

**НАЦИОНАЛНО ИНВЕСТИЦИОННО ДРУЖЕСТВО ОТ ЗАТВОРЕН ТИП****„ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД****РЕЗЮМЕ****РАЗДЕЛ А - ВЪВЕДЕНИЕ СЪДЪРЖАЩО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ**

Настоящото резюме следва да бъде възприемано като въведение към Проспект за публично предлагане на емисия акции с ISIN BG1100007993 на Емитента [НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД](#), LEI код 485100QS13G5UXY1W953 и адрес на управление, Република България, гр. София, ул. Славянска 5, ет. 4, уеб-сайт [www.indf-bg.com](http://www.indf-bg.com).

Проспектът е одобрен от **Комисията за финансов надзор** с адрес гр. София 1000, ул. „Будапеща“ № 14, тел. +359 2 9404 999, e-mail: [bg\\_fsc@fsc.bg](mailto:bg_fsc@fsc.bg), уебсайт [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg) с решение № ...../..... г.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите акции следва да се основава на задълбочен прочит на целия Проспект. Инвеститорите следва да имат предвид, че цената на Предлаганите акции може да падне и те да загубят изцяло или частично стойността на инвестираната в тези акции сума.

Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето (включително негов превод), ако то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при вземането на решение дали да инвестират в такива книжа.

Всеки ищещ-инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на Проспекта, може, съгласно съответното национално законодателство, да поеме разноските за превод на Проспекта преди началото на съдебното производство.

**РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА***Кой е ЕМИТЕНТЪТ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ?*

Емитент на Предлаганите акции е [НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД](#) – национално инвестиционно дружество от затворен тип, създадено по българското законодателство, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Славянска 5, ет. 4 и LEI код 485100QS13G5UXY1W953.

Основната цел на Дружеството е да осигури в средносрочен и дългосрочен план на акционерите си нарастване на стойността на инвестициите им чрез капиталови печалби, доходи от дивиденди и лихви, при умерено ниво на риск.

За постигане на тази цел НИД следва активна политика на управление на портфейл от финансови инструменти, в следните направления:

- поддържане и управление на оптимален инвестиционен портфейл;
- ефективно придобиване на финансови инструменти;
- последваща продажба на финансови инструменти, при оптимални за Дружеството условия;
- текуща доходност от лихви и дивиденди от притежаваните финансови инструменти;
- привличане на капитал чрез публично предлагане на акции, при условията, определени от закона.

Нетната стойност на активите на една акция и средногодишните стойности на НСА, за периода 2016 г. – 30.09.2019 г. са показани в таблицата по-долу:

*Таблица 1: НСА и НСА на една акция на НИД „Индустириален фонд“ АД*

Година	2018 г.	2017 г.	2016 г.	09.2019 г.	09.2018 г.
Нетна стойност на активите (НСА) към 01.01	575 668	652 194	706 342	452 776	575 668
НСА към 31.12/30.09	452 776	575 668	652 194	446 516	506 159
<b>Средногодишна НСА (лв.)</b>	<b>514 222</b>	<b>613 931</b>	<b>679 268</b>	<b>449 646</b>	<b>540 914</b>
Брой акции	805 951	805 951	805 951	805 951	805 951
НСА на една акция в края на годината (лв.)	0.5618 лв.	0.7143 лв.	0.8092 лв.	0.5540 лв.	0.6280 лв.
Средногодишна НСА на една акция (лв.)	0.6380 лв.	0.7617 лв.	0.8428 лв.	0.5579 лв.	0.6711 лв.

Обемът и структурата на притежаваните от Дружеството финансови инструменти към 30.09.2019 г. са следните:

Таблица 2: Брой, цена и стойност на притежаваните финансови инструменти към 30.09.2019 г.

№	ЕМИСИЯ	БРОЙ	ЦЕНА ЛВ.	СТОЙНОСТ ЛВ.	% ОТ АКТИВИТЕ
1	СОФАРМА АД	10 000	3.376 лв.	33 762.50 лв.	7.513%
2	ЕМКА АД	1655	2.540 лв.	4 203.70 лв.	0.935%
3	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	5 000	3.149 лв.	15 746.50 лв.	3.504%
4	ТБ Централна Кооп. Банка АД	20 000	1.600 лв.	32 000.00 лв.	7.120%
5	Сирма Груп Холдинг АД	16 000	0.700 лв.	11 204.80 лв.	2.493%
6	Four Finance	80 000	2.029 лв.	162 333.89 лв.	36.122%
7	Експат България СОФИКС	4 850	0.974 лв.	4 725.46 лв.	1.051%
<b>Общо:</b>				<b>263 976.85 лв.</b>	<b>58.74%</b>

Освен във финансови инструменти, Дружеството държи значителна част (39%) от своите активи във срочни банкови депозити в лева и долари.

[НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД](#) се управлява от Съвет на директорите (СД), който е в състав от трима членове, а именно:

- Даниел Георгиев Александров;
- Тодор Димитров Кочев;
- Николай Георгиев Маринов.

Адресът за кореспонденция на Дружеството е гр. София, ул. „Г. С. Раковски“ № 42, ет. 4.

Бизнес адресът на членовете на СД на Дружеството е 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 професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти.

Членът на СД на Дружеството Николай Маринов притежава 80 025 бр. акции или 9.93 % от капитала, съответно от гласовете в ОСА на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД.

На Дружеството не е известно да има лице, което да упражнява пряк или непряк контрол върху него.

#### КАКВА Е ОСНОВНАТА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЕМИТЕНТА?

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ							
Клас акции	Нетна стойност на активите (НСА) към 09.2019 г.	Брой акции към 09.2019 г.	НСА на една акция към 30.09.2019	НСА на една акция към 31.12.2018	НСА на една акция към 31.12.2017	НСА на една акция към 31.12.2016	
Обикновени акции	446 516	805 951	0.5540 лв.	0.5618 лв.	0.7143 лв.	0.8092 лв.	
<b>ОБЩО</b>	<b>446 516</b>	<b>805 951</b>					
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ							
Година	2018 г.	2017 г.	2016 г.	09.2019 г.	09.2018 г.		
Общо нетен доход	-207	-183	8	-165	-210		
Нетна печалба/загуба	-301	-269	-69	-224	-281		
Начислена/изплатена такса за постигнати резултати	0	0	0	0	0		
Начислена/изплатена такса за управление	38	36	38	23	26		
Начислени/изплатени други такси на доставчиците на услуги	57	50	38	36	45		
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС							
Съвкупни нетни активи	453	576	652	447	506		

**КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА?**

**ПАЗАРНИТЕ ЦЕНИ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ МОГАТ ДА СЕ ПОНИЖАТ:** При промени в състоянието на пазара на ценни книжа, в икономическата и пазарната среда, деловата активност на емитентите или други значими фактори, стойността на инвестициите може да се понижи, а оттам да намалее и стойността на акциите за инвеститорите. Дружеството може да намалява, но не може да елиминира напълно ефекта от движението на цените на инвестициите, чрез диверсификация на своя портфейл.

**НЯКОИ ОТ ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО МОГАТ ДА СЕ ОКАЖАТ НЕЛИКВИДНИ.** Доколкото някои от пазарите на ценни книжа (и по-специално българския) са нисколиквидни, при определени условия, може да се окаже трудно или невъзможно Дружеството да продаде някои от притежаваните от него ценни книжа на изгодна цена и в разумен срок. Този риск е по-голям за по-нисколиквидните позиции в портфейла..

**ВЛИЯНИЕ НА ГЛОБАЛНАТА КРИЗА ВЪРХУ БЪЛГАРСКИЯ КАПИТАЛОВ ПАЗАР.** Въпреки че на развитите капиталови пазари кризата от 2007 г.-2010 г. е отдавна забравена, а нивата отпреди нея – надхвърлени, на по-слаборазвитите пазари, какъвто е българският, инвестиционната среда все още е относително несигурна, а липсата на ликвидност за голяма част от емисиите, търгувани на регулиран пазар, сериозно спъва инвеститорския интерес.

**СЛЕДВАНЕ НА ПОГРЕШНА ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА И ИНВЕСТИЦИОННИ КОНСУЛТАЦИИ.** Възможно е одобрената и следвана от Дружеството инвестиционна политика в определен момент да се окаже погрешна и несъобразена с пазарните условия, както и инвестиционните консултации, отнасящи се до конкретни сделки също да се окажат не особено удачни, от което инвеститорите да претърпят евентуални загуби.

**НИСКИТЕ ЛИХВИ НАМАЛЯВАТ ПРИХОДИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.** Пазарните лихвени проценти в момента са на исторически ниски и дори отрицателни нива. Ниските лихви влияят пряко върху стойността на дълговите ценни книжа и депозитите на Дружеството. Евентуалното нарастване на лихвените проценти по депозитите води до увеличаване на приходите на Дружеството и обратното.

**КРЕДИТЕН РИСК.** В случай на неочаквани събития, свързани с емитентите на дългови ценни книжа – например, но не само, обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг, съответните ценни на дълговите книжа могат да се обезценят значително или дори напълно.

**РЕИНВЕСТИЦИОНЕН РИСК.** Възможно е при продажба или падеж на даден финансов инструмент, получената сума да не може да бъде инвестирана бързо при същото (или по-високо) ниво на доходност.

**НЕБЛАГОПРИЯТНИ ПРОМЕНИ В РЕГУЛАЦИЯТА.** Възможно е регулативната рамка и/или данъчното облагане на Дружеството да се промени и в резултат на това инвеститорите да понесат загуби.

**ПРИВЛИЧАНЕТО И ЗАДЪРЖАНЕТО НА КВАЛИФИЦИРАНИ КАДРИ Е ПРЕДИЗВИКАТЕЛСТВО.** Постигането на инвестиционните цели на Дружеството до голяма степен зависи от неговата способност, при ограничен бюджет, да привлича, обучава, задържа и мотивира качествени кадри. Предвид занижените стандарти на образователната система и демографския срив, конкуренцията между работодателите е сериозна и няма гаранция, че Дружеството ще успее да посрещне успешно това предизвикателство.

**РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С КОНКУРЕНЦИЯТА.** Пазарът на инвестиционни услуги е висококонкурентен и с множество участници. Повечето от конкурентите разполагат с повече финансови, човешки, технологични ресурси, както и ноу-хау. Няма гаранции, че НИД „Индустиален фонд“ АД ще успее да постигне по-добра доходност от своите конкуренти и/или ще привлече повече инвеститори.

**ОПЕРАТИВЕН РИСК.** Дружеството е изложено на риск от загуби или непредвидени разходи, свързани с неправилни или неработещи вътрешни процеси, човешки грешки, външни обстоятелства, административни или деловодни грешки, нарушения на дейността, измами, неразрешени трансакции и нанесени щети на активи.

**РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА****КОИ СА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ?**

Предмет на Предлагането са до **1 208 927** бр. нови, обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с право на глас от увеличението на капитала на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД, с ISIN: BG1100007993.

Акциите от настоящата емисия са с единична номинална стойност от 1,00 лв. и единична емисионна стойност от 1,02 лв. Общата номинална стойност на на емисията е до 1 208 927 лв.

Валутата на настоящата емисия акции е в български лева (BGN).

Акциите от тази емисия са от същия клас като вече издадените акции на Дружеството.

Всяка акция от настоящата емисия носи на притежателя си следните основни права:

- **Право на дивидент:** НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД“ АД 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. НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД няма приета специална Политика за разпределяне на дивиденди. Към датата на Проспекта, устаът на Дружеството не предвижда изплащане на шестмесечен дивидент.
- **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. За всяко конкретно ОСА, с изрично посочване начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред, акционерите имат право да упълномощат физическо или юридическо лице да участва и да гласува от тяхно име. Изискванията по отношение на упълномощаването са описани в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.
- **Предимствени права при записване на новоиздавани акции:** 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;
- **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;
- **Право на участие в управлението:** 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;
- **Право на информация:** Акционерите 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, да получават Протоколи и Документи от минали ОСА, както и да получават изчерпателни отговори от членовете на Управителния орган на Дружеството на поставени въпроси по време на ОСА;
- **Малцинствени права:** 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 искове срещу трети лица.

Разпоредбите на българското законодателство, съгласно които тези права се дават на акционерите, са с повелителен характер и следователно Уставът може да даде допълнителни права на акционерите, но не може да изключи или ограничи правата, предвидени по тези разпоредби.

В случай на неплатежоспособност, вземанията на акционерите, като притежатели на акции, издадени от НИД „Индустириален фонд“ АД се удовлетворяват, след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори.

Съгласно Устава на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД, всички акции от капитала на Дружеството са безналични, поименни, свободнопрехвърляеми и с право на глас.

Уставът не предвижда ограничения при упражняване на правата по акциите, а прехвърлянето на собствеността им се извършва свободно между както между акционерите, така и между акционерите и трети лица, при спазване на разпоредбите на българското законодателство.

Прехвърлянето на собствеността върху акциите има действие от съответната регистрацията в ЦД. Българското законодателство предвижда ограничения както за прехвърлянето на блокирани в ЦД акции, така и за акции, върху които е учреден залог или е наложен запор.

#### КЪДЕ ЩЕ СЕ ТЪРГУВАТ ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ?

При успешно записване на Предлаганите акции, Дружеството ще извърши необходимите процедури за приемането им за борсова търговия на Алтернативен пазар на Българска фондова борса ([www.basemarket.bg](http://www.basemarket.bg)), където се търгуват вече издадените акции на Дружеството. Борсовата търговия ще може да започне на определената от СД на БФБ дата. Акциите ще са допуснати до търговия само на този пазар. Няма да бъде искано допускане до търговия на друг пазар на ценни книжа.

#### ИМА ЛИ ГАРАНЦИЯ, СВЪРЗАНА С ЦЕННИТЕ КНИЖА?

Не

**КОИ СА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО АКЦИИ?**

ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ МОЖЕ ДА ВАРИРА ИИ 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. 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"

ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. Към настоящия момент няма изразена активна търговия с акциите на Дружеството на БФБ. 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.

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.

**РАЗДЕЛ Г – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО****ПРИ КАКВИ УСЛОВИЯ И ПО КАКЪВ ГРАФИК МОГА ДА УЧАСТВАМ В ПРЕДЛАГАНЕТО?**

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).

Капиталът ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко **500 000** от Предлаганите акции, в който случай капиталът ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

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 подметки 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.

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.

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.

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.

Началната дата за записване на акции съпада с датата, от която започва предлагането на правата - **първият работен ден**, следващ изтичането на 7 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.

Записването на Новите акции се извършва, като притежателите на права подават писмени заявки ("Заявки") до инвестиционните посредници - членове на ЦД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от заявителите права.

Заплащането на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД, която ще бъде посочена в Съобщението за публичното предлагане по чл. 92а от ЗППЦК.

Съгласно предварителния график, записването на Новите акции ще започне на или около 6-ти декември 2019 г. и ще приключи на или около 16-ти януари 2020 г.. Незабавно след регистрацията на Новите акции в Търговския регистър, ЦД и КФН, ще бъде подадено заявление за допускане до търговия на предлаганите акции на неофициалния пазар на БФБ, което се очаква да стане **около средата на февруари 2020 г.**

Условията на настоящото Предлагане предвиждат емисионната стойност на една Нова акция (1.02 лв.) да е по-висока от нетната стойност на активите (0.554 лв.) на една съществуваща акция, съгласно последния публикуван финансов отчет на Дружеството. Това обстоятелство не предполага разводняване на капитала по отношение балансовата стойност на обикновените акции.

Непосредственото разводняване на процентното участие в капитала на Емитента, за акционер, който не участва в увеличението на капитала на Дружеството, при минимално увеличение на капитала, ще е **38.29 %**, а при максималното предвидено увеличение на капитала, разводняването ще е съответно **60 %**.

Разходите, свързани с Предлагането възлизат на 0.019 лв. на акция при максимално увеличение и 0.032 лв. на акция при минимално такова и се поемат изцяло от Дружеството.

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.

#### ЗАЩО Е ИЗГОТВЕН ТОЗИ ПРОСПЕКТ?

Цел на настоящото Предлагане е набраният 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 в размер на между 494 224 лв. и 1 210 098 лв., 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 донесат на акционерите на дружеството доход под формата на дивиденди и/или на капиталова печалба, с което да се постигне увеличаване в реално изражение на вложенията.

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

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

Не е налице потенциален конфликт на интереси, свързан с Предлагането.



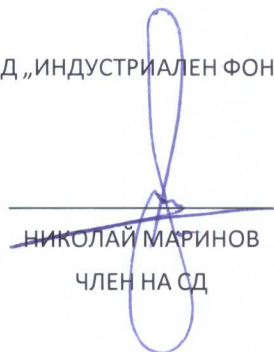
## НИД "ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД

### РЕЗЮМЕ


НИД "Индустириален 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 това Резюме.

Членовете на Съвета на директорите на НИД "Индустириален Фонд" и представляващите „Дилингова Финансова Компания" АД декларират с подписите си, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Резюмето, съответства на фактите и че няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл, както и че то отговаря на изискванията на закона.


ЗА НИД „ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД" АД:



НИКОЛАЙ МАРИНОВ  
ЧЛЕН НА СД

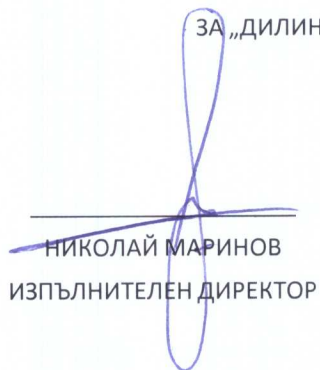


ТОДОР КОЧЕВ  
ЧЛЕН НА СД



ДАНИЕЛ АЛЕКСАНДРОВ  
ЧЛЕН НА СД

ЗА „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ" АД:



НИКОЛАЙ МАРИНОВ  
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ПЛАМЕН ГАНЧЕВ  
ПРОКУРИСТ