



РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

Прспект за първично публично предлагане на конвертируеми корпоративни облигации на **ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД**

Вид на предлаганите ценни книжа:	БЕЗНАЛИЧНИ, ЛИХВОНОСНИ, КОНВЕРТИРУЕМИ, СВОБОДНОПРЕХВЪРЛЯЕМИ, НЕОБЕЗПЕЧЕНИ ОБЛИГАЦИИ
Брой на предлаганите ценни книжа:	300,000
Емисионна цена за 1 облигация:	100.00 лв.

Настоящият Проспект за публично предлагане на конвертируеми облигации на **Индустириален Холдинг България АД** е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № 138-Е/20.02.2013, 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.

Членовете на Управителния съвет на **Индустириален Холдинг България АД** отговарят солидарно за вредите причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в цялото Резюме. Съставителите на финансовите отчети на емитента отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрирания одитор на Дружеството – за вредите причинени от одитираните от него финансови отчети.

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

ЕМИТЕНТЪТ**ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД**

Адрес: ул. Фритьоф Нансен 37А
1142 София

Телефон: +359 2 980 71 01

Факс: +359 2 980 70 72

Ел. поща: ir@bulgariaholding.com

Web: www.bulgariaholding.com

Лице за контакт: Богомила Христова
Директор за връзки с инвеститорите
09.00 – 17.00

ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК**АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД**

Адрес: бул. Княгиня Мария Луиза, 79
София

Телефон: +359 2 9215 481

Факс: +359 2 9818 564

Ел. поща: cap.market@bank.allianz.bg

Web: www.bank.allianz.bg

Лице за контакт: Христо Чакъров, брокер - отдел
"Финансови пазари и инвестиции"
09.00 – 17.00

Настоящият документ може да бъде намерен на интернет страницата на Индустириален холдинг България АД (www.bulgariaholding.com).

СЪДЪРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ А - ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ.....	1
РАЗДЕЛ Б - ЕМИТЕНТ	1
РАЗДЕЛ В - ЦЕННИ КНИЖА	8
РАЗДЕЛ Г - РИСКОВИ ФАКТОРИ	12
РАЗДЕЛ Д - ПРЕДЛАГАНЕ	13

РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Резюмето следва да се чете като въведение към Проспекта. Резюмето акцентира 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 инвеститорите. Преди да вземат решение за инвестиране в облигации на Дружеството, инвеститорите трябва внимателно да прочетат 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 подвеждаща, неточна, несъответстваща на останалите части на проспекта или, четено заедно с другите части на проспекта Резюмето, не предоставя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в ценните книжа.

РАЗДЕЛ Б — ЕМИТЕНТ

Наименование, седалище, правна форма, държава на регистрация, приложимо право

„Индустриален Холдинг България“ АД е акционерно дружество с публичен статут по смисъла на чл. 110, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Към момента на изготвяне на настоящия документ, Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с наименование „Индустриален Холдинг България“ АД. Седалището, адреса на управление, телефонът и електронният адрес за връзка с Дружеството са, както следва:

Държава	България
Седалище	гр. София - 1606, Столичен район Красно село
Адрес на управление	ул. Дамян Груев 42
Седалища на клонове	Дружеството няма регистрирани клонове
Адрес на офис	София 1000, бул. Фритьоф Нансен 37А
Телефон	+359 2 980 71 01;
Факс	+359 2 980 70 72
Електронен адрес	office@bulgariaholding.com; ir@bulgariaholding.com
Електронна страница в Интернет	www.bulgariaholding.com

Дружеството е учредено като Приватизационен фонд България АД. С решение на СГС N 5/13.03.1998 г., Дружеството е преименувано на Индустриален холдинг България АД.

„Индустриален Холдинг България“ АД е дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в търговския регистър към Софийски градски съд по партида N 11, том 1, регистър I А, страница 62 по Ф.Д. N 13081) 1996 г.

Към настоящия момент Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 121631219.

Дружеството е регистрирано с Решение от 07.11.1996 г. на Софийски градски съд като съществуването му не е ограничено със срок.

Правноорганизационната форма на Емитента е акционерно дружество. „Индустриален Холдинг България“ АД е публично дружество, по смисъла на чл. 110, ал.1 от ЗППЦК.

„Индустириален Холдинг България“ АД упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон и Закона за публично предлагане на ценни книжа, който поставя специфични изисквания по отношение на публичните дружества.

Описание на естеството на основната дейност и текущите операции на емитента и свързаните с тях ключови фактори, в което се посочват основните категории продавани продукти и/или извършвани услуги и основните пазари, на които емитентът се конкурира

През февруари 1998 г. дружеството преуреди дейността си като холдингово дружество по Търговския закон и се преименува на Индустириален холдинг България АД. 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 портфейла на Холдинга.

Описание на всички известни тенденции, засягащи емитента и отраслите, в които извършва дейност.

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; Нови проекти; Анализ и оценка на възможностите за използване на новите интернет технологии.

Основните стратегически интереси на ИХБ са в следните отрасли и дейности: Морски транспорт; Корабостроене и кораборемонт; Машиностроене; Инфраструктура и пристанищна дейност; Възобновяеми енергийни източници (ВЕИ).

Икономическа група

„Индустириален Холдинг България“ АД е част от икономическа група, по смисъла на §1, т. 7 от Допълнителните разпоредби на Наредба № 2 за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2). Съгласно цитираната разпоредба икономическата група се състои от Дружество майка и неговите дъщерни дружества. Към момента на изготвяне на Регистрационния документ, Емитентът притежава дялово учатие над 50 на сто пряко в следните 8 дъщерни дружества: Булярд АД, КРЗ Порт - Бургас АД, Меритайм холдинг АД, ЗММ България холдинг АД, Приват инженеринг АД, КЛВК АД, Реколта 2011 ЕАД, Международен индустриален холдинг България АГ.

Лица с пряк или непряк интерес по отношение на капитала на емитента или правата на глас, чието съобщаване се изисква от националното право на емитента, както и размерът на интереса на такива лица. Право на глас на основните акционери. Пряк и непряк контрол.

На Емитентът не е известно да има лица с пряк или непряк интерес по отношение на капитала на Емитента.

Към датата на Резюмето, в „Индустриален Холдинг България” АД има информация за акционери, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас, както следва:

Акционер	ЕИК	Брой акции
Венсайд Ентерпрайзис Лимитед	н.л.	20,399,604 броя акции, представляващи 30.01% от гласовете притежавани пряко.
БУЛЛС АД	122082983	9,537,921 броя акции, представляващи 14.03% от гласовете притежавани пряко.
ДЗХ АД	130020928	3,977,174 броя акции, представляващи 5.85% от гласовете притежавани пряко
Данета Ангелова Желева	н.л.	притежавани пряко 41,044 броя акции, представляващи 0.06% от гласовете и чрез свързани лица (вкл. ДЗХ АД) общо 4,018,864 броя акции, представляващи 5.91% от гласовете.
Димитър Георгиев Желев	н.л.	притежавани пряко 646 броя акции, представляващи 0.001% от гласовете и общо пряко и чрез свързани лица 4 018 864 броя акции, представляващи 5.91% от гласовете, и контролирани чрез Венсайд Ентерпрайзис Лимитед и Буллс АД общо 29 937 525 броя акции, представляващи 44.04% от гласовете или общо 49.95%.
ЗУПФ "Алианц България" АД	130477720	4,646,278 броя акции, представляващи 6.83% от гласовете притежавани пряко
"Сток Турс" АД	130477720	3,540,523 броя акции, представляващи 5.21% от гласовете притежавани пряко

Всички акции от капитала на Емитента дават право на един глас в общото събрание на акционерите на Емитента. Няма акционери, които да притежават различни права на глас.

Към датата на Регистрационния документ, в ИХБ няма информация за лице/лица, който/които да упражняват контрол върху Дружеството пряко или непряко. На Емитента не са известни договорености, действието, на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола.

Подбрана ключова финансова информация за минали периоди относно емитента, за всяка финансова година за обхванатия период, както и за всеки следващ междинен финансов период, придружена от сравнителни данни за същия период предишната финансова година;

Таблица №1 Систематизирана финансова информация на Емитента за периода 2009 – 30.09.2012 г., на консолидирана база

в хил. лева, с изкл. на доход/акция	30.09.2012	30.09.2011	2011	2010	2009
Нетни приходи от дейността	67,476	91,824	113,148	92,075	76,147
<i>Ръст на нетните приходи от дейността</i>	-26.5%		22.9%	20.9%	-46.9%
Разходи за материали	(49,574)	(53,820)	(62,957)	(75,073)	(88,563)
Брутна печалба	17,902	38,004	50,191	17,002	(12,416)
<i>% от приходите</i>	26.5%		44.4%	18.5%	-16.3%
Оперативни разходи	(4,267)	(30,525)	(57,516)	(39,773)	15,554
Разходи за амортизации	(7,714)	(7,015)	(8,876)	(7,800)	(7,432)
Оперативна печалба (ЕВП)	5,921	464	(16,201)	(30,571)	(4,294)
<i>% от приходите</i>	8.8%		-14.3%	-33.2%	-5.6%
Финансови приходи (нетни)	(5,955)	(3,957)	(5,580)	4,229	1,926
Печалба преди данъчно облагане	42	(286)	(18,977)	(24,581)	(373)
Печалба след данъчно облагане	(1,766)	(753)	(17,753)	(24,690)	(1,120)
<i>% от приходите</i>			-15.7%	-26.8%	-1.5%
в т.ч. за малцинствено участие	(1,364)	(3,696)	(12,266)	(11,514)	(2,754)
Нетна печалба принадлежаща на обикновените акционери	(402)	2,943	(5,487)	(13,176)	1,634
Основен доход на акция (лева)	(0.01)	0.05	(0.08)	(0.25)	0.04
Активи	433,216	461,575	446,112	428,827	381,906
дълготрайни	360,136	353,793	357,046	308,690	219,660
краткотрайни	73,080	107,782	89,066	120,137	162,246
<i>Ръст на общите активи</i>	-6.1%		4.0%	12.3%	1.0%
Нетни активи	221,990	230,758	222,323	217,956	190,493
<i>Ръст на нетните активи</i>	-3.8%		2.0%	14.4%	-2.0%
Собствен капитал, в т.ч.:	240,199	259,296	242,208	250,697	222,266
Акционерен капитал	67,978	67,978	67,978	58,282	43,756
Брой акции (хил.)	67,978	67,978	67,978	58,282	43,756
Общ дълг	148,928	147,195	151,406	95,301	56,604
дългосрочен	75,042	56,206	127,993	41,915	44,257
краткосрочен	73,886	90,989	23,413	53,386	12,347
Паричен поток от оперативна дейност	12,543	(5,995)	546	6,513	(40,178)
Паричен поток от инвестиционна дейност	(10,279)	(45,076)	(46,821)	(52,830)	(46,106)
Паричен поток от финансова дейност	(8,925)	51,019	48,444	49,788	21,168

Източник: Консолидирани одитирани финансови отчети на Емитента за периода 2009 – 2011 г., и консолидирани неодитирани междинни финансови отчети към 30.09.2011 г. и 30.09.2012 г.

Ръководството на Дружеството провежда целенасочени мерки за оптимизация на дейността, стартираха и нови инвестиционни проекти, които създадоха добри възможности за бъдещ растеж и конкурентни пазарни предимства за групата.

Реализираните приходи на консолидирана база през 2011 г. са 113,148 хил. лв. и са нараснали с 22.9% спрямо 2010 г. Повечето дружества от групата на Емитента отчетат по-високи продажби спрямо предходната година. Положителният факт е съпроводен с редуциране и оптимизиране на разходите за оперативна дейност и максимално използване на вътрешно-груповите резерви.

Консолидираният финансов резултат преди данъчно облагане е 18,977 хил. лв. загуба спрямо 24,581 хил. лв. загуба за 2010 г. Консолидираният резултат след данъчно облагане за мажоритарните собственици за 2011 е 5,487 хил. лв. загуба спрямо 13,176 хил. лв. загуба за 2010 г.

Реализираните общи приходи за първите девет месеца на 2012 г. са с 26.5% по-малко от тези през същия период на 2011 г. При анализа трябва да се има предвид фактът, че през шестмесечието на 2012 г. в Булярд КИ ЕАД е признат приход в размер на 34,711 хил. лв. по завършени етапи от строежа на кораб 102, който ще е шести за собствения флот на групата на Емитента. Тези приходи са елиминирани от

консолидираните продажби според прилаганата счетоводна политика, а признатите разходи са отчетени като капитализирани разходи за изграждане на собствени активи. През същия период на 2011 г. са изградени кораби и за външни клиенти.

Намаление на приходите от 37% е регистрирано в бизнеса с електрически машини. Ръст на приходите има в секторите морски транспорт - 97%, металообработващи машини 22% ръст, кораборемонт 31% и пристанищна дейност 4% ръст.

Консолидиращият резултат от оперативна дейност е печалба от 5,921 хил. лв.

Консолидиращият финансов резултат преди данъчно облагане за трето тримесечие на 2012 г. е печалба от 42 хил. лв. спрямо загуба 286 хил. лв. за трето тримесечие 2011 г. Консолидиращият резултат след данъчно облагане за мажоритарните собственици е загуба от 402 хил. лв. спрямо печалба 2,943 хил. лв. за същият период на предходната година.

Подбрана ключова проформа финансова информация, посочена като такава.

Настоящия документ, както и останалите документи на Проспекта не включват проформа финансова информация.

Прогнози за печалбата

Настоящия документ, както и останалите документи на Проспекта не включват прогнози или оценки за печалбата.

Описание на естеството на всички квалификации в одиторския доклад на финансовата информация за минали периоди.

2009:

1. В консолидираните финансови отчети на Групата към 31 декември 2009 година е представено незавършено производство на стойност 60,580 хиляди лева (31 декември 2008 година: 26,503 хиляди лева). Част от незавършеното производство в размер на 54,365 хиляди лева (31 декември 2008 година: 19,277 хиляди лева) се отнася за незавършени договори за строителството на кораби в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД. При съществуващите счетоводни процеси в корабостроителницата, общият размер на разходите, отнасящи се за всеки договор за строителството на кораб, могат да се осчетоводят достатъчно надежно, когато завърши строителството на кораба. Към 31 декември 2009 година, Булярд корабостроителна индустрия ЕАД е в процес на въвеждане на системи и счетоводни процеси, за определяне и осчетоводяване на разходите, отнасящи се за всеки период от строителството на кораба на прогнозна база. Поради дългия период на строителството на кораба и преминаването му в различни финансови години, ние не бяхме в състояние да определим дали някакви корекции биха били необходими към стойността на незавършеното производство и свързаните с него ефекти в отчета за доходите за годините, завършващи на 31 декември 2009 година и 31 декември 2008 година.

2. Към отчетната дата 31.12.2009 година Индустиален холдинг България АД не е направило преглед за обезценка на отчетената положителна репутация в размер на 6,212 хил. лв. (2008 г.: 6,212 хил. лв.), в съответствие с изискванията на МСС 36 Обезценка на активи. В резултат на това ние не бяхме в състояние да получим достатъчно и надеждни одит доказателства относно възстановимата стойност на положителната репутация. Поради естеството на изискващата се счетоводна преценка, ние не бяхме в състояние да определим дали и какви корекции биха могли да бъдат необходими в консолидираните финансови отчети на Групата по отношение на стойностите на положителната репутация, разходите за обезценка и печалбата или загубата.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефекта от корекциите, ако такива съществуват в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, и които биха могли да бъдат определени за необходими за незавършеното производство, изменението на запасите от материални запаси, приходите, разходите за данъци, текущ финансов резултат и неразпределени печалби и загуби, и с изключение на ефекта от корекциите, ако такива съществуват в Групата, и които биха могли да бъдат определени за необходими за положителната репутация, разходите за обезценка, и текущия финансов резултат, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за финансово състояние на Групата към 31 декември 2009 година, както и за резултатите от нейната дейност и за парични потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

2010:

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. В консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2010 година е представено незавършено производство на стойност 30,978 хиляди лева (31 декември 2009 година: 60,580 хиляди лева). Част от незавършеното производство в размер на 25,847 хиляди лева (31 декември 2009 година: 54,365 хиляди лева) се отнася за незавършени договори на строителството на кораби в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД. При съществуващите счетоводни процеси в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД, общият размер на разходите, отнасящи се за всеки договор за строителството на кораб, могат да се определят и осчетоводят достатъчно надежно, когато завърши строителството на кораба. Към 31 декември 2010 година, Булярд корабостроителна индустрия ЕАД е в процес на въвеждане на системи и счетоводни процеси, за определяне и осчетоводяване на разходите, отнасящи се за всеки период от строителството на кораба на прогнозна база. Нашият одиторски доклад за годината, приключваща на 31 декември 2009 година е бил квалифициран в тази връзка. Поради дългия период на строителството на кораба и преминаването му в различни финансови години, ние не бяхме в състояние да определим дали някакви корекции биха били необходими към стойността на незавършеното производство и свързаните с него ефекти в отчета за доходите за годините, завършващи на 31 декември 2010 година и 31 декември 2009 година.

2. Към 31 декември 2010 година ръководството на Индустиален холдинг България АД е направило преглед за обезценка на отчетената положителна репутация в размер на 6,212 хил. лв. в съответствие с изискванията на МСС 36 Обезценка на активи и е заключило, че не се налага отчитане на загуба от обезценка в консолидирания финансов отчет. Към 31.12.2009 година ръководството не е направило преглед за обезценка на отчетената положителна репутация в размер на 6,212 хил. лв. в съответствие с изискванията на МСС 36 Обезценка на активи. В резултат на това ние не бяхме в състояние да получим достатъчно и надеждни одит доказателства относно възтановимата стойност на положителната репутация към тази дата. Поради естеството на изискващата се счетоводна преценка, ние не бяхме в състояние да определим дали и какви корекции биха могли да бъдат необходими в консолидирания финансов отчет на Групата по отношение на сравнителните стойности на положителната репутация и разходите за обезценка за 2009 година, натрупани в неразпределената печалба към 31.12.2009 година. Нашият одиторски доклад за годината, приключваща на 31 декември 2009 година, е бил квалифициран в тази връзка.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на ефекта от корекциите, описани в „База за изразяване на квалифицирано мнение“, консолидирания финансов отчет дава вярна и честна представа за финансово състояние на Групата към 31 декември 2010 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за парични потоци за годината, завършващи на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

2011:

База за изразяване на квалифицирано мнение

В консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2011 година е представено незавършено производство на стойност 26,035 хиляди лева (31 декември 2010 година: 30,978 хиляди лева). Част от незавършеното производство в размер на 21,564 хиляди лева (31 декември 2010 година: 25,847 хиляди лева) се отнася за незавършени договори на строителството на кораби в Булярд корабостроителна индустрия ЕАД („Дъщерно дружество“). При съществуващите информационни системи и счетоводни процеси в Дъщерното дружество, общият размер на разходите, отнасящи се за всеки договор за строителството на кораб, могат да се определят достатъчно надежно и осчетоводят, когато завърши строителството на кораба. Към 31 декември 2011 година, Булярд корабостроителна индустрия ЕАД е в процес на въвеждане на информационни системи и счетоводни процеси, за определяне и осчетоводяване на разходите, отнасящи се за всеки период от строителството на кораба на прогнозна база. Поради дългия период, необходим за изграждането на един кораб, обхващащ няколко финансови години, ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими някакви корекции на сумите представени в консолидирания отчет за финансовото състояние относно незавършеното производство и свързаните с него ефекти в консолидирания отчет за доходите за годините, завършващи на 31 декември 2011 година и 31 декември 2010 година. Нашият одиторски доклад от 29 април 2011 година върху консолидирания финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2010 година е бил модифициран в тази връзка.

Квалифицирано мнение

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в параграф „База за изразяване на квалифицирано мнение“, консолидирания финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2011 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършващи на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Декларация за съществена неблагоприятна промяна в перспективите на емитента

Емитентът декларира, че не е налице съществена неблагоприятна промяна в перспективите на емитента от датата на последната публикация на одитираните финансови отчети.

Ако оборотният капитал на емитента не е достатъчен за удовлетворяване на текущите изисквания, към него се посочва обяснение за това.

Имайки предвид, че настоящата емисия конвертируеми облигации е с цел погасяване на облигационния заем по предходна емисия конвертируеми облигации ISIN BG2100018113 издадена от „Индустиален холдинг България“ АД, Ръководството на Емитента декларира, че към датата на изготвяне на документа за ценни книжа размерът на оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди и не е необходимо да се осигурява допълнителен оборотен капитал.

Описание на съществените промени във финансовата или търговската позиция, настъпили след периода, обхванат от финансовата информация

Не са налице съществени промени във финансовата или търговската позиция, настъпили след периода, обхванат от финансовата информация.

Описание на евентуалните произтекли по отношение на емитента неотдавнашни събития, които са от съществено значение при оценката на платежоспособността му

Не са налице съществени неотдавнашни събития, които да са от съществено значение при оценката на платежоспособността на Дружеството.

Ако емитентът е зависим от други предприятия в групата, това ясно се посочва

Доколкото Емитентът е холдингово дружество и консолидира своите финансови резултати, бизнеса, печалбата и всички негови финансови резултати зависят от финансовото представяне на всички негови дъщерни дружества и други предприятия в групата.

Кредитни рейтинги

Към датата на изготвяне на документа за ценни книжа не е присъждан кредитен рейтинг на Емитента и на облигации издадени от Емитента до момента.

РАЗДЕЛ В – ЦЕННИ КНИЖА

Описание на вида и класа ценни книжа

Предмет на настоящата емисия са до 300,000 броя, безналични, лихвоносни, конвертируеми и необезпечени облигации. Облигацията е ценна книга, материализираща правото на вземане на притежателя си да получи в определен срок номиналната стойност на облигацията, както и лихва. Съгласно легалната дефиниция на чл. 2, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК облигацията е финансов инструмент, дългова ценна книга, материализираща прехвърлими вземания за предварително определен или определяем доход срещу емитента. Облигациите са обект на търговия на регулираните финансови пазари.

Предмет на настоящото предлагане са конвертируеми облигации. Конвертируемите облигации са вид привилегировани облигации. Те съдържат привилегията за притежателя си при определени условия да бъдат превърнати в акции.

Лицата, записали облигации от настоящата емисия придобиват правото по свой избор да конвертират (превърнат) притежаваните от тях облигации в обикновени акции от капитала на „Индустиален Холдинг България“ АД, при актуалното към момента на конвертиране конверсионно съотношение или да получат главницата по вземането си (номиналната стойност на притежаваните от тях облигации) на падежа на облигационния заем.

Към момента на изготвяне на настоящия Документ, бъдещата емисия облигации няма присвоен ISIN код. Такъв код ще бъде присвоен след приключването на Подписката и регистрирането на емисията облигации в „Централен депозитар“ АД.

Вземането на облигационерите от настоящата емисия не е обезпечено.

Обща номинална и емисионна стойност на облигационния заем: до 30,000,000 лв.;

Номинална и емисионна стойност на една облигация: 100.00 лв.;

Брой облигации: 300,000;

Минимален размер, при който заемът се счита за сключен: заемът се счита за сключен при записване и заплащане на облигации с обща номинална стойност не по-малка от 22,000,000 лв.;

Срок (матуритет) на облигационния заем: 2 (две) години (24 месеца);

Лихва: 6.5% на годишна база;

Период на лихвено плащане: 6-месечен;

Начин на извършване на лихвеното плащане: Лихвените (купонни) плащания са изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни в периода върху Реален брой дни в годината. Изчисляването на доходността от лихвата за всеки от шестмесечните периоди е на базата на формулата за пресмятане на проста лихва, при закръгляване до втория знак след десетичната запетая.

Възможност за конвертиране: Всяко лице, което притежава облигации от настоящата емисия има право при настъпване на падежа по облигационния заем да превърне притежаваните от него облигации в определен брой обикновени акции от капитала на Емитента, при посочените в настоящия Проспект условия. Съотношението на замяна на облигациите с обикновени акции (конверсионно съотношение) се определя към датата на вземане на решението от УС на ИХБ за увеличение на капитала с цел конвертиране на облигациите от настоящата емисия, съгласно описаното в т. 4.21. Условия и срок на конвертиране от настоящия документ.

Конверсионно съотношение: 100.00, което определя конверсионна цена от 1.00 лева;

Валута на емисията ценни книжа.

Емисията конвертируеми облигации на ИХБ е деноминирана в български лева. Номиналната и емисионна стойност на предлаганите облигации е 100.00 (сто) лева.

Брой на акциите, емитирани и изцяло платени и емитирани, но не платени изцяло. Номинална стойност на акция или информация, че акциите нямат номинална стойност.

Към датата на изготвяне на настоящият документ акционерния капитал на Индустиален холдинг България АД е в размер на 67,978,543 лева, разпределен в 67,978,543 броя обикновени, безналични поименни акции с номинална стойност от 1.00 лев.

Емитираните до настоящия момент от Дружеството акции са изплатени с парични средства, с изключение на извършеното през 1997 г. увеличение на капитала с публична емисия акции, срещу инвестиционни бонове. Увеличението на капитала срещу инвестиционни бонове е в размер на 130,395 лв.

Описание на правата, свързани с ценните книжа, субординираност, ограничения върху прехвърлимостта

Всички облигации от настоящата емисия са от един клас и осигуряват еднакви права на притежателите си.

Права на облигационерите

- право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните облигации – правото може да бъде упражнено като алтернатива, единствено, в случай, че притежателят на облигации не се е възползвал от правото си да конвертира облигациите в акции, при условията, описани в настоящия Проспект.
- право на вземане за лихва;
- право на участие и право на глас в Общото събрание на облигационерите, като всяка облигация дава право на един глас;
- право да избират или да бъдат избирани за представители на Общото събрание на облигационерите по чл. 209 от Търговския закон;
- право, ако бъдат избрани за представители на облигационерите, да участват в Общото събрание на акционерите на емитента на облигациите, но без право на глас;
- предимствено право при ликвидация или несъстоятелност на дружеството вземанията им да бъдат удовлетворени преди вземанията на акционерите;
- основание за издаване на заповед за изпълнение по смисъла на чл. 417, т. 9 от Гражданския процесуален кодекс, т.е. не е необходимо да се води исков процес. Облигационерът може да поиска компетентният съд да постанови незабавно изпълнение и да издаде изпълнителен лист срещу дружеството – емитент.

- право да бъдат превърнати в обикновени акции от капитала на ИХБ (дружеството - емитент) – в случай, че реши да упражни правото си да конвертира облигациите си в акции, притежателят на облигациите няма право да получи стойност, равна на номинала на притежаваните от него облигации на падежа на облигационния заем.

Без съгласието на Общото събрание на облигационерите от тази емисия, Емитентът не може да издава нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане. Общото събрание на облигационерите от тази емисия дава становище относно предложението за изменение на предмета на дейност или вида на Емитента, относно неговото преобразуване, както и издаването на нова емисия привилегировани облигации. Това становище задължително се разглежда от Общото събрание на акционерите на Емитента.

Правата, предоставяни от настоящата емисия облигации – предмет на първично публично предлагане, не са ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа на ИХБ.

Права по базовия актив - бъдеща емисия обикновени акции

В случай, че при настъпване на падежа на настоящата емисия облигационерът вземе решение да упражни правото си да конвертира притежаваните от него облигации в определен брой акции, то той се превръща от кредитор на Емитента в акционер, между него и Дружеството възниква членствено правоотношение. Всяка акция, придобита при конвертирането на притежавани от облигационерите от настоящата емисия облигации дава на притежателя си две основни групи права - имуществени и неимуществени:

Имуществените права на акционера са правото на дивидент и правото на ликвидационен дял;

Неимуществените права на акционера могат да се разделят в три групи: управителни, контролни и защитни.

Управителните права на акционера се свеждат до правото на глас, правото на управление и правото да избира и да бъде избран в управителните органи на Емитента.

Контролните права на акционера се свеждат до правото на информация на акционера (чл. 224 от ТЗ)

Защитните права на акционера са: правото на обжалване на решенията на органите на Дружеството, правото да се иска назначаване на експерт-счетоводител и малцинствените права.

Субординираност

Облигациите от настоящата емисия представляват (според условията по облигационния заем описани по-долу) необезпечени задължения за Дружеството. Задълженията за плащане на Дружеството по тези Облигации по всяко време ще има равен статут с всички съществуващи необезпечени задължения на ИХБ към момента на сключване на облигационния заем и привилегирован статут по отношение на всички бъдещи необезпечени задължения на Дружеството.

Ограничения върху свободна прехвърляемост

Облигациите от настоящата емисия могат да се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба №38), Правилника за дейността на „БФБ – София“ АД (БФБ) и Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД).

Номиналният лихвен процент , датата, от която започва да се начислява лихва, и сроковете за изплащането, падеж и споразумения за амортизация на заема, включително процедура за погасяването му, информация за дохода, име на представителя на притежателите на дългови ценни книжа.

Лихва по облигациите: 6.5% на годишна база.

Период на лихвено плащане: 6-месечен.

Начин на извършване на лихвеното плащане: Лихвените (купонни) плащания са изчислени на базата на проста лихва за отделните шестмесечни периоди върху номиналната стойност на всяка облигация, при лихвена конвенция ISMA Реален брой дни в периода върху Реален брой дни в годината. Изчисляването на доходността от лихвата за всеки от шестмесечните периоди е на базата на формулата за пресмятане на проста лихва, при закръгляване до втория знак след десетичната запетая.

Срокът на облигационния заем е 24 (двадесет и четири) месеца, считано от датата на сключване на заема (издаването на облигациите) – очаквана дата на или около 18.04.2013 г.

След изтичането на срокът по предходното изречение вземането на облигационерите за главницата по облигационния заем (номиналната стойност на притежаваните от тях облигации) става изискуемо.

Главницата по конвертируемите облигации от настоящата емисия ще бъде платена еднократно, след изтичане на двадесет и четвъртия месец, считано от датата на сключване на облигационния заем. Правото да получат плащане на главницата ще имат облигационерите, които не упражнят правото си да конвертират притежаваните от тях облигации в съответния брой акции от капитала на ИХБ.

Лихвените плащания по всички облигации ще бъдат извършвани на всеки 6 (шест) месеца след датата на издаване на емисията, в деня на изтичането на съответния 6-месечен период. В случай, че датата на лихвеното плащане се пада в неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден.

Плащането на лихвите, съответно плащането на главницата, по облигационния заем ще се извършва чрез банков превод в полза на всеки облигационер. Плащането ще се извършва чрез Централен депозитар АД, съгласно сключен договор. Право да получат лихвени и главнични плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар” АД, 3 (три) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 5 (пет) работни дни преди падежа на последното лихвено и главничното плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията. Това обстоятелство ще се удостоверява с официално извлечение от книгата за облигации на настоящата емисия конвертируеми облигации на ИХБ, издадено от „Централен депозитар” АД.

Представител/представители на облигационерите

В съответствие с разпоредбите на Търговския закон в едномесечен срок след крайната дата на записване на облигациите, УС на ИХБ ще представи в Търговския Регистър за обявяване съобщение за сключения облигационен заем, в което ще посочи: размерът на заема; датата, от която тече срокът до падежа; датата на падежа – за лихвени и главнично плащане; институцията, обслужваща плащанията по облигационния заем; мястото, датата, часът и дневния ред на първото общо събрание на облигационерите. Датата на провеждане на първото общо събрание на облигационерите не може да е по-късно от 30 дни от обявяването по предходното изречение. На първото общо събрание на облигационерите от емисията конвертируеми облигации на ИХБ, за публичното предлагане на които е изготвен настоящия документ, ще бъдат избрани представител/представители на облигационерите.

Допускане до търговия на регулиран пазар

В случай че подписката приключи успешно и новата емисия облигации бъде регистрирана в Централен депозитар и бъде вписана в регистъра на Комисията за финансов надзор с цел търговия на регулиран пазар, Емитентът ще поиска допускане на емисията облигации до търговия на регулирания пазар, организиран от „БФБ-София“ АД.

Описание на политиката по отношение на дивидентите

От създаването си, Емитентът е възприел политика на реинвестиране на печалбата в дългосрочния растеж и развитие на икономическата група, вместо изплащането на дивидент към акционерите. С оглед на добрите перспективи и продължаващото развитие на икономическата група, „Индустиален холдинг България“ АД не счита за вероятна промяна в дивидентната политика в непосредствено бъдеще.

В случай че Дружеството не е в състояние да използва ефективно своя капитал за растеж или за придобивания, ще обмисли разпределяне на дивиденти, с цел да максимизира доходността на своите акционери. Всяко решение за бъдещо разпределяне на печалба на акционерите на „Индустиален холдинг България“ АД ще бъде взето от Общото събрание на акционерите, в съответствие с разпоредбите на Търговския закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Устава на Дружеството.

РАЗДЕЛ Г – РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в облигации на Дружеството е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената в т. 4 Рискови фактори от Регистрационния документ и т.2 Рискови фактори от Документа за ценните книжа, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

Несистематични рискове, специфични за дружеството: рискове, свързани с холдинговата структурата на емитента; рискове, свързани с избор на стратегия от управленския екип на емитента; рискове, свързани със структурата на портфейла на емитента; рискове, свързани с вертикалната интеграция на дружества от портфейла на емитента; рискове, свързани с нормативната рамка, уреждаща опазването на околната среда; зависимост от допълнително финансиране на дейността и инвестиционните планове на емитента; рискове по отношение цените на енергийните източници; рискове, свързани с неизпълнение от страна на доставчици или други прекъсвания от различен произход; рискове, отнасящи се до привличането и задържането на опитни и квалифицирани кадри; форсмажорни обстоятелства – пожар, земетресение, наводнение; стачни действия; кредитен риск - вземания от клиенти, инвестиции, гаранции; ликвиден риск; пазарен риск - валутен риск, лихвен риск; риск от сключване на сделки със свързани лица при условия, различни от пазарните.

Несистематични рискове, специфични за сектора: Портфейлът на ИХБ включва множество дружества от различни сектори със специфични рискови характеристики, по-важните от които са изложени по-долу и които в пълна степен оказват влияние върху бизнеса на групата:

Морски транспорт: зависимост от световната икономика и търговия; зависимост от резки промени в политическия климат в дадени райони; общ брой на корабите в строеж и излизането им на фрахтовия пазар; брой/тонаж на „свърхстарите“ кораби и съдбата им през 2012/13 г.; цикличност на шипинг индустрията; риск от пиратски актове; квалификация и професионализъм на екипажите;

липса на достатъчно ефективна протекционистична държавна политика; ликвиден риск; кредитен риск; петролен риск; инфлационен риск; валутен риск.

Корабостроене и кораборемонт: конкуренция; липса на протекционистична политика на държавата към отрасъла и наличие на силна такава извън Европейския съюз; цикличност на търсенето; зависимост от норми и стандарти; зависимост от атмосферните условия; налична материална база; географското разположение на брега на Черно море; технологичен риск; структура на пазара на материали; недостиг на квалифицирани кадри; кредитен риск; валутен риск; ценови риск; риск на паричния поток.

Пристанищна дейност: структура на отрасъла; липсва стабилна политика на държавата към отрасъла; спектър на предлаганите услуги; цикличност на търсенето; сезонен характер на търсенето; технологичен риск.

Класификация и сертификация: структура на отрасъла и разпределение на пазара; конкуренция; нормативна рамка; политическа нестабилност в Сирия; ниво на иновационна активност; технологичен риск; ликвиден риск; валутен риск.

Машиностроене: липса на протекционистична политика на държавата към отрасъла; цикличност на търсенето; жизнен цикъл на продуктите; ниво на иновационна активност; структура на пазара на суровини; пазар на електроенергия; недостиг на квалифицирани кадри; производствен риск; технологичен риск; ликвиден риск; кредитен риск; валутен риск.

Систематични рискове: политически риск; макроикономически риск; кредитен риск; влияние на световната икономическа криза; инфлационен риск; валутен риск; лихвен риск; данъчен риск; нормативен риск.

Рискови фактори, характерни за облигациите, предмет на публичното предлагане: ценови риск; рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа; ликвиден риск; инфлационен риск; валутен риск; лихвен риск; риск от реинвестиране; влияние на глобалната икономическа криза върху капиталовите пазари; риск от неизплащане на лихви и/или главница по конвертируемите облигации; риск от разводняване на капитала; риск от промяна в параметрите на емисията; риск от предсрочно погасяване на емисията.

РАЗДЕЛ Д – ПРЕДЛАГАНЕ

Основания за предлагането и предназначение на постъпленията

Облигациите от настоящата емисия се предлагат въз основа на взето решение от Общо събрание на акционерите на „Индустриален холдинг България“ АД на 17.12.20012 г.

Средствата от емисията ще бъдат използвани за погасяване на облигационния заем по предходна емисия конвертируеми облигации ISIN BG 2100018113, издадена от „Индустриален холдинг България“ АД, частично рефинансиране на кораб Даймънд Скай, разширение на пристанище КРЗ Порт Бургас и други малки проекти на дъщерни дружества.

Описание на условията на предлагането

В настоящото предлагане срещу една притежавана акция от капитала на „Индустриален Холдинг България“ АД се издава едно право. Срещу всеки 226.595143333333 броя права, акционерите или третите лица, придобили права имат право да запишат 1 (една) конвертируема облигация от настоящата емисия на емисионна стойност 100.00 лева. Общият брой издавани права е 67,978,543 броя.

Всяко лице, притежател на права, може да запише най-малко една облигация от настоящата емисия, и най-много такъв брой облигации, равен на броят притежавани от него права разделен на 226.595143333333.

В настоящото предлагане могат да бъдат записвани само цели облигации. В случай, че издадените или придобити от едно лице права, не са кратни на 226.595143333333 броят облигации, които притежателят има право да запише се закръгля до по-малкото цяло число.

Всички лица, които желаят да запишат конвертируеми облигации от новата емисия на „Индустиален Холдинг България“ АД, следва първо да придобият права.

Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по описания по-горе ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от „БФБ - София“ АД пазар на права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от „БФБ - София“ АД явен аукцион за неупражнените права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Ако акционерите на Дружеството искат да запишат допълнително облигации, над притежаваните от тях права, разделени на 226.595143333333 те могат да закупят права чрез сделка на организирания от „БФБ - София“ АД пазар на права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от „БФБ - София“ АД явен аукцион за неупражнените права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

В случай, че притежателят на правата не иска да запише облигации от настоящето предлагане срещу всички или част от притежаваните от него права, той може да предложи неизползваните права за продажба по правилата описани в т. 5.1.3. от Документа за ценни книжа - Период на предлагането.

Правото да участват в настоящото предлагане и да запишат с предимство конвертируеми облигации имат лицата, придобили акции на „Индустиален Холдинг България“ АД най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание на акционерите на ИХБ за издаване на облигациите. На следващия работен ден „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на акционерите на „Индустиален Холдинг България“ АД, като всеки от тях има възможност да придобие такава част от новите облигации, която съответства на дела му в капитала преди увеличението.

След потвърждение на настоящия Проспект от КФН, „Индустиален Холдинг България“ АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърляне на правата и за записване на облигациите, регистрационния номер на издаденото от КФН потвърждение на Проспекта за първично публично предлагане на облигации, мястото, времето и начина за запознаване с Проспекта.

В съответствие с изискването на чл. 92а, ал. 2 от ЗППЦК „Индустиален Холдинг България“ АД ще оповести съобщението в Търговския регистър, ще го публикува в два централен ежедневника – в Капитал Дейли и в Новинар, на интернет страницата на Емитента и на Алианц Банк България АД, най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката. Най-късната дата, между датата на оповестяване на съобщението в Търговския регистър и публикуването му във вестник „Капитал Дейли“, вестник Новинар и публикуването на интернет страницата на Емитента и на Алианц Банк България АД се смята за начална дата на публичното предлагане. Датата, на която най-рано могат да се запишат облигации от настоящата емисия, е начало на подписката.

Началната дата, от която започва да тече срокът за прехвърлянето на правата е първият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане.

Крайният срок за прехвърляне на правата е 15 дни след началната дата за прехвърляне на права. В случай, че срокът изтича в неработен ден, съгласно правилата на Закона за задълженията и договорите, за крайна дата за прехвърляне на правата се счита първият следващ работен ден.

Прехвърлянето на правата се извършва на пода на „БФБ-София“ АД.

На 5-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник Алианц Банк България АД, на Регулиран пазар, за продажба, при условията на явен аукцион неупражнените права, в срока за прехвърляне на правата.

Всички лица, които желаят да запишат конвертируеми облигации от новата емисия на „Индустриален Холдинг България“ АД, следва първо да придобият права.

Настоящите акционери придобиват правата безплатно, по описания в т. 5.1.1 от Документа за ценните книжа ред. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от „БФБ - София“ АД пазар на права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от „БФБ - София“ АД явен аукцион за неупражнените права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Ако акционерите на Дружеството искат да запишат допълнително облигации, над притежаваните от тях права, разделени на 226.595143333333 те могат да закупят права чрез сделка на организирания от „БФБ - София“ АД пазар на права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от „БФБ - София“ АД явен аукцион за неупражнените права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

В случай, че притежателят на правата не иска да запише облигации от настоящето предлагане срещу всички или част от притежаваните от него права, той може да предложи неизползваните права за продажба.

Началната дата за записване на облигации съвпада с датата, от която започва прехвърлянето на правата - първият работен ден, следващ изтичането на 7 календарни дни от началната дата на публичното предлагане. Началото на срока за записване на облигации съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата.

Акционерите, които желаят да упражнят издадените в тяхна полза права, могат да подадат заявка за записване на облигации до изтичане на срока, определен за прехвърляне на правата.

Акционери, които не желаят да се възползват от правото си да запишат облигации от предлаганата емисия, могат да продадат издадените в тяхна полза права, до изтичане на срока, определен за прехвърляне на правата.

Правата се търгуват на регулирания пазар на „БФБ-София“ АД. Всеки акционер може да прехвърли правото си, като подаде нареждане за продажба до инвестиционния посредник, по чиято сметка в „Централен депозитар“ АД са регистрирани правата.

Всяко лице, закупило права в срока за прехвърляне на права, може да ги упражни, като подаде заявка за записване на облигации, до изтичане на определения срок за прехвърляне на правата.

Всяко лице, закупило права по време на аукциона, може да ги упражни, като подаде заявка за записване на облигации, до изтичане на определения срок за записване на облигации.

Срокът за записване на облигации изтича 15 работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата. В случай, че крайният срок за записване на облигации изтича в неработен ден, то за крайна дата за записване на облигации се счита първият следващ работен ден.

Място за записване на облигациите - Упълномощеният инвестиционен посредник е ИП „Алианц Банк България АД: бул."Княгиня Мария Луиза, 79. Облигации могат да бъдат записани на адреса на изброените по-долу клонове на инвестиционния посредник, всеки работен ден от 09:00 до 17:00 часа, лице за контакт: Христо Чакъров, брокер - отдел "Финансови пазари и инвестиции", тел. 9215 481, факс 9818564 e-mail: cap.market@bank.allianz.bg.

Поръчки ще се приемат на следните адреси:

Бизнес Център	Адрес
БЛАГОЕВГРАД	бул."Св. св. Кирил и Методий" 8
БУРГАС	ул. "Гео Милев" № 20
ВАРНА	ул. "Преслав" № 10
ВЕЛИКО ТЪРНОВО	ул. "Морно поле" 2
ВИДИН	ул."Бдин" 8
ВРАЦА	ул. Лукашов №10
ДИМИТРОВГРАД	бул. Димитър Благоев № 5
ДОБРИЧ	ул."България"10
ДУПНИЦА	ул. "Христо Ботев" 3
ЛОВЕЧ	бул."България" 2А
МОНТАНА	ул. "Стефан Караджа" 8
ПАЗАРДЖИК	ул."Цар Иван Шишман"5
ПЛЕВЕН	ул. Ц. Церковски №16
ПЛОВДИВ	ул. "Иван Вазов" № 11
РУСЕ	ул. "Александровска" № 33
СЕВЛИЕВО	ул. "Мара Белчева" 5
СИЛИСТРА	ул. "Добруджа" 3
СМОЛЯН	бул. България 69
СОФИЯ - ЦУ	бул."Мария Луиза" 79
СОФИЯ	бул."Мария Луиза" 65
СТАРА ЗАГОРА	ул. Генерал Столетов № 121
ТРОЯН	ул. "Васил Левски" №3, бл. "Ракета" , бх. Б
ШУМЕН	ул. "Христо Ботев" 18
ЯМБОЛ	ул. "Г. С. Раковски" 18
КЪРДЖАЛИ	бул. "България" 58
КЮСТЕНДИЛ	ул. "България" 24
ПЕРНИК	ул. "Търговска" 46
РАЗГРАД	ул. "Искър" 18
СЛИВЕН	ул. "Цар Симеон" 25

Не се допуска записване на облигации преди началния и след крайния срок за записване на облигации.

Сроковете за прехвърляне на правата и записване на облигациите могат да бъдат удължени еднократно от „Индустириален Холдинг България“ АД до 60 дни, като се внесат съответните поправки в настоящия Проспект и се уведоми КФН.

Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК, „Индустириален Холдинг България“ АД незабавно обявява в Комисията, заявява за оповестяване в търговския регистър, публикува във в. Капитал Дейли, във в. Новинар, както и на интернет страниците на емитента и на инвестиционния посредник съобщение за удължаването на срока на подписката.

Записването на облигации се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец при ИП „Алианц Банк България АД или при инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Подаването на заявка за записване на облигации, става при спазване на изискванията за подаване на нареждане за сделки с финансови инструменти, установени в Наредба 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Внасянето на емисионната стойност на записваните облигации се извършва в банка, по специална набирателна сметка, която ще бъде допълнително посочена в Съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК.

Набирателната сметка трябва да бъде заверена с вноската срещу записаните облигации най-късно до изтичането на последния ден от подписката. Платежното нареждане или вноската бележка трябва да посочват името) наименованието на лицето, записващо облигации, неговото ЕГН), ЕИК (за български лица) и броя на записваните облигации.

Набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката (чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК) и регистриране на емисията в „Централен депозитар“ АД

Ако всички облигации от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на Подписката, „Индустириален Холдинг България“ АД уведомява Комисията за финансов надзор в срок от 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал.12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за регистрация на новата емисия конвертируеми облигации в „Централен депозитар“ АД и за обявяване на сключения облигационен заем в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 220,000 броя от предлаганите облигации, подписката се счита за успешно приключила.

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани 220,000 броя облигации до подписката ще се счита за неуспешна. В този случай „Индустириален Холдинг България“ АД уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на седем дни след крайния ѝ срок. В деня на уведомлението по предходното изречение, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Емитентът уведомява банката за резултата от подписката, публикува на интернет страницата си и на интернет страницата на Алианц Банк България АД заявява за оповестяване в търговския регистър и публикува във вестник „Капитал Дейли“ и вестник „Новинар“ покана до лицата, записали облигации, в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали облигации, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката лихви, ако са налице такива.

Описание на всякакъв съществен за емисията/предлагането интерес, включително конфликт на интереси.

Към момента на изготвяне на настоящия Документ за ценни книжа, на Емитента „Индустириален Холдинг България“ АД не е известно да е налице какъвто и да било интерес, включително и конфликт на интереси, който е съществен по отношение на емисията/Предлагането.

Име на физическото или юридическото лице, което предлага да продава ценната книга. Блокиращи споразумения: участващи страни, информация за периода на блокаж

Емисията облигации се предлага от името на Емитента. Няма физическото или юридическото лице, което предлага да продава облигациите от емисията и Блокиращи споразумения:

Размер и процент на непосредственото разводняване вследствие на предлагането. При предлагане чрез записване от съществуващи акционери се посочва размерът и процентът на непосредственото разводняване, ако те не запишат нови акции.

Балансовата стойност на една акция преди издаване на новата емисия облигации, съгласно последния публикуван към датата на проспекта консолидиран финансов отчет (30.09.2012 г.), е 3.27 лв., която ще падне до 3.14 лв. с отчитане на настоящата емисия конвертируеми облигации.

При бъдещо конвертиране на предлаганата емисия конвертируеми облигации, балансовата стойност на нетните активи на Дружеството ще се увеличи до 243.7 млн. лв., но предвид по-големия брой акции балансовата стойност на нетните активи ще падне до 2.49 лв. на акция. Следователно, на консолидирана база, е налице разводняване на балансовата стойност на акция за настоящите акционери на Емитента с 23.83%.

Прогнозни разходи

В следващата Таблица са посочени разходите за Емитента свързани с емисията конвертируеми облигации. Изчисленията не включват месечните разходи за съхранение и поддържане на данните за емисията от Централен депозитар, според Тарифа за цените на услугите на Централен депозитар АД в сила от 31.01.2011 г.

Разходи на Емитента по емисията конвертируеми облигации

Приблизителни разходи	Стойност в лева*
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	5,000.00
Такси към Централен Депозитар АД *	10,188.00
Публикуване и обнародване на съобщения за публичното предлагане	1,500.00
Допускане за търговия на БФБ	600.00
Възнаграждение на одитор	7,979.79
Възнаграждение на инвестиционния посредник	16,624.56
Общо разходи:	41,892.35

* Посочените разходи са изчислени на база максимална такса от 5,000 лв. за регистрация на емисия облигации, която към настоящия момент не е възможно да бъде изчислена с точност, тъй като зависи от броя инвеститори записали конвертируеми облигации към момента на регистрация в ЦД

Очакваните общи нетни постъпления по настоящата емисия конвертируеми облигации е в размер на 29,958,107.66 лв. (общата стойност на емисията намалена с разходите на Емитента по емисията).

ДЕКЛАРАЦИЯ

от съставителите на настоящия документ

Долуподписаните Илиян Николаев Скарлатов, в качеството на представляващ Мейн Кепитъл АД, Веселин Захариев, Атанас Чобанов, Лидия Шумкова, Богомила Христова, Нели Керчева и Гергана Коларова в качеството си на съставители на този документ, декларираме, че доколкото ни е известно и след като сме положили необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това – съдържащата се информация в настоящия документ е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Изготвили:

Веселин Захариев,
независим експерт

Атанас Чобанов,
независим експерт

Лидия Шумкова,
независим експерт

Богомила Христова,
Директор Връзки с инвеститорите

Нели Керчева,
Директор Финансови анализи и
инвестиции

Гергана Коларова,
Експерт Финансови анализи и
инвестиции

За Мейн Кепитъл АД:

Илиян Скарлатов,
Представляващ Мейн Кепитъл АД

ДЕКЛАРАЦИЯ

от Емитента

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ Емитента – „Индустриален Холдинг България“ АД декларира, че Резюмето отговаря на изискванията на закона.

За Емитента – „Индустриален Холдинг България“ АД:

Данета Желева,

Главен изпълнителен директор
на „Индустриален Холдинг
България“ АД