



ПРОСПЕКТ
за първично публично предлагане на акции

РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА
НА
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

Вид на предлаганите ценни книжа: БЕЗНАЛИЧНИ, ОБИКНОВЕНИ, ПОИМЕННИ
СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ

Брой на предлаганите ценни книжа: 17 502 693

	за 1 акция	Общо
Емисионна стойност	2.40 лева	42 006 463 лева
Номинална стойност	1 лев	17 502 693 лева
Възнаграждение на инвестиционния посредник, участващ в публичното предлагане	0.015 лева	263 126 лева
Общо разходи по публичното предлагане	0.016 лева	281 120 лева
Нетни приходи от публичното предлагане	2.384 лева	41 725 343 лева

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ПО ЕМИСИЯТА

ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩА ООД
със седалище и адрес на управление:
гр. София, р-н Триадица, ул. Енос № 2, ет. 4 и 5

Това Резюме следва да се чете като въведение към Проспекта. Резюмето слага акцент върху определена информация, която се съдържа в останалите части на Проспекта: Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа. В Резюмето може да не се съдържа цялата информация, която е важна за Вас. Преди да вземете решение за инвестиране в Обикновените акции на Дружеството, във Ваш интерес е внимателно да прочетете целия Проспект, а именно Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа, заедно с приложенията към тях, както и документите, към които те препращат, ако са налице такива. За всеки инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на Проспекта, може да възникна задължение за заплащане на разноските за превод на Проспекта при образуването на съдебното производство. Лицата, които са изготвили Резюмето, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта.

Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. Рискови факторина стр. 9-17 от Регистрационния документ (част II от Проспекта), както и Рискови фактори на стр. 7 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа (част III от Проспекта).

Комисията за финансов надзор е потвърдила Резюмето на Проспекта с решение №1259-Е от 3.10.2007 г. 2007 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в Документа данни

Членовете на Управителния съвет на Индустириален холдинг България АД, отговарят солидарно за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето, съответно в Проспекта в неговата цялост. Съставителите на годишния финансов отчет на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор – за вреди, причинени от одитираните от него финансови отчети.



Вие трябва да разчитате само на информацията, която се съдържа в Проспекта, т.е. в това Резюме, в Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа. ИХБ не е оторизирало никое лице да Ви предоставя различна информация. В допълнение, Вие следва да имате предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата на заглавната страница на всеки от документите – съставни части на Проспекта.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, с Проспекта в неговата цялост, да получат бесплатно копие от него, както и да получат допълнителна информация по него в офисите на:

ЕМИТЕНТА:



ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ **БЪЛГАРИЯ**

Индустириален Холдинг България АД

Адрес: 1000 София,
бул. Васил Левски 47

Телефон: +359 2 980 71 01

Факс: +359 2 980 70 72

Ел. поща: ir@bulgariaholding.bg

Лица за контакт:

Богомила Иванова Христова
Директор за връзки с инвеститорите
10.00 h – 16.00 h

УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН
ПОСРЕДНИК:



Първа Финансова Брокерска Къща ООД

Адрес: 1408 София,
ул. Енос 2, етаж 4&5

Телефон: +359 2 810 64 00

Факс: +359 2 810 64 01

Ел. поща: office@ffbh.bg

Лица за контакт:

Елена Ненчева Димитрова
Светозар Абрашев
8.45 h – 17.45 h

Настоящият документ може да бъде намерен на интернет страницата на ИХБ www.bulgariaholding.com и на интернет страницата на Първа Финансова Брокерска Къща ООД www.ffbh.bg.



1. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ, ПРОКУРИСТИ, КОНСУЛТАНТИ И ОДИТОРИ

ИХБ има двустепенна система на управление – Управителен и Надзорен съвет.

Членове на Надзорния съвет, са следните 3 (три) лица:

- ДЗХ АД, вписано в търговския регистър на СГС по ф.д. № 7659/1999г., представлявано от Елена Петрова Кирчева – Председател на Надзорния съвет
- Константин Кузмов Зографов – Заместник – председател на Надзорния съвет
- Снежана Илиева Христова – член на Надзорния съвет

Дружеството се управлява от Управителен съвет в състав от 5 (пет) физически лица:

- Божидар Василев Данев – Председател на Управителния съвет
- Ангел Стоянов Кацаров – Изпълнителен директор
- Данета Ангелова Желева – Изпълнителен директор
- Бойко Николов Ноев – член на Управителния съвет
- Борислав Емилов Гаврилов – член на Управителния съвет.

ИХБ се представлява от Изпълнителните директори Данета Ангелова Желева и Ангел Стоянов Кацаров, *заедно и поотделно*.

Към датата на съставяне на настоящия документ Управителния съвет на Дружеството не е упълномощавал прокурист или друг търговски пълномощник.

Данни за основните банки, инвестиционни посредници и правни консултанти, с които емитентът има трайни отношения

- **Банки, с които Дружеството има трайни отношения през последните три години:**

ТБ Алианц България АД

Седалище: гр. София

Адрес на управление: бул. Мария Луиза 79

Райфайзенбанк (България) ЕАД

Седалище: гр. София

Адрес на управление: ул. Н. В. Гогол 18-20

Банка ДСК ЕАД

Седалище: гр. София

Адрес на управление: ул. Московска 19

- **Основни инвестиционни посредници, с които ИХБ има трайни отношения през последните 3 години:**

ТБ Алианц България АД

Седалище: гр. София

Адрес на управление: бул. Мария Луиза 79

ИП Авал ин АД

Седалище: гр. София

Адрес на управление: пл. Славейков 1А



Инвестиционен посредник, упълномощен да обслужва увеличаването на капитала:

Първа финансова брокерска къща ООД

Седалище: гр. София,

Адрес на управление: ул. Енос № 2, ет. 4 и 5

Инвестиционен посредник, упълномощен да издава удостоверения за притежаваните права на акционерите, получили права по собствени сметки:

ТБ Алианс България АД

Седалище: гр. София,

Адрес на управление: бул. Кн. Мария Луиза № 79

- **Основни правни консултанти, с които ИХБ има трайни отношения през последните 3 години:**

Адвокатско дружество Антоанета Димоларова, Розалина Градинарова и съдружници

Седалище: гр. София

Адрес на управление: ул. Узунджовска 16

Евролекс ООД

Седалище: гр. София

Адрес на управление: ул. 11 Август 16

Правни консултанти на Дружеството по настоящата емисия:

Димитров, Чомпалов и Тодорова ООД

Седалище: гр. София,

Адрес на управление: ул. Майор Първан Тошев № 22-24, ет. 1.

Данни за одиторите на емитента за последните три години

Годишните финансови отчети на ИХБ за 2004 г., 2005 г. и 2006 г., са заверени от:

KPMG България

Седалище: гр. София

Адрес на управление: бул. Фритьоф Нансен 37

Лица, отговорни за информацията при изготвянето на Резюмето на Проспекта:

Отговорни са изготвянето на Резюмето на Проспекта, са: Богомила Иванова Христова – Директор за връзки с инвеститорите на ИХБ; Нели Георгиева Керчева – Ръководител отдел финансови анализи и инвестиционни проекти на ИХБ; Тошка Златева Василева – Главен счетоводител и Елена Ненчева Димитрова – Финансов анализатор в Първа финансова брокерска къща ООД.

С подписите си на последната страница от този документ горепосочените лица декларират, че:

(1) при изготвянето на Резюмето на Проспекта са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) доколкото им е известно, информацията в Резюмето на Проспекта съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важноста ѝ, и коректно представя съществените аспекти от икономическото,



финансовото и правно състояние на Индустиален холдинг България и дружествата от икономическата група като цяло, както и правата по акциите.



2. ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Основни показатели на ИХБ АД за последните три години, както и за първите шест месеца на 2006 г. и 2007 г.:

Информацията е представена на консолидирана база

Показател	2004	2005	2006	юни 2006 *	юни 2007 *
Приходи от основна дейност, хил.лв.	48 117	70 097	132 404	53 991	51 989
Общо приходи от продажби, хил.лв.	49 531	92 130	135 088	54 840	52 985
Печалба/загуба от оперативна дейност, хил.лв.	6 368	27 296	8 186	6 911	7 188
Нетна печалба/загуба от дейността, хил.лв. ⁽¹⁾	7 662	29 898	9 647	4 806	6 015
Сума на активите, хил.лв.	77 991	155 766	174 918	168 595	205 333
Нетни активи, хил.лв. ⁽¹⁾	47 317	82 059	92 655	87 538	98 607
Акционерен капитал, хил.лв.	21 003	21 003	21 003	21 003	21 003
Брой акции	21 003 235	21 003 235	21 003 235	21 003 235	21 003 235
Дивидент на акция (лева)	0	0	0		
Среднопретеглен брой акции	21 003 235	21 003 235	21 003 235	21 003 235	21 003 235
Нетна печалба на акция (лева)	0.36	1.42	0.46	0.46 ⁽³⁾	0.58 ⁽³⁾
Среднопретеглен брой акции с намалена стойност	23 621 445	26 254 040	26 254 040	26 254 040	26 254 040
Доход на акция с намалена стойност (лева) ⁽²⁾	0.33	1.15	0.38	0.38 ⁽³⁾	0.47 ⁽³⁾

* Данните са предварителни и неаудирани

(1) Данните за нетна печалба и нетни активи са без малцинствено участие.

(2) На 2 юли 2004 г. ИХБ издаде 5 250 805 броя конвертируеми облигации, с параметри, оповестени на стр. 112 от Регистрационния документ. За определяне на дохода на акция с намалена стойност през годините, среднопретегленото количество обикновени акции, пуснати в обръщение се коригира с предполагаемия изход от конверсията с предположението, че Общото събрание на Холдинга ще вземе решение за конвертиране на всички конвертируеми облигации в обикновени акции и всички облигационери ще заменят облигациите си с акции. В този случай, изчислението на доходите на акция с намалена стойност се основава на нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, увеличена с ефекта след данъци от лихвата върху конвертируемите облигации, и среднопретегления брой обикновени акции в обръщение през периода, който се увеличава със среднопретегления брой на допълнителните обикновени акции, които биха били в обръщение при конвертиране на всички потенциални обикновени акции с намалена стойност. Към датата на изготвяне на регистрационния документ Софийски градски съд вписа увеличението на капитала на ИХБ в резултат на конвертиране на корпоративните облигации от 21 003 235 лв. на 26254 040 лв.

(3) Към 30 юни 2006 г. и 30 юни 2007 г. печалбата е преизчислена на годишна база (разделена на 181 дена и умножена по 365 дни).



Таблиците по-долу представят капитализацията и задължията на Дружеството към 31 декември 2004, 2005 и 2006г., както и към 30.06.2007г.

Капиталова структура, (в хил. лв.)	2004	2005	2006	30.06.2007
Краткотрайни активи	23 454	87 838	101 262	128 533
Краткотрайни пасиви	14 017	42 610	52 557	71 416
Нетен оборотен капитал	9 437	45 228	48 705	57 117
Общо активи	77 991	155 766	174 918	205 333
Собствен капитал (СК)	47 317	82 059	92 655	98 607
Общо пасиви	24 381	52 404	61 360	86 910
Дългосрочни задължения (ДЗ)	10 364	9 794	8 803	15 494
Лихвени задължения, вкл. краткосрочни (ЛЗ)	10 298	7 788	14 893	20 331
ДЗ / СК	22%	12%	10%	16%
ЛЗ / СК	22%	9%	16%	21%
Общо пасиви / Общо активи	31%	34%	35%	42%
ЛЗ / Общо активи	13%	5%	9%	10%
ЛЗ / (СК+ЛЗ)	18%	9%	14%	17%

Задължения (в хил. лв.)	2004	2005	2006	30.06.2007
1. Дългосрочни в т.ч.:	10 364	9 794	8 803	15 494
- заеми	2 087	503	6 757	13 337
- облигационен заем	5 221	5 233	0	0
- търговски и други дългосрочни задължения	137	24	21	187
- провизии	1 378	2 686	889	839
- отсрочени данъчни задължения	1 541	1 348	1 136	1 131
2. Краткосрочни в т.ч.:	14 017	42 610	52 557	71 416
- заеми	2 990	2 052	2 892	6 993
- облигационен заем	0	0	5 244	0
- други задължения	10 854	40 322	44 315	64 381*
- провизии	173	236	106	42
Краткосрочни задължения / Общо задължения	57%	81%	86%	82%
Краткосрочни лихвени задължения / Общо лихвени	29%	26%	55%	34%
Общо задължения	24 381	52 404	61 360	86 910

* В тази сума е включен заема по конвертируемите облигации в размер на 5 251 хил.лв. Същата сума е увеличен капитала на ИХБ през м.юли 2007 г.

Индустиален холдинг България счита, че оборотния капитал на Дружеството и на дружествата, включени в икономическата група е достатъчен към настоящия момент.

За повече информация относно заеми, финансираня и предоставени обезпечения вж. Бележки 16 (Имоти, машини и съоразения), 27 (Заеми), 25 (Акционерен капитал и резерви) 28 (Търговски и други дългосрочни задължения) и 36 (Потенциални задължения) към консолидирания финансов отчет на Индустиален холдинг България за 2006 г., както и аналогичните бележки към финансовите отчети на Емитента за 2005 г. и 2004 г.



3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

Очакваната нетна сума на приходите от публичното предлагане при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции (след приспадане на разходите по неговото извършване) е в размер на 41 725 343 лева.

В случай че бъдат записани всички акции от увеличението на капитала и се набере максималният очакван ресурс, мениджмънтът на ИХБ предвижда със средствата от емисията да се финансира дейността на дъщерните дружества на ИХБ и по-конкретно проекти в отрасъл Морски бизнес - Морски транспорт и Пристанищна дейност.

Пълно описание на проектите се съдържа в Регистрационния документ, *т. 5.2.2 Описание на главните инвестиции на Емитента, които са в процес на изпълнение* на стр. 28 и *т. 5.2.3 Информация относно главните бъдещи инвестиции на ИХБ,* за които управителните му органи вече са поели твърди ангажименти на стр. 31.



4. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Основните рискове, специфични за Дружеството и за отраслите, в който дъщерните му дружества осъществяват дейност, както и за предлаганите акции, са описани в Регистрационния документ и Документа за предлаганите ценни книжа. Между тях са следните рискови фактори:

➤ **Ценови риск.** Пазарната цена на акциите може да варира и тези колебания на цените, могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото в предходен момент.

➤ **Ликвиден риск.** Не е сигурно, че ще се създаде ликвиден борсов пазар за акциите на Дружеството. За настоящата емисия този риск се възприема като нисък, предвид размера на емисията, както и високият процент freefloat, което предполага активна търговия с тези акции.

➤ **Инфлационен риск.** Инфлационните може да доведат до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

➤ **Валутен риск.** Валутният риск, който носят акциите на дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Евентуална обезценка на лева би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на Дружеството.

➤ **Рискове, свързани с холдинговата структурата на Дружеството.** Доколкото дейността на ИХБ е свързана с управление на активи на други дружества, същата не може да бъде отнесена към отделен сектор на националната икономика и е изложена на отрасловите рискове на дъщерните дружества, посочени в Регистрационния документ.

➤ **Рискове, свързани с избора на стратегия от управленския екип на ИХБАД.** Бъдещите печалби и икономическа стойност на Емитента зависят от стратегията, избрана от управленския екип на Емитента и дъщерните му дружества.

➤ **Рискове, свързани с вертикалната интеграция на дружества от портфейла на ИХБ.** Наличието на дружества в портфейла, чиито нетни приходи от продажби се формират и от продукти, продавани на други дъщерни дружества, поставя ефективността на дейността на същите в пряка зависимост от равнището на доходност на клиентите - свързани лица, което може да рефлектира негативно върху рентабилността на цялата група.

➤ **Рискове, свързани със структурата на портфейла на ИХБ.** Инвестициите на Дружеството в отрасли, които се характеризират с ниска норма на рентабилност и бавна обръщаемост на вложените средства /машиностроене, корабостроене/, редуцират равнището на възвращаемост на портфейла като цяло.

➤ **Рискове, произтичащи от капиталовата структура на ИХБ.** Съществува възможността за намаляване на приходите и/или нарастване на плащанията за лихви по кредити, договори и други споразумения при промяна на пазарните равнища на лихвените проценти. Флукуациите на валутните курсове, от друга страна, поражда риска от неблагоприятно изменение размера на плащанията по кредитни експозиции в щатски долари и други нефиксирани валути.



5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Индустриален холдинг България, наричано в този документ за краткост ИХБ или Дружеството или Холдинга или Емитента, е акционерно дружество, учредено и развиващо дейност, съгласно законодателството на Република България. Дружеството учредено през 1996 г. като приватизационен фонд по Закона за приватизационните фондове с основен предмет на дейност придобиване на акции от предприятия, предложени за приватизиране по реда на глава 8 от Закона за преобразуване и приватизация на държавни и общински предприятия /масовата приватизация/, управление и продажба на тези акции, инвестиране в ценни книжа на други емитенти.

През февруари 1998 г. дружеството преуреди дейността си като холдингово дружество по Търговския закон и се преименува на ИХБ.

Дружеството е със седалище гр. София - 1606, Столичен район Красно село, адрес на управление ул. Дамян Груев 42 и адрес на офис: гр. София 1000, бул. Васил Левски 47. Телефон/факс за контакт: тел. 980 71 01, 981 55 06, факс 980 70 72. Електронен адрес: office@bulgariaholding.com; ir@bulgariaholding.com. Електронна страница в Интернет (Website): www.bulgariaholding.com

Към датата на изготвяне на настоящият документ акционерния капитал на ИХБ е в размер на 26 254 040 лева, разпределен в 26 254 040 броя обикновени, безналчни поименни акции с номинална стойност от 1 лев.

ИХБ е холдингово дружество и включва в портфейла си други дружества. Към 30.08.2007 г. портфейлът на ИХБ пряко и чрез свързани лица се формира от 26 дружества: 9 дъщерни дружества, 3 асоциирани предприятия, 15 дъщерни дружества на дъщерни дружества и асоциирани предприятия и 1 дружество портфейлна инвестиция. За повече информация виж Организационна структура на стр. 59 и сл. от Регистрационния документ.



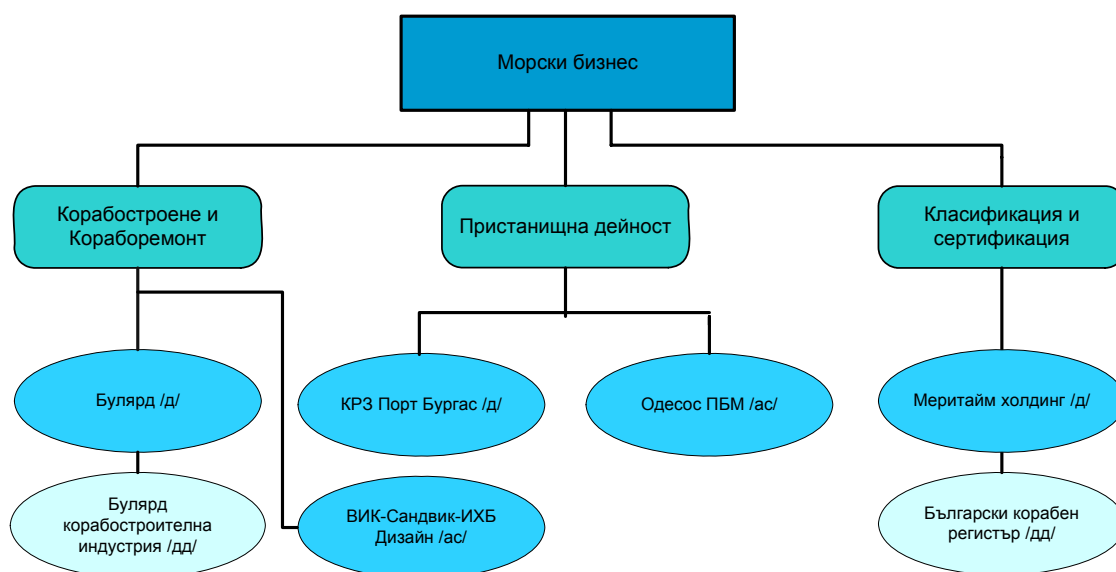
6. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

Основната сфера на дейност на ИХБ през последните 3 години е в следните направления:

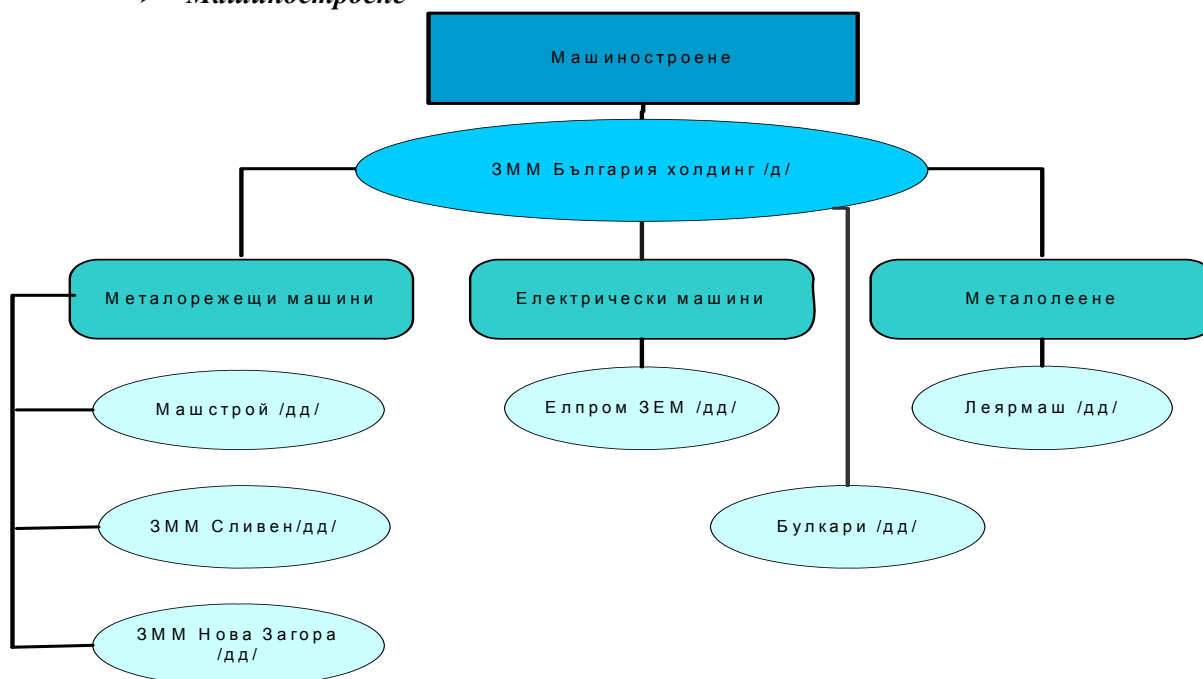
- Придобиване, оценка и продажба на участия в други дружества;
- Управление на дружества от своя портфейл, в които ИХБ може да упражнява контрол пряко или чрез свързани лица;
- Учредяване на нови дружества;
- Инвестиране в дружествата от портфейла, към които ИХБ има дългосрочен интерес;
- Финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва.

Приоритетните инвестиции на ИХБ са съсредоточени в следните отрасли:

➤ *Морски бизнес*

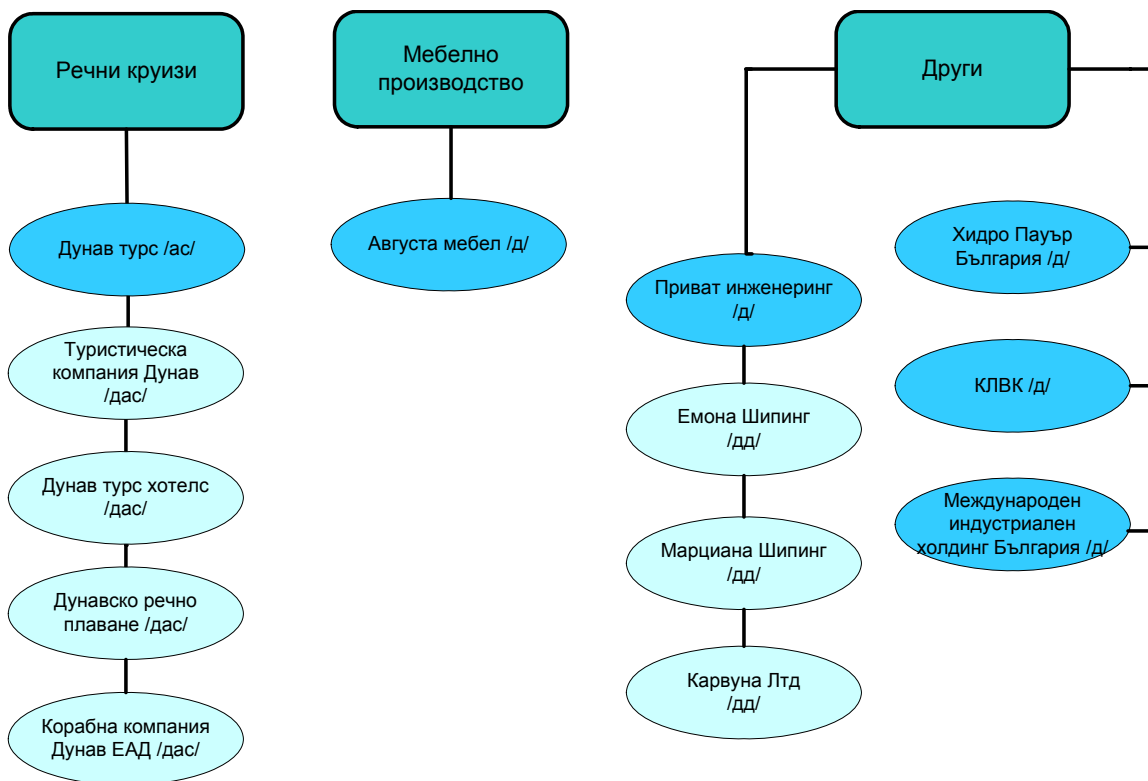


➤ *Машиностроене*





➤ *Речни круизи, мебелно производство и други*





8. ДАННИ ЗА КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Анализът на дейността на ИХБ и на структурата на портфейла му от дъщерни дружества показват наличието на множество конкурентни предимства, които предопределят способността му за поддържане на равнището на доходност. Основните фактори и предпоставки, които определят конкурентоспособността на Холдинга са следните:

- *професионална подготовка на мениджмънта и персонала* - определя ефективността на управленските действия за използване на благоприятните възможности на средата и приемане на навременни и ефикасни мерки за предпазване или минимизиране на ефекта от заплахите, които същата генерира. Възприет е дългосрочен подход при управлението на персонала, свързан с предварителна и последваща квалификация на персонала и мотивацията на служителите. Стремелът е привличането и задържането както на висшия и средния мениджмънт, така и на ключови специалисти;
- *ефект на опита* – проявява се в намаляване на разходите от време и средства вследствие на натрупания опит във фирмата по отношение на конюнктурата на икономиката, нормативната база, връзките и контактите с държавните ведомства и учреждения и др.;
- *прозрачност относно дейността на ИХБ спрямо инвеститорите* - информация за дейността се предоставя своевременно в максимално изчерпателен вид, съгласно изискванията на закона и най-добрите международни практики и в срок на фондовата борса, регулаторните органи и на интернет страницата на дружеството;
- *достъп до различни източници на финансиране* - правната форма на организация на ИХБ, публичния характер и факта че е регистрирано за търговия на фондовата борса, както и наличието на голям брой активи на консолидирана база дават възможност на дружеството да използва както вътрешни източници на финансиране, така и широка гама от външни такива /емитиране на ценни книжа – акции и облигации, банкови кредити, лизинг, и др./;
- *диверсифицираност на портфейла в различни отрасли на икономиката* - предопределя максимизиране на равнището на доходност на портфейла при същевременно намаление на риска в него;
- *наличие на дъщерни дружества ориентирани към износ* - допринася за нарастване на конкурентоспособността на Холдинга чрез намаляване на обвързаността на доходността му от равнището на доходите на населението и други фактори на макросредата и нивото на инвестиционна активност на българските фирми;
- *вертикална интеграция* - намалява риска от отрицателно въздействие на доставчиците върху дейността на някои от дъщерните дружества на Холдинга, чиито продукти се явяват компоненти в продуктите на други дружества в портфейла;
- *ефект от мащаба* – проявява се от една страна по отношение на окрупняване на доставките, намаляване цените на суровините и материалите, разсрочване на плащанията, и от друга страна - интензифициране на маркетинговите усилия и подобряване на тяхната ефективност в резултат на наличието на стратегически единици в портфейла на Холдинга, опериращи в един и същ отрасъл на икономиката и произвеждащи идентични или близки продукти;
- *наличие на дъщерни дружества от типа дойна крава* – резултира във възможността да се генерират средства за инвестиции от дъщерни дружества, които оперират в отрасли с намаляващ темп на растеж на търсенето и същевременно с голям пазарен дял и насочването на набраните средства към дъщерни дружества от типа звезда или въпросителна, т.е. такива, опериращи в отрасли с висок темп на растеж на търсенето и доходността и заемащи съответно висок или нисък пазарен дял, което предопределя стратегическата ефективност на дейността на Холдинга в дългосрочен план.

**9. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА****➤ За ИХБ**

Поради спецификата на дейността, приходите на ИХБ се формират от:

- приходи от лихви;
- приходи от операции с инвестиции /продажба на акции и финансови операции/;
- приходи от дивиденди;
- други приходи – от продажба на услуги и други.

В следващата таблица е посочен относителният дял на отделните приходни пера в общата сума на приходи на ИХБ, респективно степента на отражение на горепосочените фактори върху приходите на неконсолидирана база:

Показател	2006 г.			2005 г.			2004 г.		
	Размер хил.лв.	Дял %	Ръст %*	Размер хил.лв.	Дял %	Ръст %*	Размер хил.лв.	Дял %	Ръст %*
Приходи от лихви	220	7.5	(24)	289	3	(27)	396	19	(17)
Печалба от продажба на акции	187	6.4	(97)	6 997	87	3 452	197	10	(17)
Приходи от дивиденди	1 218	41	41	862	11	26	684	33	533
Нереализирана печалба / загуба от преоценка на активи, държани за търгуване и други	281	10	236	(206)	(2)	(378)	74	4	306
Приходи от продажба на услуги	1 036	35	817	113	1	(83)	673	33	318
Други приходи	4	0.1	100				17	1	31
Общо приходи	2 946	100	(63)	8 055	100	295	2 041	100	112

Ръстът/намалението е изчислен/но спрямо предходната година

➤ За дружествата от групата на ИХБ

Общите приходи от продажби на консолидирана база за последните три финансови години са представени в следващата таблица. Информацията е от одитираните консолидирани отчети на ИХБ, където приходите на самото холдингово дружество от основна дейност /операции с акции, дивиденди и лихви по заеми, отпуснати на дъщерни дружества/ са отразени като приходи от финансова дейност.

Консолидирани приходи от продажби, структура и динамика:

Приходи от продажби /в хил. лв./	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Приходи от продажба на продукция	110 611	44 988	35 566
Приходи от продажба на услуги	18 759	23 297	11 929
Приходи от продажба на стоки и материали	3 034	1 812	622
Печалба от продажба на дълготрайни активи	1 541	20 469	125
Други приходи	1 143	1 564	1 289
Общо приходи от продажби	135 088	92 130	49 531



Приходи от продажби	2006 г.		2005 г.		2004 г.	
	Дял, %	Ръст*,	Дял, %	Ръст*, %	Дял, %	Ръст*,
Приходи от продажба на продукцията	81.88	145.87	48.83	26.49	71.81	15.84
Приходи от продажба на услуги	13.89	(19.48)	25.29	95.30	24.08	(9.23)
Приходи от продажба на стоки и материали	2.24	67.44	1.96	191.32	1.26	2.81
Печалба от продажба на дълготрайни активи	1.14	(92.47)	22.22	16 275.20	0.25	(66.58)
Други приходи	0.85	(26.92)	1.70	21.33	2.60	(31.29)
Общо приходи от продажби	100.00	46.63	100.00	86.00	100.00	6.06

*Ръстът/намалението е изчислен/но спрямо предходната година

Консолидирани приходи от продажби по сектори:

Приходи от продажби по сектори /в хил. лв./	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Приходи от корабостроене и транспорт	80 070	23 199	4 779
Приходи от машиностроене	49 964	44 042	37 307
Приходи от други дейности	5 054	24 889	6 845
Амортизация на отрицателна репутация, нето ¹			600
Общо приходи от продажби	135 088	92 130	49 531

Източник: Консолидирани финансови отчети на ИХБ с независим одиторски доклад

¹ Ефективно от 1 януари 2005 година групата прилага изискванията на МСФО 3 Бизнескомбинации при отчитане на придобиванията и при отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия за целите на изготвяне на консолидирания финансов отчет. В резултат на това е спряно начисляването на амортизация на положителна репутация, като в края на отчетния период същата се тества за обезценка.

Приходи от продажби по сектори	2006 г.		2005 г.		2004 г.	
	Дял, %	Ръст*, %	Дял, %	Ръст*, %	Дял, %	Ръст*, %
Приходи от корабостроене и транспорт	59	245	25	385	10	(5)
Приходи от машиностроене	37	13	48	18	76	17
Приходи от други дейности	4	(80)	27	264	14	(20)
Общо приходи от продажби	100	47	100	86	100	6

*Ръстът/намалението е изчислен/но спрямо предходната година

2004 година

Консолидираните приходи на ИХБ за 2004 г. възлизат на 49 531 хил. лв. и бележат ръст от 6.1% спрямо тези през 2003 г. Ръстът на консолидираните приходи за 2004 г. се обяснява със структурата на портфейла на холинга към края на периода, в който машиностроенето е с най-голям дял. Нетните приходи от машиностроене за годината възлизат на 37 307 хил. лв., или 76% от общите приходи от продажби. Този отрасъл е във фаза на зрялост, което води до по-ниски стойности на растеж. За 2004 г. нетните приходи от корабостроене и транспорт са 4 779 хил. лв., или 10% от общите.



Консолидираната печалба (без малцинственото участие) за 2004 г. възлиза на 7 662 хил. лв. и бележи ръст от 119% спрямо печалбата за 2003 г. Увеличението се дължи на увеличение на приходите от основната дейност при относително запазване на размера на разходите.

2005 година

Консолидираните приходи на ИХБ за 2005 г. възлизат на 92 130 хил. лв. и бележат ръст от 86% спрямо тези през 2004 г. В най-голяма степен този ръст се дължи на консолидацията на Булярд корабостроителна индустрия АД, както и на извършените през годината продажби на недвижими имоти.

Консолидираната нетна печалба (без малцинственото участие) за 2005 г. възлиза на 29 898 хил. лв. и е 4 пъти повече от тази през 2004 г. Освен посочените по-горе фактори, принос за ръста на нетната печалба имат подобрената оперативна ефективност. В резултат на това, маржът на оперативната печалба (преди амортизации) нараства от 16.2% за 2004 г. на 32.7% за 2005 г.

2006 година

Консолидираните приходи на ИХБ за 2006 г. са 135 088 хил. лв. и бележат ръст от 47% спрямо тези през 2005 г.

Общо приходите от корабостроене и транспорт възлизат на 80 070 хил. лв., което вече съставлява 59% дял в общите приходи. Болшинството от останалите дружества от групата също бележат ръст на приходите си за 2006 г. Изключение правят Български корабен регистър АД и Леярмаш АД, които имат незначително намаление и Приват инженеринг АД и КЛВК АД, които имат значително намаление на приходите в следствие на извършените продажби на дълготрайни активи през 2005 г.

Увеличеният дял на корабостроенето води до значително намаление на маржа на оперативната печалба (преди амортизации) от 32.7% за 2005 г. до 8.9% за 2006 г., поради повишените разходи за суровини и материали и работна сила.

Консолидираната нетна печалба (без малцинствено участие) за 2006 г. възлиза на 9 647 хил.лв. спрямо 29 898 хил. лв. или намаление със 68%.

Първите шест месеца на 2007 г.

Консолидираните приходи на ИХБ за първите шест месеца на 2007 г. са 52 985 хил. лв. и бележат спад от 3.4% спрямо тези за същия период на 2006 г. Този спад се дължи основно на корабостроителната дейност, която е с най-голям относителен дял в общите приходи на холдинга.

Въпреки че през 2007 год. договорите за строителство на кораби са повече като брой, приходите от корабостроене към 30 юни 2007 г. са по-малко от тези, за същия период на предходната година. Една от основните причини е метода на признаване на приходите при строителството на кораби. Приходите по корабостроене се признават като се прилага метода на етап на завършеност на работата по конкретен договор(виж Регистрационния документ *т. 9.1.3 Основни елементи от счетоводната политика*, на стр. 88). В конкретния случай към 30 юни 2006 г. са отчетени приходи по етапи на строителството на 2 кораба, докато към 30 юни 2007 год. е отчетен един етап от строителството на 1 кораб и приходи от строителството на отделни секции за кораби.

Консолидираната нетна печалба (без малцинствено участие) за първите шест месеца на 2007 г. възлиза на 6 015 хил. лв. спрямо 4 806 хил. лв. или увеличение от 25%.

Преглед на финансовото състояние на Индустиален холдинг България, е представен на стр. 87-98 от Регистрационния документ – Операционен и финансов преглед, Финансово състояние.



10. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Капиталовите ресурси на разположение на Емитента са: от една страна, самостоятелно генерираните парични потоци от оперативната дейност на дружествата от Холдинга и увеличения на капитала им, а от друга – заемни средства под формата на банкови кредити, лизингови и грантови схеми, заеми от асоциирани предприятия и емитиране на облигации.

До 2004 година Холдингът не е имал необходимост от използването на банкови кредити, а е финансирал дейността си изцяло със собствени средства. Впоследствие, за реализиране на инвестиционната си програма, Емитентът започва да използва комбинация от собствен капитал и привлечен отвън ресурс във вид на банково финансиране и една емисия корпоративни конвертируеми облигации в размер на 5 250 805 лева. На 1.06.2007 г. Общото събрание на акционерите реши капиталът на ИХБ да бъде увеличен чрез конвертиране на всички облигации в обикновени акции.

Към 30.06.2007 г. дългосрочните задължения са 16% от собствения капитал на Групата, а пасивите съставляват 42% от общите активи (данните са на консолидирана база).

За повече информация виж Капиталови ресурси на стр. 112-124 от Регистрационния документ.



11. ОСНОВНИ ТЕНДЕНЦИИ

Основните тенденции в дейността на Холдинга и през следващите години се очаква да бъдат свързани с:

- Придобиване, оценка и продажба на участия в други дружества;
- Управление на дружества от своя портфейл, в които ИХБ може да упражнява контрол пряко или чрез свързани лица;
- Учредяване на нови дружества;
- Инвестиране в дружествата от портфейла, към които ИХБ има дългосрочен интерес;
- Финансиране на дружествата, в които Холдингът участва.

Основните стратегически интереси на ИХБ са в следните отрасли и дейности:

- Морски бизнес – включва отраслите и дейностите: корабостроене и кораборемонт, пристанищна дейност, класификация и сертификация, морски транспорт;
- Машиностроене;
- Речни круизи.

**12. ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ. СЛУЖИТЕЛИ**

	Избран член на съвета от	Дата на изтичане на договора
Членове на Надзорния съвет		
ДЗХ АД, чрез представител Елена Кирчева	08.07.2003 19.07.2006	Юли 2008
Снежана Христова	08.07.2003	Юли 2008
Константин Зографов	15.09.1999, *	Август 2012
Членове на Управителния съвет		
Божидар Данев	07.11.1996 *	Август 2012
Данета Желева	08.07.2003 *	Август 2012
Ангел Кацаров	05.07.2002 *	Август 2012
Борислав Гаврилов	08.07.2003 *	Август 2012
Бойко Ноев	04.03.2003 *	Август 2012

Съгласно Устава на ИХБ, Управителният и Надзорният съвет имат мандат 5 години. Членовете на Управителния и Надзорния съвет могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичането на мандата, за който са избрани.

* Константин Зографов е преизбран за още един мандат с решение на Общо събрание на акционерите на 29.08.2007 г. Всички членове на Управителния съвет са избрани за нов мандат с решение на Надзорния съвет от 29.08.2007 г. Обстоятелствата подлежат на вписване в СГС.

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЛУЖИТЕЛИТЕ**➤ За ИХБ**

Наети лица в ИХБ съгласно национална квалификация на професиите	Лица с висше образование /брой/			Лица със средно образование /брой/			
	към:	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Ръководен персонал		3	3	3	0	0	0
Главни експерти		0	0	0	0	0	0
Експерти		2	1	1	0	0	0
Специалисти		2	2	2	1	1	1
Технически персонал		0	0	0	2	2	2
Всичко		7	6	6	3	3	3

➤ За дружествата от групата на ИХБ

Средносписъчен състав за:	2004 г.	2005 г.	2006 г.
В дъщерни дружества	1 817	2 647	2 917
В асоциирани дружества	1 312	391	202
Общо	3 129	3 038	3 119



13. ОСНОВНИ АКЦИОНЕРИ

Към 31.08.2007 г. следните акционери притежават над 5 на сто от акциите с право на глас:

Венсайд ентърпрайзис лимитед, седалище: Република Кипър, град Лимасол, и адрес на управление: Република Кипър, град Лимасол, ул. Рига Фероу 2, Лимасол Сентър, блок Б, етаж 6, офис 607; регистрационен номер: Н.Е. 105822 от 22.10.1999 г., притежава пряко 8 233 498 броя акции, представляващи 31.36 % от гласовете в Общото събрание.

Булс АД, със седалище: гр. Костинброд и адрес на управление ул. П. Евтимий 7, притежава пряко 3 176 000 броя акции, представляващи 12.10 % от гласовете в ОС

ДЗХ АД, със седалище: гр.София и адрес на управление: кв. Симеоново, ул. Втора № 17 Б, притежаващ пряко 1 584 393 броя акции, представляващи 6.03 % от гласовете в ОС.

Данета Ангелова Желева, притежава пряко 15 832 броя акции, представляващи 0.06% от гласовете в ОС и чрез свързани лица общо 1 600 350 броя акции, представляващи 6.10% от гласовете в ОС.

Димитър Георгиев Желев, притежав пряко 125 броя акции, представляващи 0.0005% от гласовете в ОС и чрез свързани лица общо 1 600 350 броя акции, представляващи 6.10% от гласовете в ОС.



14. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Годишни финансови отчети. Одиторски доклади Междинни отчети.

Годишните финансови отчети за последните 3 години – 2006, 2005 и 2004, включително консолидираните и неконсолидираните финансови отчети, одитирани от регистриран одитор, отчетите за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, одиторски доклади за всеки от периодите, за които се изискват одитирани финансови отчети, както и междинните финансови отчети (консолидирани и неконсолидирани) за горепосочените години, които не са одитирани, са представени в определените срокове на Комисията за финансов надзор и Българска Фондова Борса - София АД.

Всички горепосочени документи са на разположение на инвеститорите на електронните страници на двете институции (www.fsc.bg и www.bse-sofia.bg), както и на електронната страница на ИХБ (www.bulgariaholding.com).в секция Инвеститори, подсекция Отчети.

Всички тези документи ще бъдат предоставени при поискване на всеки потенциален инвеститор от ИХБ. Документите могат да бъдат разгледани и на място в информационния център на КФН в София, ул. Шар Планина № 33, както и в сградата на Българска фондова борса АД на ул. Три уши № 10.



15. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

Очакван график на предлагането

Дата на публикуване на Проспекта	на или около 19 октомври 2007
Дата на публикуване на съобщението за предлагането в Държавен вестник и в централен ежедневник – в. Дневник	на или около 19 октомври 2007
Начало на търговията с права на БФБ и на записването на новите акции	на или около 29 октомври 2007
Последен ден на търговията с права на БФБ	на или около 8 ноември 2007
Последен ден на записването на нови акции от притежателите на права, включително от лицата, закупили права на БФБ	на или около 12 ноември 2007
Служебен аукцион на БФБ за продажба на неупражнените права	на или около 19 ноември 2007
Начало на записването на нови акции от лицата, закупили права на служебния аукцион	на или около 21 ноември 2007
Последен ден на записване на нови акции от лицата, закупили права на служебния аукцион	на или около 3 декември 2007
Последен ден за заплащане на нови акции от всички лица, записали нови акции	на или около 3 декември 2007
Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в търговския регистър	на или около 12 декември 2007 ⁽¹⁾
Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централния Депозитар	на или около 17 декември 2007 ⁽¹⁾
Начало на търговията с новите акции на БФБ	на или около 14 януари 2008 ⁽¹⁾

(1) Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (а) сроковете по графика се спазват без забава; и (б) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да е повече или по-малко дни след посочената дата.

Предлагани ценни книжа

Предмет на публично предлагане са 17 502 693 (седемнадесет милиона петстотин и две хиляди шестстотин деветдесет и три) броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на Дружеството по решение на ОС на ИХБ, проведено на 29 август 2007г., за увеличаване на капитала от 26 254 040 лева на до 43 756 733 лева. Всичките 17 502 693 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване. Капиталът на дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 15 000 000, в който случай капиталът на дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции. Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набирание капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции. Предлаганите акции са с номинална стойност от 1 (един) лев и емисионна стойност 2.40 (два лева и четиридесет стотинки) лева.

Избрания да обслужва увеличението на капитала е инвестиционен посредник **Първа финансова брокерска къща ООД** със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Триадица, ул. Енос 2, ет. 4 и 5 – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на чл. 54, ал. 1 от ЗППЦК и



отговарящ на изискванията на чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, упълномощен от Общото събрание на ИХБда обслужва първоначалното увеличение на капитала.

ИП Първа финансова брокерска къща ООД се е задължил да положи най-големи усилия за пласиране на настоящата емисия акции, но не се е задължил да закупи права и да запише част от общия брой предлагани акции, които не са записани от инвеститорите.

Инвестиционен посредник, избран да издава удостоверения на акционерите получили права по собствени сметки е инвестиционен посредник **ТБ Алианц България АД**. Съгласно договореност с ИХБинвестиционен посредник ТБ Алианц България АД, се е задължил спазвайки процедурата предвидена в Правилника на Централния депозитар да издава на акционерите, получили права по собствени сметки, удостоверение за притежаваните от тях права, което замества депозитарната разписка и с него лица, могат да заявят прехвърлянето на притежаваните от тях права по клиентска сметка при инвестиционен посредник ТБ Алианц България АД, или при друг инвестиционен посредник и да участват в увеличаването на капитала.

Условия на подписката

Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК

Съгласно чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права. По смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Условия и срок на първичното публично предлагане на акциите

На основание чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличаване на капитала или считано от 29 август 2007 г., лицата закупили акции на БФБ – София най – късно до 10 септември 2007 г. и вписани в регистрите на Централния депозитар към 12 септември 2007 г. На следващия ден, 13.09.07 г., Централен депозитар АД, открива сметки за права на тези лица въз основа на книгата на акционерите. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право. Едно право дава възможност за записване на 2/3 нови акции. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион; всеки три упражнени права дават възможност за записване на 2 (две) нови акции по емисионна стойност 2.40 лева всяка. Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права, умножен по 2/3. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличаването на капитала, е Първа финансова брокерска къща ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. Енос 2, ет. 4 и 5.

Инвестиционен посредник, избран да издава удостоверения за притежаваните права на акционерите, получили права по собствени сметки, е ТБ Алианц България АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Кн. Мария Луиза № 79.

Срок за прехвърляне на правата. Първи етап на подписката за новите акции.

Начална дата за продажба (търговия) на правата и за записване на нови акции

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в Държавен вестник и публикацията му в един централен ежедневник – в. Дневник (ако обнародването и публикацията са в различни дати – първият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната от двете дати). Очаква се началната дата на подписката и на борсовата търговия с права да е на или около 29 октомври 2007 г.



Краен срок за продажба на правата

Крайният срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата (очаквана дата: на или около 12 ноември 2007 г.). Съгласно правилника на Българска фондова борса - София АД (БФБ) последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права (очаквана последна дата за търговия с права на борсата: на или около 8 ноември 2007 г.).

Място, условия и ред за прехвърляне на правата

Прехвърлянето на правата посредством тяхната покупко-продажба (търговията с права) се извършва на неофициалния пазар на БФБ–София АД, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способи се прилагат разпоредбите на правилника на Централен депозитар АД.

Права могат да предлагат за продажба всички притежатели на права, независимо от начина, по който са ги придобили - акционери на Дружеството, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на ОС за увеличаване на капитала и лица, които са закупили права чрез сделка за покупка на БФБ.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на Централен депозитар АД.

Втори етап и край на подписката

Провеждане на явен аукцион за неупражнените права в срока за продажба (търговия) на правата

На 5-ия работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата по т. Краен срок за продажба на правата (очаквана дата: на или около 19 ноември 2007 г.), Индустиален холдинг България, чрез инвестиционния посредник Първа финансова брокерска къща ООД предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата. ИХБще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок на подписката посочен по-долу.

Край на втори етап на подписката (и на подписката като цяло)

Това е първият работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата (очаквана дата: на или около 3 декември 2007 г.). До изтичане на посочения в предходното изречение краен срок лицата, придобили права при продажбата на явния аукцион, могат да запишат срещу тях съответния брой нови акции.

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

Банкова сметка за заплащане на акциите

Заплащането на емисионната стойност на записваните акции се извършва по специална набирателна сметка, открита на името на ИХБпри ТБ Алианц България АД с номер: IBAN: BG37BUIN95615010021519, BIC: BUINBGSF. Номерът на тази банкова сметка ще бъде оповестен и в съобщението за предлагането, което ще бъде обнародвано в Държавен вестник и публикувано във в. Дневник.



Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар. Централен депозитар ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Новите акции ще бъдат отнесени по сметка на инвеститора при инвестиционния посредник, чрез който са били упражнени правата за записване.

При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки - за получените от тях нови акции. Издаването на депозитарни разписки се извършва от Централен депозитар чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно правилника на Централен депозитар и вътрешните актове на посредника.

Приемане за търговия на регулиран пазар

След приключване на публичното предлагане на акциите и в 7 – дневен срок от вписването на увеличаването на капитала в търговския регистър на СГС, ИХБще подаде заявление до КФН за вписване на издадената емисия акции в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН. След решението на КФН за вписване на емисията в регистъра Дружеството ще подадат заявление за регистриране на емисията акции за търговия на официален пазар на акции, Сегмент А на БФБ–София АД. Търговията с акциите може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията нови акции на емитента. Очаква се търговията с нови акции да започне на или около 14 януари 2008 г.

Законодателство

Приложимо по отношение на акциите, предмет на публично предлагане е българското законодателство. За информация относно правата по акциите и реда за прехвърлянето им виж Права по акциите и ред за упражняването им на стр. 14 и сл., Ред за прехвърляне на ценните книжа на стр. 17 от Документа за предлаганите ценни книжа. Основните нормативни актове, приложими спрямо акциите са посочени на стр. 18 от същия документ, а на стр 19 и сл. е представена обобщената информация, относно определени данъци, които се дължат в Република България от притежателите на акции.

Сделките с акции, издадени от публично дружество, регистрирано в България, са детайлно уредени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа от 1999 г. и наредбите по прилагането му, в Правилника на БФБ и Правилника на Централния Депозитар. От 1 ноември 2007 г. ЗППЦК се изменя с влизането в сила и Закона за пазарите на финансови инструменти от 2007 г., въвеждащ изискванията на Директива 2004/39/ЕИО за пазарите на финансови инструменти, в частност отпада условието сделки с акции на публични дружества да се извършват задължително на регулиран пазар на ценни книжа.

Информация за Устава на Емитента е представена на стр. 162 и сл. от Регистрационния документ.





16. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Информация за мястото, времето и начина, по който може да бъде получена допълнителна информация, включително адрес, телефон, работно време и лице за контакти

На инвеститорите е осигурен достъп до допълнителна информация в офисите на емитента и на упълномощения инвестиционен посредник, указани в таблицата.

Инвеститорите, проявили интерес към предлаганите ценни книжа могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, с Проспекта в неговата цялост, да получат безплатно копие от него, както и да получат допълнителна информация по него в офисите на:

<p>ЕМИТЕНТА:</p>  <p>ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ</p>	<p>Индустириален Холдинг България АД Адрес: 1000 София, бул. Васил Левски 47 Телефон: +359 2 980 71 01 Факс: +359 2 980 70 72 Ел. поща: ir@bulgariaholding.bg Лица за контакт: Богомила Иванова Христова Директор за връзки с инвеститорите 10.00 h – 16.00 h</p>
<p>УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК:</p> 	<p>Първа Финансова Брокерска Къща ООД Адрес: 1408 София, ул. Енос 2, етаж 4&5 Телефон: +359 2 810 64 00 Факс: +359 2 810 64 01 Ел. поща: office@ffbh.bg Лица за контакт: Елена Ненчева Димитрова Светозар Абрашев 8.45 h – 17.45 h</p>

Настоящият документ може да бъде намерен на интернет страницата на ИХБ www.bulgariaholding.com и на интернет страницата на Първа Финансова Брокерска Къща ООД www.ffbh.bg.



Лица, отговорни за информацията при изготвяне на Резюмето на Проспекта:

Богомила Христова

*Директор за връзки с инвеститорите
на Индустириален холдинг България АД*

Нели Керчева

*Ръководител отдел финансови анализи и инвестиционни проекти
на Индустириален холдинг България АД*

Тошка Василева

*Главен счетоводител
на Индустириален холдинг България АД*

Елена Димитрова

*Финансов анализатор в
Първа финансова брокерска къща ООД*

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ Индустириален холдинг България АД, с подписа си декларира, че Резюмето на Проспекта отговаря на изискванията на закона.

Данета Желева

Изпълнителен директор