВП	Брутен вътрешен продукт
БНБ	Българска народна банка
БФБ, Българска фондова борса	“Българска фондова борса” АД
Годишни финансови отчети	Одитирани неконсолидирани финансови отчети на Дружеството за годините, завършващи на 31 декември 2018 г., 2017 г. и 2016 г., включени в Проспекта
Дата за дивидент	Това е датата, на която имат право да получат дивидент, акционерите на Дружеството, които притежават или са придобили акции на датата, която е 14-ят ден след приемането на решението на Общото събрание на акционерите за разпределение на дивидент.
ДДС	Данък добавена стойност
Делегиран регламент 979/2019	Делегиран регламент (ЕС) 2019/979 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията
Делегиран регламент 980/2019	Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията;
Директива MIFID	ДИРЕКТИВА 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г., относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС
ДМА	Дълготрайни материални активи
Документ за предлаганите ценни книжа	Настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които са обект на публичното предлагане;
Долар, USD	Законната валута в САЩ
Дружеството, Емитентът	НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” АД
Държава-Членка	Държава-членка на Европейското икономическо пространство
Държавен вестник, ДВ	Официален орган на Парламента на Република България, в който се публикуват законите и другите нормативни актове
ЕС	Европейски съюз
ЕАД	Съкращение за еднолично акционерно дружество, учредено съгласно законите на България
ЕООД	Съкращение за еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на България
ЕС	Европейски съюз
Заместник-председателят	Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;
ЗОЗ	Закон за особените залози;
Закон за пазарите на финансови инструменти,ЗПФИ	Закон за пазарите на финансови инструменти;
Закон за публичното предлагане на ценни книжа,ЗППЦК	Закон за публичното предлагане на ценни книжа
ЗПППЗФИ	Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;

ЗДДС	Закон за данък върху добавената стойност
ЗКПО	Закон за корпоративно подоходно облагане
ЗДКИСДПКИ	Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране
Индивидуални инвеститори	Инвеститори, които са физически лица.
Институционални инвеститори	Следва да се разбира „квалифицирани инвеститори“ и означава лицата или субектите, които са изброени в приложение II, раздел I, точки 1—4 към Директива 2014/65/ЕС, и лицата или субектите, които при поискване са третирани като професионални клиенти в съответствие с раздел II от посоченото приложение, или се смята, че са приемливи насрещни страни в съответствие с член 30 от Директива 2014/65/ЕС, освен ако не са сключили писмено споразумение да бъдат третирани като непрофесионални клиенти в съответствие с раздел I, четвърта алинея на посоченото приложение
ИП, Инвестиционен посредник, Мениджър	"Дилингова финансова компания" АД
Кодекс на БФБ	Национален кодекс за корпоративно управление от 2007 г., приет от БФБ
Комисия за финансов надзор (КФН)	Комисия за финансов надзор, която е специализиран държавен орган в Република България за регулиране и надзор върху небанковия финансов сектор (капиталов пазар, застраховане, пенсионно осигуряване).
МСФО	Международни стандарти за финансови отчети, приети от ЕС
Наредба 38	Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
НСИ	Национален статистически институт
Общо събрание, ОСА	Общо събрание на акционерите на Дружеството
ООД	Дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Република България
ПЗР	Преходни и заключителни разпоредби
Правила за търговия на БФБ	Правила за търговия на фондовата борса, в сила от 23.02.2018 г.
Правилата на Централен депозитар	Правилник за дейността на Централен депозитар АД
Проспект	Настоящият Проспект.
Предлагането	Настоящото предлагане на емисия обикновени акции на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД;
Предлаганите акции	Емисията акции - предмет на настоящото предлагане;
ПЧИ	Преки чуждестранни инвестиции
Универсален Регистрационен Документ или Регистрационен документ	Настоящият Универсален Регистрационен Документ, съдържащ информация за Емитента на ценните книжа;
Регламент 1129/2017	Регламент (ЕО) № 1129/2007 на Европейския парламент и на Съвета 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
Резюме	Резюме –въведение към Проспекта;
СБРЗ	Средна брутна работна заплата
Съвет на Директорите, СД	Съвет на директорите на Дружеството
Търговски закон, ТЗ	Търговски закон
Търговски регистър, ТР	Търговски регистър, воден от Агенцията по вписванията;
Устав	Уставът на Дружеството
ЦД, Централен депозитар	„Централен депозитар“ АД

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА	8
2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	9
2.1. ПАЗАРНАТА (БОРСОВАТА) ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА ВАРИРА И МОЖЕ ДА СЕ ПОНИЖИ ПОД ЦЕНАТА, НА КОЯТО ТЕ СА ПРИДОБИТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ	9
2.2. ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	9
2.3. БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА	9
2.4. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА	9
2.5. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ	10
2.6. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА	10
2.7. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ	10
2.8. ПРОМЯНА В РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА	10
2.9. ВЪЗМОЖЕН Е КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ МЕЖДУ АКЦИОНЕРИТЕ	10
2.10. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	10
3. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК	11
3.1. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО	11
3.2. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК	12
4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	13
4.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ	13
4.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ	13
4.3. ИНТЕРЕСИ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО	13
4.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА	14
5. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА	15
5.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	15
5.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	15
5.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	15
5.4. ОПИСАНИЕ НА ПРАВТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА	15
5.4.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ	15
5.4.2. ПРАВО НА ГЛАС	16
5.4.3. ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ АКЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС ...	16
5.4.4. ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА	16
5.4.5. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ	16
5.4.6. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ	17
5.4.7. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ	17
5.4.8. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ	17
5.5. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ	17
5.6. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ	18
5.7. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ	18
5.8. ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА SQUEEZE-OUT И SELL-OUT	18
5.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТПРАВЕНИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА	19
5.10. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	19
6. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	20
6.1. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР	20
6.2. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА	20
6.3. СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВТА	20

6.4.	НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СРЕЩУ ПРАВА	21
6.5.	ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ЗАПИСВАНЕТО.....	21
6.6.	УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ	21
6.7.	НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ	22
6.8.	ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА	22
6.9.	ОПИСАНИЕ НА НАЧИНА И ДАТАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПУБЛИКУВАНИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО.....	23
6.10.	РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО ...	23
6.11.	РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ	23
7.	ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ	24
7.1.	РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ	24
7.2.	ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА.	24
7.3.	ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ.....	24
7.4.	ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕТО ИМ АКЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО	24
8.	ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ	25
9.	ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА.....	26
9.1.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	26
9.2.	ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.	26
9.3.	ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИЯТЕ ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ.....	26
10.	ПАЗАРИ	27
10.1.	КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....	27
10.2.	РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСКАНИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.....	27
10.3.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА.....	27
10.4.	ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР.....	27
11.	ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	28
12.	РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА.....	29
13.	РАЗВОДНЯВАНЕ	30
13.1.	РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ	30
13.2.	РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА ПРОЦЕНТНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА.....	30
14.	ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	31
14.1.	ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ.....	31
14.2.	ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ	31

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“, в качеството му на Емитент на Предлагащите акции, и Инвестиционен посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, като Мениджър на Предлагащото („Мениджър“), поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в този Документ.

Членовете на СД на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ и представляващите „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД декларират с подписите си, положени в края на Документа, че доколкото им е известно, той съдържа цялата информация относно предлаганите ценни книжа, която е съществена в контекста на Предлагащото, съответства на фактите и в него няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл.

Членовете на Съвета на директорите на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД са отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в този Документ.

Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети, са отговорни заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството – за вреди, причинени от издадените одиторски доклади върху одитираните от тях финансови отчети на Дружеството. Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети и одиторите на Дружеството, декларират че доколкото им е известно информацията, съдържаща се в тези части от Документа за ценни книжа, за които отговарят те, съответства на фактите и че в тези части няма пропуски, които могат да засегнат смисъла на Документа.

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Славянска 5, ет. 4, се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в състав от трима членове:

- Даниел Георгиев Александров – член на СД;
- Тодор Димитров Кочев – член на СД;
- Николай Георгиев Маринов – изпълнителен член на СД.

Бизнес адресът на членовете на СД на Дружеството е гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 42, ет. 4.

„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, със седалище гр. София и адрес на управление гр. София, ул. „Цар Асен“ № 7, се управлява от СД в състав от трима членове, а именно:

- Марияна Генова Велкова;
- Ивайло Евгениев Йорданов;
- Николай Георгиев Маринов.

„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД се представлява заедно от изпълнителния директор Николай Георгиев Маринов и прокуриста Пламен Йорданов Ганчев.

Съставител на годишните и междинни финансови отчети на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД за 2016 г., 2017 г. и 2018 г., както и на междинните финансови отчети за първото и второто тримесечие на 2019 г. е „ПРОФИТ МЕНИДЖМЪНТ“ ООД, ЕИК 130919601, със седалище и адрес на управление гр. София, район Средец, ул. „Славянска“ № 5, ет. 3, представлявано от Любомира Петрова Панталеева-Евстатиева, а съставител на междинния финансов отчет за третото тримесечие на 2019 г. е Мария Димитрова Димитрова с бизнес адрес гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 42, ет. 4.

Одитор на Дружеството за предходните три години е Димитър Николов Коджаниколов, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители с диплома номер 0247и адрес гр. София, 1715, ж.к. „Младост 4“, бл. 420, вх. 1, ет. 2, ап. 16. Димитър Коджаниколов е извършил проверка на годишните финансови отчети за 2016 г., 2017 г. и 2018 г. съгласно МСФО, както и в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти.

В настоящия Документ за ценните книжа не са включени декларации и/или доклади, изготвени от дадени лица в качеството им на експерти и не е включен като източник на информация трета страна.

Настоящият документ за ценни книжа е одобрен от Комисита за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129, с Решение/2019. КФН одобрява Документа за ценни книжа единствено ако същия отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции на Дружеството.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на СД, относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството.

2.1. ПАЗАРНАТА (БОРСОВАТА) ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА ВАРИРА И МОЖЕ ДА СЕ ПОНИЖИ ПОД ЦЕНАТА, НА КОЯТО ТЕ СА ПРИДОБИТИ ОТ ИНВЕСТИТОРИТЕ

Емисионната цена на Новите акции към момента на Предлагането не може да бъде показателна за пазарната им цена след приключването му. Пазарната цена на Новите акции може да се колебае в широки граници в зависимост от много фактори, които са извън контрола на Дружеството. Тези фактори включват, наред с други неща, действителни или очаквани разлики в оперативните резултати и печалбите на Дружеството и/или неговите конкуренти, промени във финансовите оценки на анализаторите на ценни книжа, пазарните условия в отрасъла и състоянието на фондовия пазар като цяло, изменение на законите и наредбите, както и промени в общите икономически и пазарни условия, например рецесия.

Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на акциите, каквито и преди са се проявявали на българския капиталов пазар и на международните финансови пазари, както и че подобни колебания е вероятно да засегнат в неблагоприятна посока Предлаганите акции на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“.

Върху борсовата цена на акциите на Дружеството ще оказват влияние и общите тенденции на пазара на ценни книжа, както и доходността, която се реализира при алтернативни инвестиции. Така например, евентуалното увеличение на пазарните лихвени проценти може да има за резултат потенциалните купувачи да изискват по-висок доход от акциите на Дружеството и това да има неблагоприятен ефект върху тяхната пазарна цена. Пазарната цена на Предлаганите акции може да се колебае също в резултат на последващо емитиране на нови акции от Дружеството, обратно изкупуване, продажба на акции от основните акционери на Дружеството, динамика на ликвидността на търговията с неговите акции, както и в резултат на възприятията на инвеститорите. С оглед на тези и други фактори, Дружеството не може да гарантира, че пазарната цена на Предлаганите акции няма да се колебае или да падне под Емисионната им стойност.

2.2. ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към настоящия момент няма изразена активна търговия с акциите на Дружеството на БФБ. Дружеството не може да гарантира, че обемите на търговия с тези акции ще бъдат постоянни или ще се подобряват. Възможно е в определени периоди продажбата на акции да е затруднена или невъзможна поради липса на инвеститорски интерес.

След приемането за търговия на БФБ на Новите акции, няма сигурност, че ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар, пазарната цена и ликвидността на Новите акции могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

2.3. БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита икономика. Така, за акционерите на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ няма гаранция, че котировките на акциите на БФБ ще гарантират активната им търговия и достатъчна ликвидност. Ниската ликвидност на БФБ води и до значителна амплитуда в движенията на акциите и възможност цените да бъдат променени спекулативно от относително малки сделки.

2.4. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за развитите пазари. Все още има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа (въпреки прилагането на единна европейска регулация в тази област) и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Възможно е да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на акциите на Дружеството.

2.5. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Няма гаранция, че Дружеството ще изплаща дивиденди на акционерите. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Възможно е за дадена година Дружеството изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент, а да я използва за развитие на Дружеството. Всички бъдещи плащания на дивиденди ще зависят от печалбите и паричния поток на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД, както и от разходите на Дружеството, инвестиционните му планове и намеренията на основните акционери.

2.6. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА КАПИТАЛА

Уставът на Дружеството не предвижда ограничения относно размера на капитала и възможността за увеличаването му. В резултат на бъдещо увеличение на капитала, размерът на участието на акционерите може да бъде намален, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции.

2.7. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Проявлението на инфлационния риск за акционерите на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ би настъпило в случаите, когато доходите от акциите са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обичайно изпреварва инфлационните процеси в България, както и в страните с по-развита икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията.

2.8. ПРОМЯНА В РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, реализираните капиталови печалби от продажбата на ценни книжа на публични дружества в България не подлежат на облагане с данък. Съществува риск този данъчен режим по отношение на облагане доходите от операции с ценни книжа да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби от търговия с акциите на Дружеството.

2.9. ВЪЗМОЖЕН Е КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ МЕЖДУ АКЦИОНЕРИТЕ

Към датата на настоящия Документ няма лица, които да имат мажоритарно участие в капитала на дружеството. Доколкото обаче броят на акционерите е много голям, а дялът на повечето от тях – незначителен, е възможно вследствие на борсовата търговия, акционер да придобие значително участие в капитала на дружество, в резултат на което, да има възможност да упражнява контрол над повечето оперативни и стратегически решения, изискващи одобрение от ОСА, включително избирането на членове на СД, одитори, решения за увеличение на капитала, обратно изкупуване на акции и т.н. Това може да доведе до конфликти на интересите с миноритарните акционери.

2.10. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в *Регистрационния документ*, Раздел *“Рискови фактори”*.

3. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

3.1. СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО

Таблица 1: Статистика относно предлагането

Емитент:	НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД
Вид на ценните книжа:	обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас
Мениджър на емисията:	„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД
Брой акции:	до 1 208 927 броя
Номинална стойност:	1,00 лв.
Емисионна стойност:	1,02 лв.
Максимален размер:	1 208 927 акции/1 233 105 лв.
Минимален размер, при който емисията се счита за успешна:	500 000 акции/510 000 лв.
Права по акциите:	<ul style="list-style-type: none"> • право на дивидент; • право на глас; • право на ликвидационен дял; • всички други права, които имат досега издадените акции от същата емисия.
Рискови фактори:	Рисковите фактори са описани в т. 2 от <i>Регистрационния документ</i> и т. 2 от <i>Документа за ценните книжа</i> .
Права за записване:	<p>Настоящите акционери имат право да придобият дял от Предлаганите акции, съответстващ на досегашния им дял в капитала на Емитента. За целта в тяхна полза се издават права.</p> <p>Правата се търгуват на регулирания пазар на БФБ, Основен пазар, сегмент за права. Всеки акционер може да ги прехвърли като подаде нареждане за продажба до инвестиционен посредник (ИП), при когото са притежаваните от него акции на Емитента.</p> <p>Настоящите акционери, които желаят да упражнят правата си, подават заявка за записване на акции до крайния срок за прехвърлянето на правата.</p> <p>Настоящите акционери, които не желаят да запишат от Предлаганите акции, могат да продадат правата си до крайния срок за прехвърлянето им.</p> <p>Всяко лице закупило права на БФБ, може да подаде заявка за записване срещу тях на съответния брой Нови акции до крайния срок за прехвърляне на правата.</p> <p>Неупражнените до крайния срок за прехвърляне права се предлагат за продажба на явен аукцион, организиран от БФБ.</p> <p>Всяко лице, закупило права на аукциона, може да подаде заявка за записване срещу тях на съответния брой Нови акции до крайния срок на записването.</p>
Брой на издадените права:	805 951 броя
Съотношение:	Всеки акционер ще получи брой права, равен на броя притежавани от него акции към седмия ден след началото на предлагането.
Брой права за записване на една нова акция	Две права дават възможност за записване на три Нови акции.
Начало на предлагането:	За начало на предлагането се счита най-късната дата между датата на оповестяване на Съобщението за предлагане на интернет страницата на информационната агенция „ Инвестор.бг “, както и на интернет страниците на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД .
Начална дата за прехвърляне на правата:	Вторият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началото на предлагането.
Крайна дата за прехвърляне на правата:	14 календарни дни след началната дата за прехвърляне на права.

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД
ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Дата на аукциона за правата:	5-ят работен ден след крайната дата за прехвърляне на правата.
Начална дата за записване:	Съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата.
Ред за записване:	Заявката за записване на акции се подава до „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД директно или чрез ИП, при когото са регистрирани правата на съответния заявител.
Крайна дата за записване:	15 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата.
Краен срок за заплащане:	Внасянето на емисионната стойност на записваните акции следва да бъде извършено най-късно до крайната дата за записване, по набирателна сметка в банка, която ще бъде посочена в Съобщението за предлагане.
Допускане до търговия:	При успешна емисия, след регистрацията на акциите в ТР, ЦД и КФН, ще бъде подадено заявление за допускането им до търговия на БФБ.

3.2. ПРОГНОЗЕН ГРАФИК

Времевият график и датите, посочени по-долу, подлежат на промяна без предварително уведомление. Позоваванията на часове от деня са по Източно европейско време (освен ако е указано друго).

Таблица 2: Прогнозен график на предлагането

Дата на одобрение на Проспекта	на или около 10 декември 2019 г.
Дата на публикуване на Съобщението за предлагането (Начална дата на предлагането):	на или около 12 декември 2019 г.
Начална дата за прехвърляне на правата:	на или около 20 декември 2019 г.
Начална дата за записване на Предлаганите акции:	на или около 20 декември 2019 г.
Крайна дата за прехвърляне на правата:	на или около 4 януари 2020 г.
Дата на аукциона за неизползваните права:	на или около 10 януари 2020 г.
Крайна дата за записване и заплащане на Предлаганите акции:	на или около 27 януари 2020 г.
Регистрация на увеличението на капитала в ТР:	на или около 31 януари 2020 г.
Регистриране на Акциите в ЦД:	на или около 4 февруари 2020 г.
Вписване на емисията в регистъра на КФН:	на или около 12 февруари 2020 г.
Приемане на акциите за Търговия на БФБ:	на или около 20 февруари 2020 г.

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (а) сроковете по графика се спазват без забава; и (б) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове, съобразно практиката им. Точната дата може да е повече или по-малко дни след посочената дата. Точните дати ще бъдат публикувани на интернет страниците на Емитента и Мениджъра – www.indf-bg.com и www.dfcoad.com, като в тази връзка ще бъдат извършени съответни уведомления до БФБ, КФН и други институции, съгласно българското законодателство.

4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

4.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Заедно с дълготрайните активи, оборотният капитал се счита за част от оперативния капитал и се изчислява като от краткотрайните активи се приспаднат краткосрочните пасиви. За разглеждания исторически период, както и към датата на този Документ, Дружеството е на мнение, че е разполагало и разполага с достатъчно оборотен капитал за нуждите на бизнеса си.

4.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ

Балансовата капитализация и задължнялостта на Дружеството за периода 2016 г. –30.09.2019 г. са показани в следващата таблица:

Таблица 3: Отчет за финансовото състояние – Капитал и пасиви

Показатели (хил. лв.)	2018 г.	2017 г.	2016 г.	09.2019 г.	09.2018 г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	453	576	652	447	609
Основен капитал	806	806	806	806	806
Резерви	-52	39	-85	166	48
Финансов резултат	-301	-269	-69	-525	-245
НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	-	-	-	-	-
ТЕКУЩИ ПАСИВИ	4	2	2	3	7
Текущи задължения:	4	2	2	3	7
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	457	578	654	450	616

От представените данни е видно, че през целия разглеждан период дружеството е свръхликвидно, като задълженията са единствено текущи и са свързани с месечните разходи към персонала.

Съгласно законовите ограничения Дружеството не може да издава облигации и други дългови ценни и няма право да ползва заеми, освен с разрешението на КФН за ползването на заем на стойност до 30 на сто от активите на дружеството, ако заемът е за срок не по-дълъг от 12 месеца и е необходим за придобиване на активи.

Към горепосочените дати както и към датата на Документа, Дружеството няма косвени и условни задължения.

От представените данни още е видно, че собственият капитал на Дружеството намалява за разглеждания период, което се дължи на отрицателните финансови резултати за всеки от разглежданите периоди.

За преодоляване на тази негативна тенденция, СД си е поставил и вече реализира конкретни задачи в следните направления:

- намаляване на разходите (най-вече тези, свързани с възнаграждения) в краткосрочен период;
- реструктуриране на инвестиционния портфейл и приоритетно включване на финансови инструменти, които носят текущ доход под формата на лихви и дивиденди за сметка на депозитите.
- привличане на нов ресурс чрез увеличения на капитала (включително настоящото), който ресурс ще увеличи собствения капитал (доколкото емисионната стойност на новите акции е по-висока от балансовата стойност на съществуващите) и ще позволи инвестиции в нови финансови инструменти, които да носят печалби на Дружеството, а оттам –и на акционерите.

4.3. ИНТЕРЕСИ НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Възнаграждението на Мениджъра на емисията „Дилингова финансова компания“ АД зависи от успеха на настоящото Предлагане. За повече подробности виж т. 9.1. „Информация за координаторите на предлагането“ в този Документ.

В настоящото Предлагане не са налице други договорености между Дружеството, експерти или трети лица, въз основа на които на горепосочените лица да е дължимо възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от това Предлагане.

Няма информация за потенциални конфликти на интереси, свързани с Предлагането.

4.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД предвижда да набере нетни постъпления (след разходите за обслужване на емисията) в размер от 494 224 лв., до 1 210 098 лв.

Цел на настоящото Предлагане е набрания капитал да се използва за осъществяване предмета на дейност на Дружеството, свързан с инвестирането във финансови инструменти на базата на принципа на разпределение на риска.

С нетните постъпления от настоящата емисия, Дружеството възнамерява да разшири инвестиционния си портфейл, като вложи набраните, чрез публично предлагане на ценни книжа, средства във финансови инструменти, в съответствие с инвестиционната стратегия и инвестиционната политика на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД.

Инвестиционната стратегия на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД се основава на инвестиране на средствата на Дружеството в диверсифициран портфейл от ценни книжа с умерен риск, които в дългосрочен план да носят доход под формата на дивиденди, лихви и/или на капиталова печалба, с което да се постигне нарастване в реално изражение на имуществото на Дружеството, респ. доходността за акционерите.

За постигане на така определените цели, Дружеството ще следва политика на активно управление на инвестираните парични средства, подчинена на принципа на диверсификация.

Около 70% - 80% от новопривлечените средства се планира да бъдат използвани за инвестиции в дългови финансови инструменти с добро съотношение „риск-доходност“. По този начин Дружеството ще получава сравнително по-висок текущ доход, с който да може да покрива текущите разходи и да генерира предвидим доход.

Около 20% - 30% от новопривлечените средства се планира да бъдат използвани за инвестиции в дялови финансови инструменти, като предпочитание ще се дава на акции, които трайно разпределят дивиденди и осигуряват на акционерите си атрактивна дивидентна доходност.

Горепосочените направления на инвестиционната политика ще се спазват и при минимален, и при максимален размер на набрания капитал.

Така, ако Дружеството набере нетно 494 224 лв (минимален размер на емисията), то приблизително 350 - 400 хил. лв. ще се насочат към инвестиции в дългови инструменти, а останалите – в дялови. При нетни постъпления от 1 210 098 лв. (максимален размер на емисията), до около 1 млн. ще бъдат инвестирани в дългови инструменти, а останалите в дялови инструменти.

5. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

5.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите-предмет на Предлагането са от същия клас, както съществуващите до момента, а именно обикновени, поименни, свободнопрехвърляеми акции, даващи на притежателя си право на глас в общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната им стойност.

Емисията Нови акции на НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” АД ще бъде със същия ISIN код, както вече издадените.

Акциите-предмет на предлагането, са безналични. Книгата на акционерите на НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” се води от „Централен депозитар” АД, с адрес: гр. София, ул. Три уши № 6, ет. 4.

5.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, УРЕЖДАЩО СЪЗДАВАНЕТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Предлаганите акции са емитирани съгласно законодателството на Република България и приложимото право относно Емисията е българското.

Извън посоченото в този и в съответните други раздели на настоящия документ, спрямо Предлаганите акции се прилагат общите правила на Търговския закон и Закона за публичното предлагане на ценни книжа за акции на публично дружество.

5.3. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията акции е български лева.

5.4. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ТЕХНИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Акциите на Дружеството са свободнопрехвърляеми и дават равни права на притежателите си. Уставът на Емитента, не допуска издаването на акции на приносител, както и на привилегировани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в ОСА. Дружеството може да издава привилегировани акции, осигуряващи право на допълнителен или гарантиран дивидент, със или без право на предпочитание, със или без право на дял в дружественото имущество при ликвидация.

Уставът на НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

Всеки акционер може да се разпорежда неограничено и свободно с акциите си. Прехвърлянето на акции на Дружеството има действие от момента на вписване на сделката в регистъра на ЦД. За прехвърлянето не е необходимо съответния акционер да има удостоверителен документ, ако акциите му се съхраняват по сметка за ценни книжа при инвестиционен посредник.

5.4.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” АД няма приета специална Политика за разпределяне на дивиденди. Дружеството разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в ТЗ, ЗППЦК и Устава на Дружеството.

ОСА взема решение за разпределяне на дивиденди след приемане на годишния финансов отчет, съответно шестмесечния финансов отчет и в съответствие с предвиденото в ТЗ и ЗППЦК. Към датата на този Документ Уставът на Емитента не предвижда изплащане на шестмесечен дивидент.

В случай, че ОСА приеме решение за изплащане на дивидент, печалбата на Дружеството се разпределя в съответствие с Устава и при спазване ограниченията на чл. 247а от ТЗ.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като лица с право на дивидент на 14-ия ден, след деня на ОСА, на което е приет годишния, съответно шестмесечния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация.

Уставът на НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и специални процедури за получаване на дивиденди от непребиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивиденди са за сметка на Дружеството.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Изплащането на дивидента се извършва с помощта на ЦД. Емитентът превежда по сметка на ЦД сумата, подлежаща на изплащане чрез неговата система след отчисляване на дължимите данъци. ЦД разпределя дивидентите по сметка на инвестиционните посредници, при които се съхраняват акциите. В случаите, когато акциите са по собствена сметка на акционерите, дивидентът се изплаща от Емитента или с помощта на финансова институция, като решение за това се взема от ОСА, на което е гласувано за дивидента. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 60 дневен срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

5.4.2. ПРАВО НА ГЛАС

ОСА включва акционерите с право на глас, като всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД като лица с право на глас 14 дни преди датата на общото събрание. ЦД предоставя на Дружеството съответни списъци с акционерите към конкретната дата.

За всяко конкретно ОСА, с изрично посочване начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред, акционерите имат право да упълномощят физическо или юридическо лице да участва и да гласува от тяхно име, включително членове на СД на Дружеството. Акционерите и представителите им се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис.

Изискванията по отношение на упълномощаването са описани в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

Дружеството е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за Общото събрание или при поискване след свикването му. Дружеството публикува на интернет страницата си образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, Дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който същите могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай, при поискване от акционера, Дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Дружеството осигурява най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

В устава на Емитента може да бъдат предвидени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите.

Към датата на този Документ, Уставът на Емитента не предвижда такива допълнителни изисквания относно упълномощаването.

5.4.3. ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ АКЦИИ ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Съгласно разпоредбата на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на Дружеството, настоящите акционери имат право да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отменяно или ограничавано въз основа на разпоредба на Устав, решение на Общо събрание или на Управителен орган на Дружеството. При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции от увеличението на капитала. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

5.4.4. ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Уставът на Емитента и приложимото законодателство предвиждат единствено разпределението на дивиденти като способ за разпределяне на дял от печалбата в полза на акционерите на Дружеството.

Относно разпределянето на дивиденти, виж т. 5.4.1.

5.4.5. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

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

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

5.4.6. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ

Акционерите по настоящата емисия акции имат право на участие в управлението на Дружеството, включително правото да избират и да бъдат избирани в управителните му органи.

Акционерите по настоящата емисия акции имат право на информация, изразяващо се във възможността да преглеждат всички писмени материали, свързани с дневния ред на свиканото ОСА, да получават тези материали при поискване безплатно, както и да получават Протоколи и Документи от минали ОСА, които Дружеството е длъжно да пази за период от 5 години. Правото на информация обхваща и правото на акционерите по настоящата емисия да получават изчерпателни отговори от членовете на Управителния орган на Дружеството на поставени въпроси по време на ОСА. По всяко време акционерите имат право да искат и получават информация относно финансово-икономическото състояние на Дружеството от Директора за връзки с инвеститорите.

Акционерите, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството, при бездействие на Съвета на директорите му, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда исковите срещу трети лица.

Тази група акционери могат също:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон, предвиждащ не по-късно от 15 дни преди откриването на общото събрание тези акционери да представят за обявяване в ТР списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в ТР въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден, след обявяването акционерите са длъжни да представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на Дружеството. Когато дневният ред включва избор на членове на съвета на директорите, материалите включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

5.4.7. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Дружеството може да изкупува собствени акции въз основа на решение на ОСА, при условията на чл. 187б от ТЗ

Относно придобиване от страна на Дружеството на собствени акции се прилагат изискванията на [чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК](#) и съответните разпоредби на чл. 187а от ТЗ.

Във всички случаи на придобиване на собствени акции (включително хипотезите на [чл. 15-17 от Устава](#)) Дружеството може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат.

5.4.8. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ

Ценните книжа, предмет на настоящата емисия не подлежат на конвертиране в друг вид ценни книжа.

Осен привилегировани акции, Дружеството не може да издава облигации и други дългови ценни книжа.

5.5. РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО СЕ ИЗДАВАТ АКЦИИТЕ

Съгласно [чл. 12, ал. 8 от Устава на Дружеството](#), СД е упълномощен да взема решение за издаване на нови акции при условията на ЗППЦК. С решение по Протокол от 30.10.2019 г., СД на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" е взел

решение за издаване на до 1 208 927 бр. обикновени, безналични акции с емисионна стойност в размер на **1.02 лв.** Със същото решение, СД избира и овластява „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД да обслужва Предлагането на емисията.

5.6. ОЧАКВАНА ДАТА НА ЕМИТИРАНЕ

Настоящата емисия акции се счита за издадена с факта на регистрацията в ЦД. Очаквана дата за регистрацията е през първото тримесечие на 2020 г. и по-специално на или около 07 февруари.

5.7. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ

Съгласно Устава на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“, всички акции от капитала на Дружеството са поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции. Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите. Прехвърлянето на акциите се извършва свободно между акционери и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книги са предвидени в [Закона за особените залози](#) (ЗОЗ), [Гражданския процесуален кодекс](#) и [Наредба № 38](#) на КФН в случай на наложен заповор или учреден особен залог върху ценните книжа.

Съгласно [Наредба № 38](#) на КФН, инвестиционните посредници нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Поради това, акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или наложен заповор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продават, докато тази пречка не отпадне.

5.8. ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА SQUEEZE-OUT И SELL-OUT

Не е налице, приложимо за Емитента, национално законодателство относно търговите предложения, което да може евентуално да осуети търговите предложения.

По отношение на търговите предложения, следва да се има предвид, че лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко повече от една трета от гласовете в общото събрание на публично дружество (каквото е НИД „Индустириален фонд“ АД), в което няма лице или лица, притежаващи пряко или чрез свързани лица над 50 на сто от гласовете в общото събрание, е длъжно в срок 14 дни от придобиването да регистрира в КФН, а впоследствие (при неналагане на забрана от КФН) да публикува търгово предложение към останалите акционери за закупуване или замяна на акциите им.

Акционерите имат право да приемат или да не приемат търговото предложение и, ако го приемат, да получат паричната равностойност на своите акции в седемдневен срок от изтичане на срока на търговото предложение. Акционерите, приели търговото предложение, имат и правото да оттеглят приемането му, преди изтичане на крайния срок на търговото предложение.

Съответните права за акционерите и задължения за търговите предложители възникват и в случаите на публикуване на търгово предложение на друго основание (задължение при придобиване на повече от 50 на сто или повече от две трети от гласовете в общото събрание на публично дружество, право за лице, притежаващо повече от 90 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество или право за лице притежаващо най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество и др.).

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. 157а от ЗППЦК. Съгласно тази разпоредба, лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери без за това да е необходимо тяхното съгласие.

Аналогично на предвиденото в чл. 157а ЗППЦК, разпоредбата на чл. 157б ЗППЦК дава право на напускане на миноритарните акционери. Съгласно тази разпоредба, всеки миноритарен акционер има право да поиска от лицето, придобило в резултат на търгово предлагане поне 95% от акциите с право на глас на Дружеството, да изкупи неговите акции в тримесечен срок от приключване на търговото предлагане. Мажоритарният акционер, придобил поне 95% от акциите с право на глас, е длъжен да купи акциите на миноритарния акционер в срок до 30

дни от получаване на искането, като цената на продажбата не може да е по-ниска от цената по търговото предложение.

5.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТПРАВЕНИ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

До момента акциите на Дружеството не са били обект на търгови предложения за изкупуване или замяна от трети лица.

5.10. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата на инвеститора и на Република България (държавата на Емитента) може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход.

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане /ЗКПО/ националните инвестиционни дружества, каквото е НИД „Индустириален фонд“ АД които са допуснати за публично предлагане в Република България, не се облагат с корпоративен данък.

6. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

6.1. ОБЩ РАЗМЕР НА ЕМИСИЯТА. МИНИМАЛЕН И МАКСИМАЛЕН РАЗМЕР

Предмет на публичното предлагане са 1 208 927 (един милион двеста и осем хиляди деветстотин двадесет и седем) броя обикновени акции. Предлаганите акции са с номинална стойност 1 лв. (един лев) и емисионна стойност 1.02 лв. (един лев и две стотинки).

Емисията ще бъде успешна само ако бъдат записани и платени най-малко 500 000 (петстотин хиляди) броя от Предлаганите акции, в който случай капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя Предлагани акции.

Съответно минималната и максималната сума на заявлението като брой акции и като съвкупна сума на инвестицията за един инвеститор са следните:

- минимална сума като брой акции – 1;
- минимална съвкупна сума на инвестицията – 1,02 лв.;
- максимална сума като брой акции – равна на общия брой притежавани или придобити права, умножени по коефициент 1,5;
- максимална съвкупна сума на инвестицията – равна на максималната сума като брой акции, умножена по емисионната стойност за една акция от 1,02 лв.

6.2. ИЗДАВАНЕ НА ПРАВА

Съгласно [чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК](#), при увеличение на капитала на публично дружество, чрез емисия акции, се издават права. Правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции от увеличението на капитала. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Право да участват в увеличението на капитала, съответно да получат права, имат лицата, които са акционери в НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” (притежават съществуващи акции, регистрирани по техни лични или клиентски подсетки в ЦД) на 7-мия ден следващ деня на публикуването на Съобщението за предлагане в чрез информационната агенция [„Инвестор.бг“](#), както и на интернет страниците на Емитента и на Мениджъра. В случай на разминаване на датите на публикациите, за начало на публичното предлагане се счита датата на най-късната публикация.

Съобщението за предлагане може да бъде публикувано само след потвърждение на Проспекта от КФН.

В срок от три работни дни, след изтичане на горепосочения 7-дневен срок, ЦД ще открие сметки за права на лицата- акционери на НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” към тази дата, въз основа на данните от водената от него книга на акционерите на Дружеството.

За записването на **3 (три)** от Предлаганите акции са необходими **2 (две)** права. Съотношението акция/право е **1.5**.

Всяко лице, което желае, може да запише такъв брой акции, който е **равен** на броя на притежаваните от него и/или придобити впоследствие права, умножен по 1.5. При получаване на число, което не е цяло, броят акции се закръглява надолу към по-малкото цяло число.

6.3. СРОК ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ПРАВАТА

Началната дата за прехвърляне на права е **вторият** работен ден, следващ изтичането на 7 дни от публикуването на Съобщението за предлагане по горния ред.

Крайният срок за прехвърляне на правата е **първият** работен ден, следващ изтичането на 14 дни, считано от началната дата за прехвърляне на права.

Съгласно Правилника на БФБ, последната дата за сключване на борсови сделки с права е **2 работни дни** преди крайната дата за прехвърляне на права, съгласно предходното изречение.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че всички неупражнени до крайния срок права се предлагат за продажба на служебния аукцион, организиран от БФБ.

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник-член на БФБ. За придобиването на права по други способи (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на [Правилника на ЦД](#).

Притежателите на права, имат право да търгуват с тях по посочения ред до края на борсовата търговия 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 ЦД](#).

На **5-ия работен ден** след крайната дата за прехвърляне на правата, НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” АД, чрез „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ” АД, предлага за продажба при условията на явен аукцион всички права, които не са упражнени и срещу които не са записани нови акции до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата им, съразмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се превеждат по специална сметка, открита от ЦД и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в ТР. Разпределянето на сумите се извършва със съдействието на ЦД, при условията и по реда на неговия [Правилник](#).

6.4. НАЧАЛЕН И КРАЕН СРОК НА ЗАПИСВАНЕТО НА АКЦИИ СРЕЩУ ПРАВА

Началната дата за записване съпада с датата, от която започва предлагането на правата - **първият** работен ден, следващ изтичането на **7 (седем)** дни от датата на публикуването на Съобщението за предлагане.

Крайният срок за записване на акции е **първият** работен ден, следващ изтичането на **15 (петнадесет)** работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Крайният срок за записване на акции, от лица, придобили права на аукциона за неупражнени права е **10 (десет)** работни дни след датата на аукциона.

Не се допуска записване на нови акции преди посочения начален и след посочения краен срок.

6.5. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА СЪКРАЩАВАНЕ/УДЪЛЖАВАНЕ НА СРОКА НА ЗАПИСВАНЕТО

Ако всички Предлагани акции бъдат записани преди крайния срок, Дружеството обявява Предлагането за успешно, уведомява КФН и предприема действия за вписване увеличението на капитала в ТР.

Емитентът може да удължи еднократно срока на записването, с до 60 дни, като внесе съответните поправки в Проспекта и уведоми КФН. В този случай, последният ден от удължения срок се смята за краен срок на записването.

Емитентът незабавно обявява удължаването на срока в КФН, на интернет страницата си, както и на интернет страницата на Мениджъра и оповестяване удължаването в ТР и на интернет страницата на специализираната информационна агенция „Инвестор.бг“.

6.6. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИТЕ

Записването на нови акции се извършва чрез подаване на писмени заявки (“Заявки”) до инвестиционните посредници - членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права.

Инвестиционните посредници, получили Заявки за записване на нови акции, са длъжни незабавно да уведомят „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ” АД за постъпилите заявки по реда и условията, предвидени в действащото законодателство.

Инвеститорите, получили права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявят прехвърлянето на правата преди упражняването им по свои подсметки при „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ” АД или при друг инвестиционен посредник.

Заявката трябва да съдържа най-малко:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, съответно фирма/наименование, ЕИК (идентификационен код, БУЛСТАТ), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник, а ако инвеститорът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни, включително личен/осигурителен номер за физическо лице, и номер на вписване или друг аналогичен номер на юридическо лице;
- емитент и ISIN код на акциите;

- брой на правата, които се упражняват;
- брой на записваните нови акции, за които се отнася заявката;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- подпис на лицето, което подава заявката, или на неговия законен представител или пълномощник.

Освен лично от заявителя, заявката може да бъде подадена и чрез пълномощник, който се легитимира с документ за самоличност, ако е физическо лице или с удостоверение за актуално състояние, регистрационен акт или други аналогични документи (в зависимост от това дали е местно или чуждестранно юридическо лице) и представено изрично нотариално заверено пълномощно за записване на нови акции.

Записалите акции, не могат да оттеглят заявките си. Отказ от записаните акции може да бъде направен само по реда и при условията [на чл. 85, ал. 6 във връзка с ал. 2 от ЗППЦК](#).

„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД и инвестиционните посредници, до които се подават заявките, в съответствие с приложимото право, своите Общи условия и практика, имат правото да откажат приемането на заявки, ако не са удовлетворени от вида, формата, валидността и други обстоятелства, свързани с представените им документи.

6.7. НАЧИН И СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕТО НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

Заплащането на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“, която ще бъде посочена в Съобщението за публичното предлагане по [чл. 92а от ЗППЦК](#).

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните акции най-късно до изтичането на последния ден от записването. Удостоверителният документ за направената вноска е платежното нареждане или вноската бележка. Платежният документ трябва да съдържа данни най-малко за името (наименованието) на инвеститора, съответно на инвестиционния посредник, действащ за сметка на инвеститора, и за общия брой заплащани акции, както и други данни съгласно указанията на „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, които ще бъдат публикувани на неговата интернет страница.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписването на увеличението на капитала в ТР.

6.8. ПОСОЧВАНЕ КОГА И ПРИ КАКВИ ОБСТОЯТЕЛСТВА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНО ИЛИ СПРЯНО И ДАЛИ ОТМЯНАТА МОЖЕ ДА ВЪЗНИКНЕ СЛЕД ЗАПОЧВАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА

Дружеството си запазва правото, след консултиране с Мениджъра, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу. СД взима решение за прекратяване или отлагане на предлагането, като Емитентът е длъжен да оповести това незабавно, но не по-късно от следващия работен ден, като извършва и съответните публикации. Предлагането може да бъде прекратено или отложено при настъпване на определени неблагоприятни събития, включително такива с форсмажорен характер, имащи значение за успеха на предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични атаки, природни бедствия и др.).

Предлагането може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, в следните случаи:

1. При установено извършване на нарушения на [ЗППЦК](#), на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на Зам.-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа;
2. В периода между издаване на потвърждението на Проспекта и крайния срок на Предлагането, Емитентът е длъжен, най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви Допълнение към Проспекта и да го представи в КФН. КФН се произнася по Допълнението в срок до 7 работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи – от получаването им. КФН отказва да одобри Допълнението, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай, КФН може да спре окончателно Предлагането или търговията с акциите по реда на [чл. 212 от ЗППЦК](#);
3. При установено извършване на нарушения на [ЗПФИ](#), на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз или други одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на КФН или на Зам.-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност на Комисията или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно Зам. председателят, може да спре

търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти;

4. БФБ може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в [Правилата на регулирания пазар](#), ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;
5. За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по [ЗПМПЗФИ](#), на приложимите актове на ЕС, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от КФН или при застрашаване интересите на инвеститорите, КФН може да спре търговията с определени финансови инструменти.

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

В 3-дневен срок от приключване на предлагането на акции, НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” ще изпрати уведомление до КФН и БФБ относно резултата от него. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации чрез информационна агенция „Инвестор.бг“ и на интернет - адресите на Емитента и Мениджъра.

6.10. РЕД И СРОК ЗА ВРЪЩАНЕ НА ВНЕСЕНИТЕ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, АКО ПРЕДЛАГАНЕТО ПРИКЛЮЧИ НЕУСПЕШНО

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 500 000 бр. акции, увеличението на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай, Дружеството уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на 3 (три) дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение Емитентът уведомява обслужващата банка за резултата от подписката и оповестява в ТР, на интернет страницата си и на тази на Мениджъра, както и чрез „Инвестор.бг“, покана до лицата, записали ценни книжа („Поканата“), в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива. Условията и редът за връщане на сумите се съдържат в Поканата.

В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в ТР, НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” ще оповести това обстоятелство по реда, по-горе.

6.11. РЕД ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИ ДОКУМЕНТИ

След вписване на увеличението на капитала в ТР и след като Дружеството регистрира емисията акции, по изрично искане на притежателите им, ЦД издава удостоверителни документи за притежаваните акции, чрез инвестиционен посредник. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от акционера или от упълномощено от него, с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано неговото издаване.

7. ПЛАН ЗА ПЛАСИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ

7.1. РАЗЛИЧНИ КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ, НА КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ ЦЕННИТЕ КНИЖА. ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРИТЕ НА ДВЕ ИЛИ ПОВЕЧЕ СТРАНИ

След евентуалното одобрение на Проспекта от КФН, всички групи инвеститори, включително непрофесионални, професионални и институционални такива, могат да участват на равни начала в записването на Предлаганите акции, стига да притежават необходимите за целта брой права.

Предлагането се извършва само на територията на Република България.

7.2. ИЗЯВЛЕНИЕ ДАЛИ ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И АДМИНИСТРАТИВНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА ПРИДОБИЯТ ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ПРИДОБИЕ ПОВЕЧЕ ОТ ПЕТ НА СТО ОТ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, ДОКОЛКОТО ТАКАВА ИНФОРМАЦИЯ Е ИЗВЕСТНА НА ЕМИТЕНТА.

Лицата, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството (конкретно членът на СД Николай Маринов) възнамеряват да упражнят в пълна степен или частично правата, които ще получат като акционери и възнамеряват да запишат и заплатят съответен брой от Предлаганите акции.

За останалите членове на СД на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД няма информация, дали възнамеряват да придобият права и да запишат и заплатят съответен брой от Предлаганите акции.

Към датата на този Документ, Дружеството не разполага с информация дали някое от посочените по-горе лица възнамерява да увеличи дела си в капитала на Дружеството, като придобие допълнителен брой права (било по време на борсовата търговия, било на специализирания аукцион), съответно запише допълнителен брой Предлагани акции срещу тях.

7.3. ПРЕДВАРИТЕЛНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

При предлагането на акциите от увеличението на капитала на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" няма да има предварително разпределение. Всяко лице, придобило необходимите права, може да упражни тези права като запише акции в указаното съотношение в сроковете и условията, посочени по-горе.

НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" и „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД не са и не могат да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори. В рамките на предлагането, не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън Предлаганите акции.

По отношение на Предлаганите акции не са предвидени възможност за записване над размера на Емисията и опция "green shoe" за превишаване на Емисията.

7.4. ПРОЦЕС НА УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИТЕ ИМ АКЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО

Уведомления за заверяването на сметките за ценни книжа на инвеститорите с Предлаганите акции ще бъдат предадени на всеки инвеститор съгласно правилата на съответния инвестиционен посредник, който управлява неговата сметка за ценни книжа.

Емитентът и/или Мениджърът ще заявят Предлаганите акции за търговия на БФБ АД след вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър и след регистрацията на Предлаганите Акции в Централен Депозитар АД и вписванията в регистъра на КФН. Търгуването на Предлаганите акции ще е възможно след приемането им за търговия на БФБ и определянето на дата, от която те ще се търгуват. Очакванията са това да стане около средата на февруари 2020 г.

8. ЦЕНА/ЕМИСИОННА СТОЙНОСТ

СД на Дружеството, в съответствие със закона и Устава си, е определил Емисионна стойност на една Предлагана акция от 1.02 лв. Емисионната стойност на една Предлагана акция е определена въз основа на номиналната стойност на една акция (1.00 лв.), увеличена с премия в размер на 2 /две/ стотинки, която покрива разходите по издаването на емисията акции.

За инвеститорите могат да възникнат и разходи в случай, че те не притежават необходимите Права за записване на Предлаганите акции и трябва същите да бъдат закупени. Във този случай те трябва да платят цената на правата и дължимите за сделката комисионни и други такси (ако не са включени в комисионната) на инвестиционния посредник, чрез който са сключили сделката.

Разход за инвеститорите са и банковите такси за превод на сумата за записаните Нови акции по съответно откритата набирателната сметка.

Няма допълнителни разходи и/или такси, които се начисляват на лицата, записали Предлаганите акции. Всички разходи по Предлагането са за сметка на Дружеството.

9. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА

9.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

С решение на СД на Дружеството за Мениджър на Емисията е избран Инвестиционния посредник „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД (**“Мениджър”**). Мениджърът ще изпълнява функции в съответствие с изискванията на българското законодателство и съгласно Договорът за посредничество, сключен между него и Емитента (**“Договор за посредничество”**).

Мениджърът се ангажира да положи усилия за оптимално пласиране на емисията, без твърд ангажимент, само на територията на Република България, при което няма да ангажира други инвестиционни посредници като ко-Мениджъри, които да пласират Предлаганите акции.

Мениджърът се ангажира да положи **“най-големи”** усилия за маркетинг на Предлагането и осигуряването на съдействие на инвеститори за записване на Предлаганите акции. Също така, Мениджърът ще приема заявки от инвеститорите за записване на Предлаганите акции и ще извършва определени процедурни и технически действия, в рамките на Предлагането, както е предвидено в българското законодателство и този Проспект.

Договорът за посредничество предвижда още следното:

1. Дружеството следва да заплати на Мениджъра фиксирано възнаграждение от 4 000 лв., както и комисионно възнаграждение, изчислено като процент от сумата, равна на общата емисионна стойност на Новите акции. Приложимият процент, договорен между Мениджъра и Емитента, е 1%.

2. Договорът за посредничество предвижда да бъдат изпълнени определени условия, за да възникнат задължения за страните по него. Тези условия са обичайни за този вид договори и включват, наред с друго, изискване настоящият Проспект да бъде одобрен от Комисията за финансов надзор преди Предлагането.

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане, съответно няма и няма да има лица, които ще поемат цялата или част от емисията.

9.2. ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.

Депозитарна институция за акциите НА НИД **“ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД”** е **„Централен депозитар“ АД**, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

9.3. ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИТЕ ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ

Изплащането на гласуваните на ОСА дивиденди се извършва чрез **„Централен депозитар“ АД**, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

10. ПАЗАРИ

10.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

След пласирането на емисията и непосредствено след вписването на увеличението на капитала на Дружеството в ТР, ще бъде подадено заявление за регистрация на емисията и в ЦД, а впоследствие и за вписване на Новите акции в съответния регистър, воден от КФН.

На следващ етап Дружеството ще подаде заявление до БФБ за допускане на Новите акции за търговия на регулиран пазар. Сключването на сделки може да започне, считано от определена от Съвета на директорите на БФБ дата.

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

Към датата на този Документ Издадените от Дружеството обикновени акции, които са от същия клас, като предлаганите с този Проспект акции, са допуснати до търговия на регулиран пазар и същите се търгуват на БФБ, Сегмент Алтернативен пазар Base. Предлаганите акции от увеличението на капитала ще се търгуват на същия сегмент.

Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на издадените от него акции за търговия на други регулирани пазари освен БФБ.

10.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА

Няма друга публична или частна подписка за акции от същия или друг клас, които да се организират едновременно с издаването на Предлаганите акции, и за които ще се иска приемане за търговия на БФБ.

10.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които като маркет-мейкъри по смисъла на [Правилата на БФБ](#) да осигуряват ликвидност на акциите чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Дружеството, както и акционерите му, не са предвидили каквито и да е действия за ценовото им стабилизиране.

11. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Предмет на публично предлагане е емисия новоиздадени акции. Няма съществуващи държатели на акции, които да продават акции при настоящото публично предлагане.

Към момента на изготвяне на настоящия Документ няма сключени споразумения за замразяване на капитала.

12. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА.

Разходите, свързани с публичното предлагане на акции от увеличението на капитала на НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” АД, са представени в следващата таблица. В нея не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството или до повече от една емисия ценни книжа.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочените еднократни разходи във връзка с увеличението на капитала възлизат на 0.019 лв. на акция при максимално увеличение и 0.032 лв. на акция при минимално такова.

Таблица 4: Разходи по настоящата емисия

Вид разходи в лв. (приблизителни)	Минимално увеличение	Максимално увеличение
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	-	-
Такси към Централен Депозитар АД *	6 116	6 116
Допускане за търговия на БФБ	500	500
Възнаграждение на инвестиционния посредник **	9 100	16 331
Вписване на увеличението на капитала в Търговски регистър	60	60
Общо разходи	15 776	23 007

**Таксата за ЦД включва таксата за издаване на ISIN на емисията права, регистрацията на емисията права, такса за регистрация на новоемитираните акции, както и такси за издаване на удостоверение за упражнени/неупражнени права и удостоверение за постъпили суми от продажба на права. Поради невъзможността на този етап да се прецени точният брой на бъдещите акционери, таксата за регистрация на новоемитираните акции е записана с нейната минимална стойност, а тази за емисията права – на база приблизителния брой акционери към датата на този Документ.*

***Възнаграждението на Инвестиционния посредник е за пласиране и администриране на емисията, включително изготвяне на всички части на Проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа.*

Не се дължат допълнителни годишни такси, свързани с настоящата емисия.

За сметка на инвеститорите единствено ще са разходите за сключване на сделките с права и акции, в т.ч. комисионните на инвестиционните посредници и другите такси (такси на БФБ и ЦД), ако същите не са включени в общото комисионно възнаграждение на ИП.

При записване и заплащане на максималнопредложения брой акции (1 208 927) от увеличението на капитала на НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД”, нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 1 210 098 лв. При записване и заплащане на минималния брой акции (500 000), нетните постъпления за Емитента ще бъдат в размер на 494 224 лв.

Очакваните разходи за Емитента ще са в размер съответно на 15 776 лв., при минимално увеличение на капитала и 23 007 лв., при максимално увеличение.

13. РАЗВОДНЯВАНЕ

13.1. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА БАЛАНСОВАТА СТОЙНОСТ НА АКЦИИТЕ

Разводняването на капитала при намаляване на стойността на акциите е намаляването на балансовата им стойност, респ. на печалбата на акция, в резултат на издаване на нови акции по цена, по-ниска от балансовата стойност на издадените вече акции.

Условията на настоящото Предлагане предвиждат емисионната стойност на една Предлагана акция (1.02 лв.) да е по-висока от балансовата стойност (0.554 лв.) на една обикновена акция, съгласно последния публикуван финансов отчет към датата на вземане на решение за издаване на емисията. Това обстоятелство не предполага разводняване на капитала на Дружеството, по отношение балансова стойност на обикновените акции.

13.2. РАЗВОДНЯВАНЕ, СВЪРЗАНО С НАМАЛЯВАНЕ НА ПРОЦЕНТНОТО УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА НА ЕМИТЕНТА

Непосредственото разводняване на процентното участие в капитала на Емитента, за акционер, който не участва в увеличението на капитала на Дружеството, се определя на база на дела на притежаваните от него акции, спрямо общия брой акции издадени Дружеството, (включително броя на новоиздадените акции от настоящата емисия). По този начин, при минимално увеличение на капитала, всеки акционер, който не участва в него, чрез записване на нови акции, ще разведни участието си с **38.29 %**, при планираното с настоящата емисия минимално увеличение от 500 000 бр. Нови акции. При максималното предвидено увеличение на капитала, разводняването ще е съответно **60 %**.

14. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

14.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ

В настоящия Документ за предлаганите акции на НИД “ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД” не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена друга историческа финансова информация, освен информация от одитираните годишни финансови отчети за 2016 г., 2017 г. и 2018 г.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори.

14.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ

В настоящия Документ са налице следните препратки към други документи и/или информация, както следва:


- Неодитиран отчети на Дружеството към 30.09.2019 г. (https://indf-bg.com/storage/pdf/IND_MSS_300919.pdf) ;
- Неодитиран отчети на Дружеството към 30.09.2018 г. (https://indf-bg.com/storage/pdf/INDF_GFO_30.09.2018.pdf);
- Одитиран отчет на Дружеството към 31.12.2018 г. (www.indf-bg.com/storage/pdf/рфо_хил.лв_одитиран_2018.pdf);
- Одитиран отчет на Дружеството към 31.12.2017 г. (www.indf-bg.com/storage/pdf/INDF_GFO_v%20hil.lv_17.pdf);
- Одитиран отчет на Дружеството към 31.12.2016 г. (www.indf-bg.com/storage/pdf/INDF_GFO_31.12.16_v%20hil.lv_GFO16.pdf);
- Актуален устав на Дружеството (www.indf-bg.com/storage/pdf/ustav-10.07.19.pdf);

Освен на посочените интернет адреси, цитираните документи са налични на адреса за кореспонденция на Дружеството, гр. София 1002, ул. Г. С. Раковски“ № 42, ет. 4.

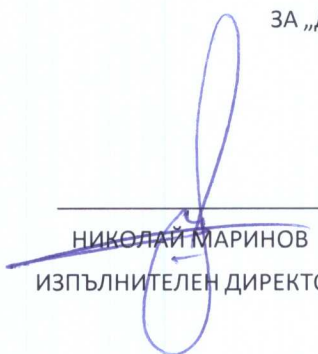

НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“, в качеството му на Емитент на Предлаганите акции, и Инвестиционен посредник „Дилингова Финансова Компания“ АД, като Мениджър на Предлагането („Мениджър“), поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в този Документ.

Членовете на Съвета на директорите на НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ и представляващите „Дилингова Финансова Компания“ АД декларират с подписите си, че доколкото им е известно, настоящият Документ съдържа цялата информация относно предлаганите ценни книжа, която е съществена в контекста на Предлагането, съответства на фактите и в него няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл, както и че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

ЗА НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД:

 ТОДОР КОЧЕВ ЧЛЕН НА СД	 НИКОЛАЙ МАРИНОВ ЧЛЕН НА СД	 ДАНИЕЛ АЛЕКСАНДРОВ ЧЛЕН НА СД
--	--	--

ЗА „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД:

 НИКОЛАЙ МАРИНОВ ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР	 ПЛАМЕН ГАНЧЕВ ПРОКУРИСТ
---	--