

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Част 3 от

ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ДЯЛОВЕ НА НАЦИОНАЛЕН ДОГОВОРЕН ФОНД ОТ ЗАТВОРЕН ТИП ДИНАМИК

Документът за предлаганите ценни книжа съдържа цялата информация за национален договорен фонд от затворен тип ДИНАМИК, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително основните рискове, за които всеки един инвеститор трябва да бъде информиран, преди да стане инвеститор в дялове на фонда. Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове. В т. 4 от Регистрационния документ и в т. 2 от Документа за предлаганите ценни книжа са разгледани подробно рисковите фактори. В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно както с настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, така и с Регистрационния документ, преди да вземат съответното инвестиционно решение.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА НА НДФ ОТ ЗАТВОРЕН ТИП ДИНАМИК Е ВХОДИРАН ЗА ПОТВЪРЖДЕНИЕ ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, КОЕТО НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДОСТАВЕНАТА В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.

Националният договорен фонд ДИНАМИК не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и не е колективна инвестиционна схема.

Размер на емисия дялове, обект на публично предлагане: 3 600 000 (три милиона и шестстотин хиляди) дяла с номинална и емисионна стойност от 10 (десет) лева за дял.

21 декември 2020 година

Проспектът за публично предлагане на дялове на НДФ от затворен тип Динамик се състои от Резюме, Регистрационен документ и Документ за предлаганите ценни книжа.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите дялове, могат да получат безплатно копие на Документа за предлаганите ценни книжа, както и допълнителна информация, лично или на посочен от тях електронен адрес, в офисите на:

ЕМИТЕНТА:

НДФ от затворен тип ДИНАМИК

Адрес: гр. София, бул. Бъкстон 40;

Тел.: + 359 2 816 4370

Е-поща: office@strategia-asset.com

Директор за връзка с инвеститорите: Иван Иванов

Всеки работен ден от 9,00 до 17,00 часа

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО:

„Стратегия Асет Мениджмънт” АД

Адрес: гр. София, бул. Бъкстон 40;

Тел.: +359 2 816 4370

Е-поща: office@strategia-asset.com

Лице за контакт: Весела Манчева

Всеки работен ден от 9,00 до 17,00 часа

УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:

„АВС Финанс“ АД

Адрес: гр. София, бул. Тодор Александров 117;

Тел.: + 359 2 816 43 45

Е-поща: info@abc-finance.eu

Лице за контакт: Ивелина Кирова

Всеки работен ден от 9,00 до 17,00 часа

Проспектът може да бъде получен и от „Българска Фондова Бурса” АД.

СЪДЪРЖАНИЕ:

РАЗДЕЛ I - ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН..... 5

- 1.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за предлаганите ценни книжа 5
- 1.2. Декларация от лицата, които отговарят за Документа за предлаганите ценни книжа 5

РАЗДЕЛ II 6

СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ..... 8

- 3.1. Декларация за оборотния капитал 8
- 3.2. Капитализация и задлъжнялост 8
- 3.3. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията 8
- 3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията 8

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВЕТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ ... 9

- 4.1. Вид и клас на ценните книжа, които се предлагат и/или са допуснати до търговия 9
- 4.2. Законодателство, уреждащо издаването на ценните книжа. 9
- 4.3. Информация за вида на ценните книжа 10
- 4.4. Валута на емисията ценни книжа 10
- 4.5. Права по дяловете, ограничения и процедура за упражняването им 11
- 4.6. Декларация за Решения, разрешения и одобрения, въз основа на които ценните книжа ще бъдат издадени..... 13
- 4.7. Очаквана дата на издаване на емисията дялове от Първоначалното публично предлагане на дялове 14
- 4.8. Ред за прехвърляне и ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа 14
- 4.9. Декларация относно съществуването на приложимо за емитента национално законодателство относно търговите предложения, което може евентуално да осуети тези търгови предложения. 15
- 4.10. Информация за търговите предложения във връзка с акционерния капитал на емитента относно отправени предложения от трети лица през предходната и текущата финансова година 16
- 4.11. Предупреждение, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на държавата членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход. Информация относно данъчното третиране на ценните книжа, когато

ПРЕДЛОЖЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ Е СВЪРЗАНА СЪС СПЕЦИАЛЕН ЗА ТОЗИ ВИД ИНВЕСТИЦИИ ДАНЪЧЕН РЕЖИМ.....	16
5.2. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	27
5.3.2 Оповестяване на цената на предлагане.....	28
РАЗДЕЛ VI.....	30
ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	30
РАЗДЕЛ X	33
ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	33
ДЕКЛАРАЦИЯ	34
ПО Т.1.2 ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ 11 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ 2019/980	34
ДЕКЛАРАЦИЯ	34
ПО Т.1.5 ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ 11 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ 2019/980	34
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1	35
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2	37

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

1.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в Документа за предлаганите ценни книжа

Членовете на Съвета на директорите на „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД – Николай Петев Петков – Изпълнителен директор, Надя Русева Будинова – Председател на Съвета на директорите и Весела Пламенова Манчева – Член на СД, отговарят солидарно за вредите причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Документ за предлагане на ценни книжа, съответно за цялата информация в него.

Отговорни за изготвянето и информацията в Регистрационния документ са:

- Надя Русева Будинова – Председател на Съвета на директорите на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД

- Ивелина Красимирова Кирова- Ръководител отдел „Нормативно съответствие“ на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД

1.2. Декларация от лицата, които отговарят за Документа за предлаганите ценни книжа

Посочените по-горе лица, отговорни за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, с полагане на подписите си на настоящия документ, декларират, че след като са положили всички разумни грижи да се уверят, че случаят е такъв и информацията, съдържаща се в проспекта, дотолкова, доколкото им е известно, е в съответствие с фактите и в документа за ценните книжа няма пропуски, които могат да засегнат нетовия смисъл.

1.3 Декларация или доклад, изготвени от дадено лице, в качеството му на експерт.

В документа за ценни книжа не е включена декларация или доклад, изготвени от дадено лице в качеството му на експерт.

1.4 Източник на информация от трета страна

Няма източник на информация трета страна.

1.5 Декларация

В Приложение към настоящия документ е декларирано, че:

- а) настоящият документ за ценните книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството си на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129
- б) Комисията за финансов надзор одобрява настоящия документ за ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност
- в) това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия документ за ценни книжа;
- г) инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

РАЗДЕЛ II

РИСКОВИ ФАКТОРИ

В Регистрационния документ са описани категории съществени рисковете, свързани с дейността на Емитента, за които всеки един инвеститор трябва да бъде информиран, преди да инвестира в дялове на Национален договорен фонд „Динамик“.

Инвестицията в дялове на Национален договорен фонд от затворен тип е свързана с поемането на висока степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва да прочетат внимателно представената в различните части на Проспекта информация за рисковите фактори, характерни за дяловете на фонда, преди да вземат инвестиционно решение. Рисковите фактори могат да доведат до намаляване на пазарната цена на дяловете на фонда и инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. Съществуват и други рискове и несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, които също могат да имат значителен неблагоприятен ефект върху резултатите на Национален договорен фонд „Динамик“, резултатите от операциите или финансовото му състояние.

2.1. РИСКОВЕ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Ценови риск

Ценовият риск за притежателите на дялове се изразява във възможността от реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на дяловете. Колебания могат да бъдат чести и драстични. След като дяловете се търгуват на фондовата борса, цената им се определя в зависимост от търсенето и предлагането от пазарните участници, от финансовите показатели на фонда, от оповестяваната информация. Вследствие на тези фактори цената на дяловете може да нараства или намалява. Влияние върху цената може да има както икономическата, така и политическата обстановка в България, също и възникване на извънредна ситуация, която не може да бъде предвидена и предварително анализирана. Няма гаранция за това, че цената на дяловете на фонда ще нараства във времето.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява във възможността от реализиране на загуби за инвеститорите в следствие на липсата на активна търговия на родната фондова борса. В резултат на ежедневно малкото сключени сделки на борсата, дяловете на фонда също могат да бъдат потърпевши и цената им може да се понижи. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент при липса на активно пазарно търсене могат да не успеят да продадат всички или част от дяловете си на желаната от тях цена. Нивото на ликвидност на дяловете на фонда зависи както от интереса към фонда, така и от общото състояние на капиталовия пазар в страната.

Валутен риск

Валутният риск, който носят дяловете на фонда, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Към момента българският лев е фиксиран към еврото и рискът за инвеститорите се ограничава до евентуалната обезценка на еврото. Ако валутният борд бъде премахнат съществува риск от промяна в доходността, която инвеститорите очакват да получат. Евентуално обезценяване на лева би довело до намаляване на доходността от инвестирането в дялове на фонда. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на дяловете.

Риск от концентрация

Рискът от концентрация се изразява във възможността от възникване на загуби за инвеститорите в следствие на липса или неправилна диверсификация на портфейла от инвестиции на фонда. Концентрацията на активите към един емитент, група от емитенти или голяма инвестиция в една географска област или от една икономическа група може да причини значителни загуби.

Рискове, свързани с българската фондова борса

Българският фондов пазар не е достатъчно ликвиден, в сравнение с пазарите в развитите държави. Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Публичните дружества са длъжни да спазват нормативните изисквания и да разкриват информация, за което са следени стриктно от Комисията за финансов надзор. Въпреки това е възможно 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 пазара на дяловете.

Риск от значителна продажба на дялове на фонда

Рискът се изразява във възможността на регулирания пазар да бъдат предложени значително количество дялове от фонда и това да повлияе на пазарната цена. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, може да се отрази неблагоприятно на пазарната цена на дяловете.

Риск от промяна на данъчното законодателство

Към датата на изготвяне на настоящия документ капиталовата печалба от продажба на дялове на фонда е не се облага с данък. Рискът от промяна на режима на данъчно облагане се изразява във възможността да бъде сменено данъчното законодателства и да се въведе данък, който ще облага реализираната печалба от продажба на дялове.

РАЗДЕЛ III

СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ

Николай Петков, в качеството му на Изпълнителен директор и Надя Русева Будинова – Председател на Съвета на директорите на Управляващо дружество „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД, с подписа си в края на Документа за предлаганите ценни книжа, декларират, че фондът е новоучреден и за целта планира да направи публично предлагане на дялове с цел набиране на капитал до 36 млн. лв.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Към датата на публикуване на проспекта, фондът не разполага с активи и задължения.

3.3. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИТЕ И ЮРИДИЧЕСКИТЕ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА

Публичното предлагане на дялове на фонда се осъществява от управляващото дружество „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД и инвестиционен посредник АВС Финанс АД. Възнаграждението на управляващото дружество не зависи от успеха на публичното предлагане на дялове, а представлява процент от средногодишните нетни активи на фонда. Възнаграждението на избрания да обслужва увеличаването на капитала ИП „АВС Финанс“ АД не е необичайно по вид и условия, и не зависи от успеха на публичното предлагане на дяловете на НДФ „Динамик“, тъй като е уговорено в твърд размер.

Не са известни други интереси, включително на конфликт на интереси, които са съществени за емисията.

3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Очакваната нетна сума от предлагането, при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия дялове, след приспадане на разходите по неговото извършване, е в размер на 35 990 000 лева. Минималната сума, при която предлагането ще се смята за

успешно е 250 000 лв., тъй като нетната стойност на активите на НДФ от затворен тип не може да бъде по-малка от тази сума.

Намеренията на управляващото дружество са средствата от емисията да бъдат използвани за структуриране на инвестиционен портфейл съгласно инвестиционната политика и инвестиционните цели на фонда

В случай че фонда не успее да набере изцяло предвидения капитал, но при условие, че емисията е успешна, реално набраните средства ще бъдат използвани за същите цели, но при намалени мащаби.

РАЗДЕЛ IV

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЯЛОВЕТЕ, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

4.1. Вид и клас на ценните книжа, които се предлагат и/или са допуснати до търговия

Предмет на публично предлагане са 3 600 000 (три милиона и шестстотин хиляди) броя поименни, безналични дялове. Всички издадени дялове на фонда са от един и същи клас и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в общото събрание на притежателите на дялове, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на дяловете.

Емисията дялове, емитирани от НДФ „Динамик“ е с присвоен идентификационен номер BG9000002212.

Дяловете ще се предлагат само в Република България и няма да бъдат предмет на международно предлагане.

4.2. Законодателство, уреждащо издаването на ценните книжа.

Публичното предлагане на дялове на фонда, за което е изготвен този документ, се издават съгласно българското законодателство.

Издаването и прехвърлянето на дяловете на фонда има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им в „Централен Депозитар“ АД, който е българският национален регистър за безналични ценни книжа.

Книгата на притежателите на дялове на фонда се води от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на дялове на Национален договорен фонд от затворен тип и последващата търговия с тях се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Наредба № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове;
- Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Закон за пазарите за финансови инструменти;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Търговски закон;
- Закон за задълженията и договорите;
- Правила на „Българска фондова борса“ АД;
- Правилник на „Централен депозитар“ АД;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- 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;
- Регламент (ЕС) № 2017/1129 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.

4.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИДА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Дяловете на фонда са поименни и безналични.

Издаването и прехвърлянето на дяловете на фонда има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им в „Централен Депозитар“ АД, който е българският национален регистър за безналични ценни книжа.

Книгата на притежателите на дялове на фонда се води от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА

Емисията дялове е деноминирана в български лева. Номиналната стойност на предлаганите дялове е 10 (десет) лева, а емисионната им стойност също е 10 (десет) лева.

4.5. ПРАВА ПО ДЯЛОВЕТЕ, ОГРАНИЧЕНИЯ И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ

Дяловете, придобити от инвеститора във Фонда, дават на притежателите им следните права:

- Фондът не предвижда да прилага политика на редовно разпределение на дивиденди, а се очаква инвеститорите да реализират доход от увеличаването на стойността на техните дялове
- Да участва в общото събрание на притежателите на дялове и да упражнява правото си на глас съобразно броя притежавани дялове;
- право на дял от печалбата на Фонда;
- право на ликвидационна част от имуществото на Фонда, включително при ликвидация, пропорционална на броя притежавани дялове.
- Фондът се организира като Национален договорен фонд от затворен тип и в тази връзка съгласно своите правила, фондът не предприема обратно изкупуване на дялове;
- Няма издадени конвертируеми ценни книжа.
- право на търговия с дялове на фонда. Всеки притежател на дялове във Фонда може да търгува с тях, като подаде съответни поръчки на регулиран пазар, на който са допуснати за търговия дяловете на фонда.
- Лице, което придобие възможността да упражнява контрол върху фонда чрез гласуването на общото събрание, трябва да уведоми КФН и регулирания пазар, на който са допуснати за търговия дяловете, по законоустановения ред;
- Право на информация за Фонда, като може да иска разяснение от Директора за връзки с инвеститорите;
- право на преимуществено изкупуване при предложение за записване на ценни книжа от същия клас;
При първоначалното публично предлагане на дялове на Фонда няма притежатели на дялове на Фонда, които да получат право за преимуществено изкупуване на дялове от Фонда.
При последваща емитиране на нови дялове всеки притежател на дялове има право да придобие дялове, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.
- право на подаване на жалба - Всеки инвеститор има право на подаване на жалба, без да заплаща такса. Информацията относно Политиката за разглеждане на жалби на Управляващото дружество се предоставя безплатно на инвеститорите.

- Притежателите на дялове във фонда следва да се съобразят с изискванията на Наредба 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на дялове и нейните хипотези относно задължително и доброволно отправяне на търгово предложение към останалите притежатели на дялове;
- За неуредените случаи за НДФ от затворен тип се прилагат съответно разпоредбите на глави осма и единадесета от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Право на дивидент

Фондът не предвижда да прилага политика на редовно разпределение на дивиденди, а се очаква инвеститорите да реализират доход от увеличаването на стойността на техните дялове. При реализиране на капиталова печалба от дейността на Фонда, същата се реинвестира и се акумулира в общата стойност на активите на Фонда. Общото събрание на притежателите на дялове може да вземе решение за разпределение на печалбата под формата на дивидент, като в такъв случай се прилага реда за разпределение, описан в Правилата на Фонда.

Право на глас

Притежателите на дялове във Фонда имат право да участва в Общото събрание на притежателите на дялове, като всеки дял дава право на 1 (един) глас на неговия притежател в Общото събрание. Те могат да вземат участие в заседанието лично или чрез представител по изрично писмено пълномощно. Всички притежатели на дялове имат еднакви права на общото събрание. Общото събрание се свиква на редовно заседание веднъж годишно от Съвета на директорите на УД до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Общото събрание се свиква и провежда при условията и реда на ЗППЦК.

Право на ликвидационен дял

Всеки записан дял дава право на ликвидационен дял от имуществото на Фонда, пропорционален на броя притежавани дялове при обявяване на ликвидация на Фонда. Това право възниква и може да бъде упражнено след удовлетворяването на исканията на всички кредитори и ако е останало имущество за разпределяне между притежателите на дялове.

Права на миноритарните притежатели на дялове:

Притежатели на дялове, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на фонда могат:

- при бездействие на управляващото дружество, което застрашава интересите на фонда, да предявят пред съда искове на фонда срещу трети лица;
- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на фонда за обезщетение на вреди, причинени на фонда от действия или бездействия на управляващото дружество;

- да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на фонда 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 включване на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание, съгласно чл. 223а от ТЗ.

Всеки притежател на дялове, който придобие или прехвърли пряко и/или по чл. 146 от ЗППЦК право на глас в общото събрание на притежателите на дялове, е длъжен да уведоми управляващото дружество, когато:

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

4.6. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА РЕШЕНИЯ, РАЗРЕШЕНИЯ И ОДОБРЕНИЯ, ВЪЗ ОСНОВА НА КОИТО ЦЕННИТЕ КНИЖА ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ

Предлаганите дялове на фонда се издават на основание решение на Съвета на директорите на Стратегия Асет Мениджмънт АД, взето на заседание, проведено на 3.07.2020 г. за издаване на дялове фонда до 36 000 000 лв., разпределен в 3 600 000 броя обикновени поименни безналични дялове, всяка един с право на един глас и номинална стойност от по 10 лева и емисионна стойност от 10 лева за дял. Ако до изтичане на сроковете за записване на дялове, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде в размер, съответстващ на записаните дялове, но само в случай, че техният общ брой е не по-малък от 25 000 броя дялове от емисията.

На свое заседание от 17.07.2020 г. Съветът на директорите е приел Проспекта за първично публично предлагане на дялове на НДФ от затворен тип ДИНАМИК, като е приел извършените поправки с решение на Съветът на директорите от 02.11.2020 г.

Проспектът за първично публично предлагане на дялове, част от който е настоящият Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение 32-НИФ/21.01.2021 г..

4.7. ОЧАКВАНА ДАТА НА ИЗДАВАНЕ НА ЕМИСИЯТА ДЯЛОВЕ ОТ ПЪРВОНАЧАЛНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ДЯЛОВЕ

Новите дялове се издават с регистриране на набрания капитал в Централния депозитар, като се очаква това да стане след учредяването на фонда и получаване на разрешение от Комисия за финансов надзор. Приблизителната дата на регистриране на емисията е 05.04.2021 г.

4.8. РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ И ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Издадените от Националният договорен фонд от затворен тип „ДИНАМИК“ дялове се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилникът на „Централен депозитар“ АД (ЦД) и Правилата на БФБ. Прехвърлянето на дяловете се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

Търговията с дялове на фонда на регулиран пазар ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ. Търговия с дялове на фонда може да се извършва и извън регулиран пазар при спазване на изискванията на приложимата нормативна уредба и Правилника на ЦД.

За да закупят или продадат дялове на БФБ, инвеститорите следва да подадат съответните нареждания за покупка или продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента, с което дяловете се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Инвеститорите трябва да купуват и продават дяловете на вторичен пазар с помощта на инвестиционен посредник и е възможно да дължат такси за това. Освен това инвеститорите е възможно да заплатят повече от текущата нетна стойност на активите, когато купуват дялове на вторичен пазар, и да получат по-малко от текущата нетна стойност на активите, когато ги продават. Търговия с дялове на Фонда може да се извършва и извън регулиран пазар при спазване на изискванията на приложимата нормативна уредба и Правилника на ЦД. За да закупят или продадат дялове на БФБ или извън регулирания пазар, инвеститорите следва да подадат съответните нареждания за покупка или продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор. След сключване на борсовата сделка или сделката извън регулиран пазар инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента, с което дяловете се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Страните по сделки с дялове на фонда, предварително сключени пряко между тях, страните по сключен договор за дарение с предмет дялове на фонда, както и наследниците на починал притежател на дялове, ползват услугите на инвестиционен

посредник, действащ като регистрационен агент, относно вписването на прехвърлянето в регистрите на „Централен депозитар“ АД, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на дяловете.

4.9. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТНОСНО СЪЩЕСТВУВАНЕТО НА ПРИЛОЖИМО ЗА ЕМИТЕНТА НАЦИОНАЛНО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО ОТНОСНО ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ, КОЕТО МОЖЕ ЕВЕНТУАЛНО ДА ОСУЕТИ ТЕЗИ ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ.

Към датата на изготвяне на този Проспект Фондът е новоучреден и за неговите дялове не са отправяни търгови предложения. Търговото предложение към останалите акционери в публичните дружества, респективно към притежатели на дялове на национални договорни фондове от затворен тип в България е регламентирано от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Инвеститорите следва да имат предвид, че лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко повече от една трета от гласовете в общото събрание, в което няма лице или лица, притежаващи пряко или чрез свързани лица над 50 на сто от гласовете в общото събрание, е длъжно в 14-дневен срок от придобиването да регистрира в КФН, а при одобрение от регулаторния орган да публикува търгово предложение към останалите притежатели на дялове за закупуване или замяна на дяловете им.

Притежателите на дялове имат право да приемат или да не приемат търговото предложение. Ако го приемат, имат право да получат паричната равностойност на своите дялове в 7-дневен срок от изтичане на срока на търговото предложение. Притежателите на дялове, които са приели търговото предложение, имат право да оттеглят приемането му, преди изтичане на крайния срок на търговото предложение.

Съответните права на притежателите на дялове 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 Фонда, право за лице, притежаващо повече от 90 на сто от гласовете в общото събрание на Фонда или право за лице притежаващо най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на Фонда и др.).

Притежаваните от инвеститорите дялове от капитала на фонда могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата, предвидена в чл. 157а от ЗППЦК, който дава право на притежател на дялове, придобил най-малко 95 на сто от гласовете в Общото събрание на притежателите на дялове на националния договорен фонд от затворен тип в резултат на търгово предлагане, принудително да изкупи дяловете на останалите притежатели на дялове по определен от закона ред и на база на предложение за изкупуване, което се одобрява от Комисията за финансов надзор. Съгласно разпоредбата на чл. 157б от ЗППЦК, всеки акционер има право да изиска от лицето, което е придобило 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 публично

дружество в резултат на търгово предлагане, да изкупи неговите акции с право на глас в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение. Искането трябва да бъде в писмена форма и да съдържа данни за акционера и за притежаваните от него акции.

4.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЪРГОВИТЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С АКЦИОНЕРНИЯ КАПИТАЛ НА ЕМИТЕНТА ОТНОСНО ОТПРАВЕНИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА ПРЕЗ ПРЕХОДНАТА И ТЕКУЩАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

На 03.07.2020 г. е взето решение от съвета на директорите на Стратегия Асет Мениджмънт АД за учредяване на националния договорен фонд от затворен тип. Няма отправени предложения от трети лица за публично изкупуване на дялове на фонда през предходната и текущата финансова година.

4.11. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ, ЧЕ ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО НА ДЪРЖАВАТА ЧЛЕНКА НА ИНВЕСТИТОРА И НА ДЪРЖАВАТА ЧЛЕНКА НА УЧРЕДЯВАНЕ НА ЕМИТЕНТА МОЖЕ ДА ОКАЖЕ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ПОЛУЧАВАНИЯ ОТ ЦЕННИТЕ КНИЖА ДОХОД. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДАНЪЧНОТО ТРЕТИРАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОГАТО ПРЕДЛОЖЕНАТА ИНВЕСТИЦИЯ Е СВЪРЗАНА СЪС СПЕЦИАЛЕН ЗА ТОЗИ ВИД ИНВЕСТИЦИИ ДАНЪЧЕН РЕЖИМ.

Обща информация

Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с дяловете на фонда и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на дялове от националния договорен фонд от затворен тип, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на държавата членка на учредяване на емитента – Република България, могат да оказват влияние върху получавания от дяловете на Фонда доход.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в Република България, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 година и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 година, чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в

чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет, към който и да е притежател на дялове от фонда. Стратегия Асет Мениджмънт АД настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти за относимите към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с дяловете на фонда, и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с дялове на фонда.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на приемане на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа и управляващото дружество не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от дялове на фонда.

Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ), не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство, доходи от сделки с акции и дялове, извършени на Българска Фондова Борса, както и от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК („Разпореждане с Финансови Инструменти”) (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ).

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗПКО) (изм. – ДВ, бр. 109 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г.) Колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, и националните инвестиционни фондове по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране не се облагат с корпоративен данък.

Националният договорен фонд ще дължи данък върху капиталовата печалба, както и върху дивидентите, получени от емитенти търгувани на чуждестранни финансови пазари. Данъчните равнища зависят от законодателството на съответната страна и намаляват доходността на Фонда.

Доходите от сделки с дялове на фонда (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от чуждестранни физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10 % върху облагаемия доход (чл. 37, ал. 1, т. 12 и чл. 46, ал. 1 ЗДДФЛ).

С реализираната капиталова печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица (чл. 44, ал. 1 във вр. §1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане („ЗКПО“)). Следва да се има предвид обаче, че загубата от Разпореждане с Финансови Инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея (чл. 44, ал. 2 ЗКПО).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 ЗКПО).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с дялове не се прилагат по отношение на сделки, които не са Разпореждане с Финансови Инструменти (например покупко-продажби на дялове на фонда, сключени на извънборсов пазар извън случая на търгово предлагане, независимо че съгласно борсовия правилник подлежат на регистрация/оповестяване на Бorsата). Доходите от продажба на дялове на фонда при такива сделки, реализирани в България от чуждестранни лица, са обект на данъчно облагане в България. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, тези доходи се облагат с данък при източника в размер на 10 % върху положителната разлика между продажната цена на дяловете и тяхната документално доказана цена на придобиване. Доходът от продажба на дялове при такива сделки, реализиран от български лица, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ.

Дивиденди

Доходите от дивиденди, разпределяни от фонда на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство), се облагат с данък в размер на 5 % върху brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във вр. чл. 200, ал. 1 ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел (чл. 27, ал. 2, т. 1 ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза местно юридическо лице, което участва в капитала на фонда като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденди, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 ЗКПО).

Стратегия Асет Мениджмънт АД поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Данъци и други подобни плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на дялове на фонда съгласно българския закон не се дължат държавни такси.

4.12 ПОТЕНЦИАЛНОТО ВЪЗДЕЙСТВИЕ ВЪРХУ ИНВЕСТИЦИЯТА В СЛУЧАЙ НА ПРЕСТРУКТУРИРАНЕ СЪГЛАСНО ДИРЕКТИВА 2014/59/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

Към датата на изготвяне на този Проспект не се предвижда реструктуриране на Фонда съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета.

4.13 ИДЕНТИФИКАЦИОННИТЕ ДАННИ И ДАННИТЕ ЗА КОНТАКТ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ

Предложителят на дяловете на Национален договорен фонд от затворен тип „Динамик“ УД Стратегия Асет Мениджмънт АД ЕИК 175126124 има следния адрес:

Адрес: гр. София, бул. Бъкстон 40;

Тел.: +359 2 816 4370

Е-поща: office@strategia-asset.com

РАЗДЕЛ V

РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

5.1. УСЛОВИЯ, СТАТИСТИКА ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.

5.1.1. УСЛОВИЯ, НА КОИТО ПОДЛЕЖИ ПРЕДЛАГАНЕТО.

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на дялове от емисията от първоначалното набиране на капитала на НДФ от затворен тип „ДИНАМИК”, са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Регламент (ЕС) 2017/1129, Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилата на „БФБ” АД и Правилника на „Централен депозитар” АД.

Предмет на публично предлагане са 3 600 000 (три милиона и шестотин хиляди) броя обикновени дялове от емисията на фонда. Всички 3 600 000 броя дялове се предлагат на инвеститорите за записване.

Публичното предлагане ще се счита за успешно само ако бъдат записани и платени най-малко 25 000 дяла с номинална стойност 10 (десет) лева и емисионна стойност от 10 (десет) лева на дял, в който случай капиталът на фонда ще бъде равен на стойността на записаните дялове.

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

Предлаганите дялове са с номинална стойност от 10 (десет) лева и емисионна стойност 10 (десет) лева.

След приключване на подписката и регистрацията на новата емисия дялове в Централния депозитар и Комисия за финансов надзор, издадените от фонда дялове от първоначалното набиране на капитала, ще се предлагат за търговия на „БФБ-София” АД.

5.1.2. УСЛОВИЯ И СРОК НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ДЯЛОВЕТЕ

Предмет на публично предлагане са 3 600 000 (три милиона и шестотин хиляди) броя обикновени дялове от емисията на фонда. Максималният брой дялове, който може да бъде записан от всички инвеститори е 3 600 000 броя.

Публичното предлагане ще се счита за успешно само ако бъдат записани и платени най-малко 25 000 (двадесет и пет хиляди) дяла с номинална стойност 10 (десет) лева и

емисионна стойност от 10 (десет) лева на дял, в който случай капиталът на Фонда ще бъде увеличен със стойността на записаните дялове.

В противен случай, направените вноски, срещу записаните дялове се връщат на лицата, които са ги направили в едномесечен срок от уведомлението, което изпраща Емитентът до КФН за резултата от подписката, съгласно чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК.

Право да участват в първичното публично предлагане на дялове от фонда имат всички лица, които проявят желание да запишат от предлаганите дялове. Решението за осъществяване на първично публично предлагане на дялове е взето от Съвета на директорите на управляващо дружество „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД на 03.07.2020 г. и е приел корекциите в проспекта с решение на Съветът на директорите от 02.11.2020 г..

При първичното предлагане на дялове не са разпределени права на инвеститори, тъй като преди предлагането фондът не разполага с издадени дялове. Фондът не издава права, а предлага директно дялове.

Дяловете се придобиват чрез изпращане на заявка до упълномощения инвестиционен посредник и посочване на броя дялове, които инвеститорите желаят да придобият, като и превеждат заявената сума по набирателната сметка на фонда до установения краен срок. След изтичането на крайния срок, инвестиционният посредник, избран да обслужва публичното предлагане на дялове, издава потвърждения за придобитите дялове на притежателите на дялове. Ако общият предложен брой дялове е записан преди крайната дата на публичното предлагане, инвестиционният посредник спира да приема нови заявки за записване на дялове от страна на инвеститори. При предсрочно записване на емисията, инвестиционният посредник публично оповестява, че емисията е набрана и публичното предлагане е преустановено.

Инвестиционен посредник, избран да обслужва първоначалното набиране на капитала, е „АВС Финанс“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Възраждане, бул. „Тодор Александров“ № 117.

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на дялове от страна на Комисия за финансов надзор, съгласно чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК, УД действащо от свое име и за сметка на НДФ „Динамик“ ще публикува съобщението за публичното предлагане, в което се посочва началния и крайния срок на подписката, номера на решението на КФН за одобрение на проспекта, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта на интернет страниците на УД на Емитента (<https://strategia-asset.com/>) и на инвестиционния посредник „АВС Финанс“ АД (www.abc-finance.info) най-малко 7 (седем) календарни дни преди началния срок на подписката. Датата на публикуване на съобщение се смята за начало на публичното предлагане.

Записването на дялове се извършва, като за целта инвеститорите, които имат желание да придобият дялове подават заявки по образец до ИП „АВС Финанс“ АД или до други ИП, членове на „Централен Депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за

притежаваните от тях права. Подаването на заявка за записване на дялове, става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сделки с финансови инструменти, установени в действащото законодателство.

Подадените заявки следва да имат следното минимално съдържание:

- трите имена и уникалния клиентски номер на инвеститора и на неговия пълномощник при инвестиционния посредник, а ако такива номера не са присвоени имена по документ за самоличност, ЕГН (друг личен идентификационен номер), местожителство и адрес, съответно наименование, ЕИК (БУЛСТАТ, друг идентификационен код, регистър на вписване), седалище и адрес на инвеститора и на неговия представител или пълномощник;
- емитент (НДФ „Динамик“), ISIN код на емисия дялове и брой записвани дялове, за които се отнася заявката;
- банкова сметка на инвеститора (за връщане на внесените суми при неуспешно приключване на подписката): IBAN, BIC код, банка;
- дата, час и място на подаване на заявката;
- обща стойност на поръчката;
- подпис на лицето, което подава заявката.

За чуждестранно физическо/юридическо лице – аналогични на описаните по-горе идентификационни данни.

Образец на заявката ще бъде публикуван за срока на предлагането на интернет страницата на упълномощения инвестиционен посредник. и на управляващото дружество. ИП регистрират заявките в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на действащата нормативна уредба.

5.1.3 ПЕРИОД, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВЪЗМОЖНИТЕ ИЗМЕНЕНИЯ, ПО ВРЕМЕ НА КОЙТО Е ОТКРИТО ПРЕДЛАГАНЕТО, И ОПИСАНИЕ НА ПРОЦЕДУРАТА ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕ.

Начало на продажба на дяловете

Това е седмият работен ден от датата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т ал. 2 от ЗППЦК и публикацията му на интернет страниците, на управляващото дружество „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД и на избрания инвестиционен посредник „АВС Финанс“ АД. Очаква се началната дата за продажба на дяловете да бъде около 16.01.2020 г..

Край на продажба на дяловете

Крайният срок за заявяване за записване на дялове и превеждане на дължимата сума по набирателната сметка на Фонда е 13 дни след началната дата за продажба на дяловете.

Набирателната сметка на фонда ще бъде посочена в съобщението по чл. 89т, ал. 1.

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

Очакван график на предлагането:

Дата на публикуване на Проспекта	08.03.2021
Дата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по 89г, ал. 2 от ЗППЦК на Управляващото дружество и на избрания инвестиционен посредник	08.03.2021
Начало на записването на дялове	15.03.2021
Крайна дата за записване на дялове	29.03.2021
Регистриране на дяловете по сметки на инвеститорите в „Централен Депозитар” АД	05.04.2021
Начало на търговия с дялове на „Българска фондова борса” АД	12.04.2021

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 бъде преди или след посочената дата.

5.1.4 ОТМЯНА НА ПРЕДЛАГАНЕТО ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЯВАНЕ

Сроковете за записване на дяловете могат да бъдат удължени еднократно по решение на Съвета на директорите на УД с до 20 дни, съгласно чл. 89г, ал. 10 от ЗППЦК, като се внесат съответните поправки в настоящия Проспект и се уведоми КФН.

УД незабавно публикува на интернет страницата си информация за удължаването на срока по предходното изречение, и уведомява КФН и упълномощения инвестиционен посредник за удължаването на срока на подписката. Инвестиционният посредник незабавно след уведомяването обявява на интернет страницата си удължаването на срока. В този случай последният ден от удължения срок се счита за краен срок на подписката.

Комисията за финансов надзор, съответно Заместник-председателят, може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, както и да забрани публичното предлагане, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени.

На основание чл. 276, ал. 1, т. 4 и т. 9 от ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник, обвързан агент, регулиран пазар, или доставчик на услуги за докладване на данни, негови служители, член на управителен или на контролен орган на инвестиционния посредник, обвързания агент, регулирания пазар или доставчика на услуги за докладване на данни, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на инвестиционния посредник, както и лица,

притежаващи квалифицирано дялово участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз, включително на Регламент (ЕС) № 575/2013, на Регламент (ЕС) № 600/2014, на Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 г. относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти, на Регламент (ЕС) № 648/2012, на актовете по прилагането им, на одобрени от Комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на Комисията или на Заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисията или от Заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, Комисията, съответно Заместник-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.

В периода между издаване на потвърждение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, Управляващото дружество е длъжно, най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържаща се в Проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение в Проспекта и да го представи в КФН.

КФН може да откаже да одобри допълнението към Проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай КФН може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

5.1.5 НАМАЛЯВАНЕ НА ЗАПИСВАНИЯТА И НА НАЧИНА ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДПЛАТЕНИТЕ ОТ ЗАЯВИТЕЛИТЕ СУМИ.

Броят на предлаганите дялове няма да бъде променен. Не се допуска записването на повече дялове от предвидените в решението на Съвета на директорите на „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД за първоначалното набиране на капитала. Първичното публично предлагане на НДФ от затворен тип, ще се счита за успешно, само ако са записани и платени поне 25 000 дяла.

При емитиране на дяловете, изпълнението на заявките ще се извършва по реда на тяхното постъпване при избрания инвестиционен посредник.

В случай, че бъдат подадени заявки за брой дялове надвишаващ общия брой предвиден в решението на СД някои поръчки няма да бъдат изпълнени, а някои е възможно да бъдат изпълнени частично. Възможно е по поръчки подадени по-рано да не бъде извършено плащане и същите да бъдат отменени.

Платените суми, за които не могат да бъдат емитирани дялове ще бъдат възстановени на инвеститорите незабавно след изтичане на срока за заплащане на записаните дялове. Дължимите банковите такси ще бъдат за сметка на инвеститорите.

Ако подписката приключи неуспешно, без да бъдат изпълнени предвидените в проспекта условия, в срок до един месец от съобщението по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката по ал. 1 лихви.

Емитентът или предложителят в деня на съобщението по чл.89л, ал.3 от ЗППЦК уведомява банката за резултата от подписката, публикува на интернет страницата на емитента, когато ценните книжа са предложени от него, и на инвестиционния посредник, участващ в предлагането, покана до лицата, записали ценни книжа, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми.

5.1.6 МИНИМАЛНАТА И/ИЛИ МАКСИМАЛНАТА СУМА НА ЗАЯВЛЕНИЕТО

Всяко лице може да запише най-малко един дял и най-много такъв брой, който е равен на максимално предложения брой дялове в подписката – 3 600 000. Не съществуват ограничения за броя дялове, които едно лице може да запише.

5.1.7 ПЕРИОД, ПРЕЗ КОЙТО ЗАЯВЛЕНИЕТО МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО

Съгласно § 1, т. 11 от ДР на ЗППЦК записването е безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на ценни книжа в процес на издаване и за заплащане на емисионната им стойност. Инвеститорът не може да оттегли заявката си за записване на дялове. Инвеститорът има право да се откаже от ценните книжа по реда и при условията на чл. 23 от Регламент (ЕС) 2017/1129, във вр. с чл. 89с от ЗППЦК само при наличие на съществени промени в Проспекта. Оттеглянето в този случай се извършва с писмена декларация подадена при инвестиционния посредник, при който са били записани ценните книжа.

5.1.8 МЕТОД И СРОКОВЕ ЗА ЗАПЛАЩАНЕ И ЗА ДОСТАВКА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Внасянето на емисионната стойност на записаните дялове се извършва по специална набирателна сметка на НДФ от затворен тип „ДИНАМИК”, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 89т ал. 1 от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с дължимата сума от лицето, записващо дялове, най-късно до крайния срок за записване. Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на емисията в Централен депозитар.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо дялове, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните дялове, общият размер на дължимата и извършена вноска). Инвеститорът

получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и следва да го предаде на упълномощения инвестиционен посредник ИП „АВС Финанс“ АД до крайния срок за записване. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните дялове до крайния срок за записване.

Ако всички дялове от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, управляващото дружество, действащо от свое име и за сметка на националния договорен фонд уведомява КФН в срок 3 (три) работни дни и предприема необходимите действия за регистриране на емисията дялове в КФН, Централния депозитар и БФБ АД.

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички дялове, но бъдат записани и платени най-малко 25 000 дялове, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени дялове и новата емисия в този размер се регистрира в „Централен депозитар“ АД, КФН и на „БФБ“ АД.

В случай на успешно записване на дяловете УД регистрира емисията дялове на Фонда в Централния депозитар. Централният депозитар открива нови сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови дялове. Дяловете на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в ЦД ще бъдат разпределени по съответните подсметки, в резултат на което новите дялове вече ще бъдат на разположение на своите притежатели.

При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки – за получените от тях дялове. Издаването на депозитарни разписки се извършва от Централния депозитар чрез съответния инвестиционен посредник по искане на притежателя на дялове и съгласно Правилника на „Централен депозитар“ АД и вътрешните актове на посредника.

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

УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД от свое име и за сметка на НДФ „Динамик“ уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при записването на дяловете.

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на дялове, УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД от свое име и за сметка на НДФ „Динамик“ ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани дялове; сумата, получена срещу записаните дялове; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението ще се приложи удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и банково удостоверение от „Тексим банк“ АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните дялове.

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

5.1.10 ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО НА ПРЕИМУЩЕСТВЕНО ИЗКУПУВАНЕ, ВЪЗМОЖНОСТИ ЗА ПРЕОТСТЪПВАНЕ НА ПРАВАТА НА ЗАПИСВАНЕ И ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА НА ЗАПИСВАНЕ.

Към датата на изготвяне на този Проспект Фонда е новоучреден и няма притежатели на дялове, които биха притежавали право на преимуществено изкупуване.

5.2. ПЛАН ЗА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

5.2.1 КАТЕГОРИИ ПОТЕНЦИАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

Дяловете на фонда ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите дялове са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат дялове, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Всички инвеститори могат при равни условия да участват в записването на дялове фонда.

5.2.2 НАМЕРЕНИЕ НА ОСНОВНИТЕ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ, НАДЗОРНИТЕ ИЛИ АДМИНИСТРАТИВНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА ВЪЗНАМЕРЯВАТ ДА СЕ ВКЛЮЧАТ В ЗАПИСВАНЕТО ИЛИ ДАЛИ НЯКОЕ ЛИЦЕ ВЪЗНАМЕРЯВА ДА ЗАПИШЕ ПОВЕЧЕ ОТ 5 % ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО.

Към датата на изготвяне на този Проспект Фонда е новоучреден и няма притежатели на дялове.

Управляващото дружество няма информация, дали членове на Съвета на директорите и основните му акционери възнамеряват да придобият от предлаганите дялове от националния договорен фонд.

Управляващото дружество не разполага с информация, дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите дялове.

5.2.3 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРЕДВАРИТЕЛНОТО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Управляващото дружество и ИП „АВС Финанс“ АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества нови дялове, 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 предложените 3 600 000 дялове.

След края на публичното предлагане на дялове на Фонда избраният инвестиционен посредник изпраща потвърждение на инвеститорите, които са подали заявки и са превели необходимите суми по набирателната сметка на Фонда в рамките на два работни дни след края на подписката.

5.2.4 УВЕДОМЯВАНЕ НА ЗАЯВИТЕЛИТЕ ЗА СУМАТА НА РАЗПРЕДЕЛЕНИТЕ ИМ ЦЕННИ КНИЖА И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТОВА ДАЛИ ТЪРГУВАНЕТО МОЖЕ ДА ЗАПОЧНЕ ПРЕДИ УВЕДОМЯВАНЕТО

След края на публичното предлагане упълномощеният инвестиционен посредник изпраща потвърждение на инвеститорите, които са подали заявки и са превели необходимите суми по набирателната сметка на фонда в рамките на два работни дни след края на подписката.

Регистрацията на дяловете за търговия на Българска фондова борса АД се очаква да бъде направена в рамките на един месец след приключване на публичното предлагане. По тази причина не се очаква търговията с дяловете да започне преди уведомлението до инвеститорите за придобитите от тях дялове от първичното публично предлагане на фонда.

5.3 ЦЕНА

5.3.1 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕНАТА, НА КОЯТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДЛАГАНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА, КАКТО И РАЗМЕРЪТ НА РАЗХОДИТЕ И ТАКСИТЕ

Емисионната цена на дяловете от първоначалното увеличение на капитала на Фонда е равна на номиналната стойност на дял от 10.00 (десет) лв. за брой.

Управляващото дружество не начислява такси при емитирането на дяловете. Инвеститорите следва да поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционния посредник, през който подават заявката за участие, банковите такси при превод на сумите по набирателната сметка на Фонда. Възможно е инвеститорите да държат такси към ЦД и БФБ, в зависимост от тарифата на съответния инвестиционен посредник, през който се подават заявките за участие в първичното предлагане на дялове на Фонда.

5.3.2 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ЦЕНАТА НА ПРЕДЛАГАНЕ

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на дялове от КФН, Съветът на директорите на „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД публикува съобщение по чл. 89т от ЗППЦК с нормативно-определената информация за публичното предлагане на дяловете.

Съобщението ще бъде публикувано на интернет страниците на Управляващото дружество и на избрания инвестиционен посредник.

5.3.3 ПРАВО НА ПРЕИМУЩЕСТВЕНО ИЗКУПУВАНЕ

При последваща емитиране на нови дялове всеки притежател на дялове има право да придобие дялове, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.

5.3.4 РАЗМИНАВАНЕ МЕЖДУ ЦЕНАТА НА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ЕФЕКТИВНАТА ЦЕНА ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ ИЛИ НАДЗОРНИ ОРГАНИ, ИЛИ ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ, ИЛИ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПРИДОБИТИТЕ ОТ ТЯХ ЦЕННИ КНИЖА ПО СДЕЛКИ ПРЕЗ ПОСЛЕДНАТА ГОДИНА

Всички инвеститори участват с равни права в процедурата по публично предлагане на дялове на Фонда. Не е възможно предоставяне на преференциални условия за никой инвеститор, в т.ч. членовете на административни, управителни или надзорни органи, или висшия ръководен състав, или свързани лица.

5.4 ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИИ

5.4.1 ИМЕТО И АДРЕСА НА КООРДИНАТОРИТЕ НА ЦЯЛОСТНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

Дяловете на Фонда се предлагат единствено в България.

Инвестиционният посредник избран да осъществи процедурата по първично публично предлагане на дялове на Фонда е ИП „АВС Финанс“ АД със седалище и адрес на управление: гр. София бул. Тодор Александров 117

5.4.2 ИМЕТО И АДРЕСА НА ПЛАТЕЖНИТЕ АГЕНТИ И ДЕПОЗИТАРИТЕ ВЪВ ВСЯКА ДЪРЖАВА

Дяловете на Фонда се предлагат единствено в България.

Банката, в която ще се открие набирателната сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните дялове, е „Тексим Банк“ АД. Набирателната сметка ще бъде посочена в Съобщението за публично предлагане по чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК.

Депозитарна институция, в чиито регистри ще бъдат вписани дяловете на Фонда след приключване на процедурата по тяхното първично публично предлагане е „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

5.4.3 ИМЕТО И АДРЕСА НА ЛИЦАТА, СЪГЛАСИЛИ СЕ ДА ПОЕМАТ ЕМИСИЯТА НА БАЗАТА НА ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ, И ИМЕТО И АДРЕСА НА ЛИЦАТА, СЪГЛАСИЛИ СЕ ДА ПЛАСИРАТ ЕМИСИЯТА БЕЗ ТВЪРД

АНГАЖИМЕНТ ИЛИ ПРИ СПОРАЗУМЕНИЯ ЗА „ОПТИМАЛНО“ ПЛАСИРАНЕ

Няма лица, поели твърд ангажимент за поемане на емисията дялове на Фонда.

5.4.4 СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ПОЕМАНЕ

Не е било и няма да бъде сключвано споразумение за поемания на емисията дялове на Фонда.

РАЗДЕЛ VI

ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

6.1 ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА СА ИЛИ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

След приключване на публичното предлагане на дяловете и в 7-дневен срок, Управляващото дружество, от свое име и за сметка на Националния договорен фонд ще подаде заявление до КФН за вписване на издадената емисия дялове в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

След решението на КФН за вписване на емисията в регистъра, Управляващото дружество, от свое име и за сметка на Националния договорен фонд ще подаде заявление за регистриране на емисията дялове за търговия на „Българска фондова борса“ АД. Търговията с дяловете може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията нови дялове на Фонда. Очаква се търговията с нови дялове да започне на или около 12.04.2021 г..

6.2 РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ ИЛИ ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ, ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ НА МСП ИЛИ МСТ, НА КОИТО, ДОКОЛКОТО Е ИЗВЕСТНО НА ЕМИТЕНТА, ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към настоящия момент националният договорен фонд е новоучреден и той няма издадени дялове, които да са приети за търговия на някой регулиран пазар.

6.3 ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ИЛИ ПОЧТИ ЕДНОВРЕМЕННО СЪС ЗАЯВЛЕНИЕТО ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА ДО РЕГУЛИРАН ПАЗАР СЕ ОСЪЩЕСТВЯВА ЗАПИСВАНЕ ИЛИ ЧАСТНО

ПЛАСИРАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС ИЛИ АКО СА ЕМИТИРАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ ДРУГ КЛАС ЗА ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на дяловете, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите дялове и за които ще се иска приемане на „БФБ – София” АД.

6.4 ПОДРОБНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЛИЦАТА, ПОЕЛИ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ ПРИ ТЪРГУВАНЕ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КАТО ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ ЧРЕЗ КОТИРОВКИ „КУПУВА“ И „ПРОДАВА“

Управляващото дружество не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки купува и продава.

6.5 СТАБИЛИЗАЦИЯ

Управляващото дружество не е дало опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с настоящото публично предлагане.

6.6 ЗАПИСВАНЕ, ПРЕВИШАВАЩО ПО РАЗМЕР ПОДПИСКАТА, И ОПЦИЯ „GREEN SHOE“

Управляващото дружество не е дало опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане, не е предоставяло и няма да предоставя опция “green shoe”.

РАЗДЕЛ VII

ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Настоящият Документ за ценните книжа се изготвя за процедура по първично публично предлагане на дялове на Фонда. Дяловете ще бъдат издадени след приключване на процедурата. Дяловете ще бъдат емитирани от УД, действащо от свое

име и за сметка на Фонда и няма инвеститори, които са продавачи на новоемитираните дялове.

РАЗДЕЛ VIII

РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

8.1 ОБЩИ НЕТНИ ПОСТЪПЛЕНИЯ И ОЦЕНКА НА ОБЩИТЕ РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Очакваната нетна сума от предлагането, при условие, че бъде записан целият размер на предлаганата емисия дялове, след приспадане на разходите по неговото извършване, е в размер на 35 990 000 лева.

За изпълнението на задълженията си по обслужване на емисията ценни книжа ИП „АВС Финанс” АД, гр. София, получава от НДФ „Динамик” възнаграждение в размер на 5 000 лева с включен ДДС.

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на ценните книжа и не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на фонда.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на фонда. Посочени са тези разходи, които се очаква да възникнат във връзка с първичното публично предлагане на дялове.

Таблица Разходи по предлагането

РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Възнаграждение на упълномощения инвестиционен посредник	5000 лв.
---------------------------------------------------------	----------

РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

Такса за разрешение за организиране и управление на национален договорен фонд от затворен тип на Комисията за финансов надзор	4 500 лв.
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------

Такса за регистрацията на емисията дялове в „Централен депозитар” АД	500 лв.
Регистрация на емисия дялове- 500.00 лв., плюс добавка от 1.00 лв. за всяка сметка, но не повече от 5 000.00 лв. общо	

ОБЩО	10 000 лв.
-------------	-------------------

** Така посочените разходи са с прогнозен характер*

Общите разходи на дял, изчислени като общият размер на разходите, пряко свързани с настоящото публично предлагане на ценни книжа (10 000 лв.), се раздели на броя ценни книжа, които ще бъдат предложени публично (3 600 000 бр.), са 0,0028 лева на дял. Всички посочени в таблицата разходи са за сметка на НДФ „ДИНАМИК”.

РАЗДЕЛ IX РАЗВОДНЯВАНЕ

9.1 СРАВНЕНИЕ

Няма издаване на дялове на членовете на Съвета на директорите на управляващото дружество или свързани с тях лица през последните 5 години или опции, с които те имат правото да придобият дялове в бъдеще.

Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа от предстоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на дял условия на публичното предлагане.

Фондът може да издава допълнителни дялове при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство управляващото дружество, от свое име и за сметка на фонда, е длъжно да предложи тези дялове на настоящите притежатели на дялове съгласно правото им да придобият част от новите дялове, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Към настоящия момент във фонда няма притежатели на дялове.

При настоящото първично публично предлагане на дялове не се осъществява размиване на капитала, тъй като фонда е в процес на набиране на първоначален капитал, а емисионната стойност на дяловете е равна на тяхната номинална стойност.

РАЗДЕЛ X ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1 КОНСУЛТАНТИ

Управляващото дружество не ползва консултанти по настоящото публично предлагане на дялове. В настоящият Документ за ценните книжа не са включени изявления или доклади на експерти или трети лица.

10.2 ДРУГА ОДИТИРАНА ИЛИ ПРЕГЛЕДАНА ОТ РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ ИНФОРМАЦИЯ

Към датата на изготвяне на този Документ за ценните книжа Фондът е новоучреден, не е извършвал дейност и не е изготвят финансови отчети.

ДЕКЛАРАЦИЯ

ПО Т.1.2 ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ 11 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ 2019/980

Долуподписаната

Надя Русева Будинова – Председател на Съвета на директорите на УД „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД отговорна за изготвянето и информацията в Документа за предлаганите ценни книжа, с полагане на подписа си на настоящия документ, декларирам, че информацията, съдържаща се в документа за ценните книжа, дотолкова, доколкото ми е известно, съответства на фактите и в документа за ценните книжа няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл.

.....

Н. Будинова

ДЕКЛАРАЦИЯ

ПО Т.1.5 ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ 11 ОТ ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ 2019/980

Долуподписаните:

Николай Петев Петков – в качеството си на Изпълнителен директор на Стратегия Асет Мениджмънт АД

и

Надя Русева Будинова – в качеството си на Председател на СД на Стратегия Асет Мениджмънт АД

Декларираят следните обстоятелства:

а) настоящият документ за ценните книжа е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството си на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129

б) Комисията за финансов надзор одобрява настоящия документ за ценни книжа единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност

в) това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия документ за ценни книжа;

г) инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

.....

Н. Будинова

.....

Н. Петков

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1

ИЗГОТВИЛИ ДОКУМЕНТА ЗА ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА:

Надя Будинова
Председател на СД

Ивелина Кирова
Ръководител отдел „Нормативно съответствие“

ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 89д, ал.2 от ЗППЦК

Надя Русева Будинова – в качеството си на Председател на СД на Стратегия Асет Мениджмънт

Декларирам, че Проспекта на националния договорен фонд „ДИНАМИК“ съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 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, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

Надя Будинова
Председател на СД

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 89д, ал.2 от ЗППЦК

Долуподписаният:

Николай Петев Петков – в качеството си на Изп. Директор на Стратегия Асет Мениджмънт,

Декларирам, че Проспекта на националния договорен фонд „ДИНАМИК“ съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 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, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането им.

Николай Петев Петков

Изпълнителен директор

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 89д, ал.6, във връзка с чл. 89д, ал. 3 от ЗППЦК

Долуподписаните:

- 1. Надя Русева Будинова – Председател на СД на Стратегия Асет Мениджмънт АД;**
- 2. Николай Петев Петков- Изп. Директор**
- 3. Весела Пламенова Манчева – Член на СД**

Декларираме, че доколкото ни е известно, съдържащата се в Проспекта на националния договорен фонд „ДИНАМИК“ информация е пълна и вярна.

Надя Будинова

Николай Петков

Весела Манчева