

ДО

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

“БУЛЛС” АД

**СЛУЖИТЕЛИТЕ НА
„ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ
БЪЛГАРИЯ” АД**

СТ А Н О В И Щ Е

от

Управителния съвет на
на “Индустириален холдинг България” АД

Относно: Внесено от “Буллс” АД коригирано търгово предложение с отстранени технически несъответствия по чл. 149, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА,

На 08.11.2021 г. от „Индустириален холдинг България” АД е получено уведомление съгласно чл. 152, ал. 4, във връзка с чл. 151, ал. 5 от ЗППЦК, придружено от коригирано търгово предложение с отстранени технически несъответствия по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК, от „Буллс“ АД, като търгов предложител, за закупуване на до 23 690 662 акции с право на глас от останалите акционери на „Индустириален холдинг България ” АД (с изключение на тези, които са страна по споразумения с търговия предложител за обща политика на управление на Дружеството до бройката акции, посочени в тези споразумения, и с изключение на самото Дружество за притежаваните от него собствени акции).

В съответствие с изискването на чл. 151, ал. 5 ЗППЦК и в определения законов срок, представяме настоящото мотивирано становище относно предложената сделка.

I. Условия по предложената сделка

Предложената цена по търгово предложение е в размер на 2.08 лв. за една акция.

Предлаганата цена е по-висока от справедливата цена на акция, изчислена съгласно Наредба № 41 и посочена в Обосновката на справедливата цена като

част II на полученото Търговото предложение. Справедливата цена съгласно Наредба № 41 е равна на ликвидационната стойност на една акция - 2.072 лв.

Предлаганата цена е по-висока от средната претеглена пазарна цена на акция за последните шест месеца преди регистрацията на Предложението (която е 0.9972 лв. съгласно информация от Българска Фондова Борса (БФБ)).

Предлаганата цена е по-висока и от последната цена на акция, платена от Предложителя, свързаните с него лица или от лицата по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК (1.57 лв. при сделка от 09.08.2021 г.).

Всеки акционер – адресат на предложението може да го приеме в определения в него срок, чрез подаване на заявление за приемане по образец. Цената на изкупените акции се заплаща от упълномощения инвестиционен посредник ЕЛАНА Трейдинг АД за сметка на търговия предводител в срок до 7 работни дни след изтичане на срока за приемане на предложението, по указания в него начин на плащане.

Становището на Управителния съвет е, че коригираното търгово предложение съответства на нормативните изисквания. Предложената цена е в съответствие с изискванията на ЗППЦК и наредбите по прилагането му.

II. Информация относно съществуването на споразумения по упражняване на правото на глас по акциите на “Индустириален холдинг България” АД

Съгласно посоченото в коригираното търгово предложение има сключени споразумения по упражняване правото на глас по акциите на “Индустириален холдинг България” АД, както следва:

На 9 август 2021 г. „Буллс“ АД е сключил споразумения за следване на обща политика по управление на “Индустириален холдинг България” АД, чрез съвместно упражняване на притежаваните права на глас (като начина на упражняване ще се определя от „Буллс“ АД) с:

1. ДЗХ АД, притежаващо пряко и участващо в споразумението с 9 657 874 броя акции, представляващи 8.992% от капитала и 9.976% от гласовете в общото събрание на акционерите на “Индустириален холдинг България” АД при отчитане на обратно изкупените акции;
2. СТОК ТУРС АД, притежаващо пряко и участващо в споразумението с 1 931 195 броя акции, представляващи 1.798% от капитала и 1.995% от гласовете в общото събрание на акционерите на “Индустириален холдинг България” АД при отчитане на обратно изкупените акции;
3. ТУИНСАН ЕООД, притежаващо пряко 1 285 610 броя акции, но участващо в споразумението само с 1 000 000 броя акции, представляващи 0.931% от капитала и 1.033% от гласовете в общото събрание на акционерите на “Индустириален холдинг България” АД при отчитане на обратно изкупените акции.

III. Данни за броя акции от “Индустириален холдинг България” АД, притежавани от членовете на управителния му орган, и дали те възнамеряват да приемат предложението

Членовете на Управителния съвет (УС) на “Индустириален холдинг България” АД притежават пряко акции от капитала на Дружеството, както следва:

- Данета Ангелова Желева, Главен изпълнителен директор – притежава пряко 41 044 броя акции. Г-жа Желева няма да приеме търговото предложение;
- Борислав Емилов Гаврилов, член на УС – притежава пряко 208 броя акции. Г-н Гаврилов все още не е взел решение дали да приеме търговото предложение;
- Бойко Николов Ноев, член на УС – не притежава акции на Дружеството;

Членовете на Надзорния съвет (НС) на “Индустириален холдинг България” АД притежават акции от капитала на Дружеството, както следва:

- „ДЗХ“ АД, Председател на НС, чрез Елена Кирчева, в качеството ѝ на представител по смисъла на чл. 234, ал. 1 от Търговския закон – притежава пряко 9 657 874 броя акции. Относно тези акции „ДЗХ“ АД е сключило споразумение за следване на обща политика по управление на “Индустириален холдинг България” АД с търговия предложител, чрез съвместно упражняване на притежаваните права на глас (като начина на упражняване ще се определя от „Буллс“ АД). „ДЗХ“ АД няма да приеме търговото предложение;
- Константин Кузмов Зографов, заместник председател на НС – притежава пряко 582 броя акции. Г-н Зографов все още не е взел решение дали ще приеме търговото предложение;
- Снежана Илиева Христова, член на НС – притежава пряко 250 броя акции. Г-жа Христова все още не е взела решение дали ще приеме търговото предложение относно притежаваните пряко акции; Г-жа Христова е едноличен собственик на капитала на „Туинсан“ ЕООД, което притежава 1 285 610 броя акции. Относно 1 000 000 от тези акции, дружеството е сключило споразумение за следване на обща политика по управление на “Индустириален холдинг България” АД с търговия предложител, чрез съвместно упражняване на притежаваните права на глас (като начина на упражняване ще се определя от „Буллс“ АД). Относно останалите 285 610 броя акции „Туинсан“ ЕООД може да се разпорежда свободно и възнамерява да приеме търговото предложение, ако то бъде одобрено. Г-жа Христова е едноличен собственик на капитала на „Аладис“ ЕАД, което притежава 488 587 броя акции. „Аладис“ ЕАД все още не е взело решение дали ще приеме търговото предложение.

IV. Стратегически планове на предложителя за “Индустириален холдинг България” АД и тяхното евентуално въздействие върху служителите и мястото на извършване на дейност

Съгласно информацията, представена в коригираното търгово предложение ключовите моменти на стратегическия план на търговия предложител предвиждат “Индустириален холдинг България” АД:

- да задълбочава оперативната синергия между дружествата в Групата, както вътре в самите сегменти, така и между взаимосвързани сегменти;
- да разшири поетапно двата пристанищни терминала;
- да оптимизира активи с цел повишаване на възвръщаемостта от тях;
- да имплементира електронни системи за управление и мониторинг на процесите в дъщерните дружества;

- да поддържа и да обновява производствения парк и сградния фонд, вкл. и чрез внедряване на автоматизирани технологии;
- да развива разпознаваемостта на търговските марки;
- да развива кадрите и да поддържа репутацията на предпочитан работодател;
- да продължи да прилага Политиката на многообразие в Групата;
- да прилага зелена политика с цел намаляване въглеродния отпечатък на дружествата в Групата.

Търговият предложител не възнамерява да извършва промени в управителния орган на „Индустриален холдинг България“ АД и не планира намаление или съществено увеличение на броя на служителите и условията по трудовите договори в “Индустриален холдинг България” АД, включително и в неговите дъщерни дружества. Не се предвиждат промени в основната дейност и финансовата стратегия на “Индустриален холдинг България” АД, както не е предвидена промяна на мястото на дейност на Дружеството, включително и на неговите дъщерни дружества.

Предложената сделка няма да доведе до съществени промени на горепосочените обстоятелства и като цяло върху трудовата заетост в Дружеството.

Към момента на приемане на настоящото становище, няма получено становище от служителите на “Индустриален холдинг България” АД относно влиянието на коригираното търгово предложение върху тях.

София, 09.11.2021 г.

Управителен съвет на „Индустриален холдинг България“ АД:



(Данета Желева)



(Борислав Гаврилов)



(Бойко Ноев)