



БУЛЛС АД

като акционер, притежаващ пряко, чрез свързани лица и по силата на сключени споразумения общо **73 117 755** броя акции, представляващи 68.079% от капитала и 75.528% от гласовете в общото събрание на акционерите на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции

отправя

ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

по реда на чл. 149, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

за закупуване на

до **23 690 662** акции, представляващи 22.058% от капитала и 24.472% от гласовете в общото събрание на акционерите на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции

от всички останали акционери (с изключение на тези, които са страна по споразумения с Предложителя 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)

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

ЧАСТ I

ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ

| | |
|------------------------------|---|
| ISIN номер: | BG1100019980 |
| Вид на акциите: | обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми |
| Номинална стойност на акция: | 1 (един) лев |
| Предлагана цена на акция: | 1.99 лева (един лев и деветдесет и девет стотинки) |

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ДАННИТЕ В ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

Дата на регистрация на настоящото Търгово предложение в Комисията за финансов надзор

12-и август 2021 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| 1. Вид на ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕЛТА НА ПРИДОБИВАНЕТО НА АКЦИИТЕ..... | 3 |
| 2. ДАННИ ЗА ТЪРГОВИЯ ПРЕДЛОЖИТЕЛ | 4 |
| 2.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ. | 4 |
| 2.2. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ..... | 4 |
| 2.3. ЗНАЧИМИ АКЦИОНЕРИ. КОНТРОЛ НАД ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ..... | 4 |
| 3. ДАННИ ЗА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК | 5 |
| 4. ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ | 5 |
| 4.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ..... | 5 |
| 4.2. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО..... | 6 |
| 5. АКЦИИ НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ТЪРГОВИЯ ПРЕДЛОЖИТЕЛ..... | 7 |
| 5.1. ПРЯКО ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ АКЦИИ И НАЧИН НА ПРИДОБИВАНЕТО ИМ..... | 7 |
| 5.2. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ АКЦИИ ЧРЕЗ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ИЛИ НЕПРЯКО, ПО ЧЛ. 149, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК..... | 7 |
| 5.2.1. СПОРАЗУМЕНИЕ С ДЗХ АД..... | 7 |
| 5.2.2. СПОРАЗУМЕНИЕ СЪС СТОК ТУРС АД..... | 8 |
| 5.2.3. СПОРАЗУМЕНИЕ СЪС ТУИНСАН ЕООД..... | 9 |
| 5.2.4. СПОРАЗУМЕНИЕ С ЧЛЕНОВЕТЕ НА СД НА БУЛЛСАД..... | 10 |
| 5.3. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ АКЦИИ И НАЧИН НА ПРИДОБИВАНЕТО ИМ..... | 10 |
| 6. АКЦИИ НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, КОИТО ПРЕДЛОЖИТЕЛЯТ ИСКА ДА ПРИДОБИЕ..... | 12 |
| 7. ПРЕДЛАГАНА ЦЕНА НА АКЦИЯ..... | 12 |
| 8. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ ПО ЧЛ. 151А, АЛ. 4 ЗППЦК | 13 |
| 9. СРОК ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ..... | 13 |
| 10. УСЛОВИЯ ЗА ФИНАНСИРАНЕ ПРИДОБИВАНЕТО НА АКЦИИТЕ..... | 13 |
| 11. НАМЕРЕНИЯ НА БУЛЛСАД ОТНОСНО БЪДЕЩАТА ДЕЙНОСТ НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД И НА БУЛЛСАД (ДОКОЛКОТО Е ЗАСЕГНАТ ОТ ПРЕДЛОЖЕНИЕТО) ЗА ПЕРИОД ОТ ТРИ ГОДИНИ СЛЕД СДЕЛКАТА („ПЕРИОДА“). | 13 |
| 11.1. ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ ИЛИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВАТА, КАКТО И ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА КОНТРОЛ..... | 13 |
| 11.2. ЗА ПРОМЕНИ В РАЗМЕРА НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВАТА..... | 13 |
| 11.3. ЗА ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ И ФИНАНСОВАТА СТРАТЕГИЯ НА ДРУЖЕСТВАТА | 14 |
| 11.4. ЗА ПРОМЕНИ В СЪСТАВА НА УПРАВИТЕЛНИТЕ ОРГАНИ, ПЕРСОНАЛА И УСЛОВИЯТА ПО ТРУДОВИТЕ ДОГОВОРИ..... | 14 |
| 11.5. ЗА ПОЛИТИКАТА ПРИ РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДИВИДЕНТИ..... | 14 |
| 11.6. ВЪЗДЕЙСТВИЕ, КОЕТО ПРЕДЛОЖЕНИЕТО МОЖЕ ДА ОКАЖЕ ВЪРХУ СЛУЖИТЕЛИТЕ И МЯСТОТО НА ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВАТА..... | 14 |
| 11.7. СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ ПЛАНОВЕ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ЗА ДРУЖЕСТВАТА..... | 15 |
| 11.7.1. РЕЗЮМЕ..... | 15 |
| 11.7.2. ОПИСАНИЕ НА КЛЮЧОВИТЕ МОМЕНТИ НА СТРАТЕГИЧЕСКИЯ ПЛАН | 16 |
| 11.7.3. НЕОБХОДИМИ РЕСУРСИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ (ПЕРСОНАЛ, ТЕХНОЛОГИЯ, ФИНАНСИ И ТЯЖНОТО ОСИГУРЯВАНЕ) | 17 |
| 11.7.4. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВАТА ЗА ПЕРИОД 5-8 ГОДИНИ..... | 18 |
| 11.7.5. АНАЛИЗ НА СРЕДАТА – КОНКУРЕНТНИ ПРЕДИМСТВА, КОНТРАГЕНТИ (КЛИЕНТИ, ДОСТАВЧИЦИ), КОНКУРЕНТИ И КОНКУРЕНТНИ ЦЕНИ, ПАЗАРЕН ПОТЕНЦИАЛ И ОБЕМ, РАСТЕЖ НА ПАЗАРА..... | 19 |
| 11.7.6. МАРКЕТИНГОВ ПЛАН – ЦЕЛЕВИ СЕГМЕНТИ, СТРАТЕГИЯ ЗА ОБХВАЩАНЕ НА ПАЗАРА, ПЛАН НА ПРОДАЖБИТЕ, ДИСТРИБУЦИЯ И РЕКЛАМА..... | 21 |
| 11.7.7. ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ | 22 |
| 11.7.8. ИНВЕСТИЦИИ..... | 22 |
| 11.7.9. ОЧАКВАНИ РЕЗУЛТАТИ | 23 |
| 11.7.10. ВРЕМЕВИ ГРАФИК – ФАЗИ НА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СТРАТЕГИЯТА..... | 23 |
| 12. РЕД ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И НАЧИН ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА..... | 24 |
| 12.1. РЕД ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ..... | 24 |
| 12.2. ИЗИСКВАНИ ДОКУМЕНТИ..... | 24 |
| 12.3. МЯСТО, КЪДЕТО АКЦИОНЕРИТЕ ПОДАВАТ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ И ДЕПОЗИРАТ УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ..... | 24 |
| 12.4. ВРЕМЕ НА ПРИЕМАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯТА В РАМКИТЕ НА СРОКА НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ..... | 25 |
| 12.5. СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ..... | 25 |
| 12.6. НАЧИН НА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ..... | 25 |
| 12.7. РАЗХОДИ ЗА ПРИЕМАЩИТЕ АКЦИОНЕРИ..... | 26 |
| 13. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИЛОЖИМИЯ РЕД, АКО ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ. КОНКУРЕНТНО ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ..... | 26 |
| 14. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА ПРИЕМАЩИТЕ АКЦИОНЕРИ ДА ОТТЕГЛЯТ ПРИЕМАНЕТО НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ..... | 27 |
| 15. МЯСТО, КЪДЕТО МОЖЕ ДА СЕ ПОЛУЧИ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И ПРЕДЛОЖЕНИЕТО..... | 27 |
| 16. ОБЩА СУМА НА РАЗХОДИТЕ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ПО ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО, ИЗВЪН СРЕДСТВАТА ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА АКЦИИТЕ..... | 27 |
| 17. ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦА НА ИНФОРМАЦИОННАТА АГЕНЦИЯ, КЪДЕТО ЩЕ ПУБЛИКУВА ТЪРГОВИЯТ ПРЕДЛОЖИТЕЛ..... | 27 |
| 18. ДРУГИ ДАННИ ИЛИ ДОКУМЕНТИ, КОИТО ПО ПРЕЦЕНКА НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ИМАТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ..... | 28 |
| 19. ПРИЛОЖИМО ПРАВО ОТНОСНО ДОГОВОРИТЕ МЕЖДУ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И АКЦИОНЕРИТЕ ПРИ ПРИЕМАНЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО И КОМПЕТЕНТНИЯ СЪД..... | 28 |

1. ВИД НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕЛТА НА ПРИДОБИВАНЕТО НА АКЦИИТЕ

На основание чл. 149, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), **БУЛЛС АД** („Търговият предложител“ или „Предложителят“) отправя настоящото Търгово предложение („Търговото предложение“ или „Предложението“) за закупуване на до 23 690 662 броя акции от всички останали акционери (с изключение на тези, които са страна по споразумения с Предложителя 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 **ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД** („ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД“, „ИХ БЪЛГАРИЯ АД“, „Холдинга“ или „Дружеството“).

Към датата на това Предложение **БУЛЛС АД** притежава пряко, чрез свързани лица и по силата на споразумения, 73 117 755 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляващи 68.079% от капитала и 75.528% от гласовете в общото събрание на акционерите на **ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД** при отчитане на обратно изкупените акции

На 08 юни 2021 г. **БУЛЛС АД** е отправил търгово предложение по реда на чл. 149б, ал. 1 от ЗППЦК за придобиване на до 25 000 000 акции, но не по-малко от 15 800 000 обикновени, безналични акции, с право на глас на **ИХ БЪЛГАРИЯ АД** при цена на акция в размер на 0.95 лева (нула лева и деветдесет и пет стотинки). Търговото предложение е одобрено от КФН на 01 юли 2021 г. и е публикувано на 02 юли 2021 г. В резултат на отправеното предложение, **БУЛЛС АД** придобива 22,878,667 акции на **ИХ БЪЛГАРИЯ АД**, с което прякото му процентно участие в капитала на Дружеството достига 56.319%, а от гласовете в общото събрание на акционерите - 62.481%.

На 9 август 2021 г. **БУЛЛС АД** е сключил споразумения за следване на обща политика по управление на **ИХ 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 **ИНДУСТРИАЛЕН 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 **ИНДУСТРИАЛЕН 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 **ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД** при отчитане на обратно изкупените акции.

ТУИНСАН ЕООД може да се разпорежда свободно с 285 610 броя от притежаваните от него акции на **ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД**, които не са част от споразумението, включително е заявил с писмо желание да приеме настоящето Търгово предложение за тези акции, ако то бъде одобрено.

На 9 август 2021 г. **БУЛЛС АД** е сключил споразумение за обща политика във връзка с отправянето на търгово предложение със свързаните с него по смисъла на чл. 148з от ЗППЦК лица **Димитър Желев**, **Георги Желев** и **Данета Желева**, притежаващи заедно общо 41 898 акции представляващи 0.039% от капитала и 0.043% от гласовете в общото събрание на акционерите на **ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД** при отчитане на обратно изкупените акции. Съгласно споразумението, страните се съгласяват да действат съвместно с **Търговия предложител** във връзка с отправянето на търгово предложение по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК.

В резултат на гореописаното, **Търговият предложител** притежава общо 73 117 755 броя акции, представляващи 68.075% от капитала и 75.528% от гласовете в общото събрание на акционерите на **ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД** при отчитане на обратно изкупените акции.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД притежава 10 592 226 броя собствени акции, представляващи 9.862% от общия брой обикновени акции на дружеството. Собствените акции са придобити в периода 2013-2021 г. в резултат на програма за обратно изкупуване на акции. С решение по протокол от 11.08.2021г. НС на **ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД** е взел решение за свикване на **ОСА** на Дружеството на 04.11.2021 г. В проекта за дневен ред на **ОСА** е включена точка за намаляване на капитала

на Дружество на основание чл. 200, т. 2 във връзка с чл. 201, ал. 1 от Търговския закон и с чл. 13 от Устава на Дружеството и при спазване ограничението на чл. 111, ал. 2 от ЗППЦК, чрез обезсилване на притежаваните от Дружеството 10 592 226 обратно изкупени акции и съответно намаляване на капитала на Дружеството от 107 400 643 на 96 808 417 лв., разпределени в същия брой акции с номинална стойност 1 лв.

Притежаваните собствени акции не се вземат предвид при определянето на общия брой гласове в общото събрание на Дружеството, като така реалният брой гласове в общото събрание е 96 808 417. Притежаваните собствени акции не са част от акциите, които Предложителят иска да придобие в резултат на Търговото предложение и Дружеството не възнамерява да приема Предложението за тези акции.

С настоящото Търгово предложение БУЛЛС АД изпълнява задължението си по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК да отправи търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД.

2. ДАННИ ЗА ТЪРГОВИЯ ПРЕДЛОЖИТЕЛ

2.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.

Търгов предложител е **БУЛЛС АД**, дружество, създадено и опериращо като акционерно дружество по българското законодателство, със седалище и адрес на управление: *гр. София, п. к. 1202, р-н Възраждане, бул. Мария Луиза № 79*; тел.: +359 (88) 869 59 81; електронен адрес (e-mail) r_rasina@outlook.com; електронна страница в интернет (web-site): няма.

БУЛЛС АД е вписано в Търговския регистър и регистър за юридическите лица с нестопанска цел, воден от Агенцията по вписванията („Търговски регистър“) с ЕИК 122082983.

Предметът на дейност на Предложителя е следният: *инженерингова дейност в страната и чужбина, лицензи, ноу-хау, трансфер на технологии, посредническа дейност, както и всяка дейност, незабранена от закон.*

От учредяването си до датата на това Предложение, БУЛЛС АД не е променяло наименованието си.

Към датата на регистрация на Търговото предложение БУЛЛС АД има капитал в размер на 1 219 725 лева, който е напълно изплатен.

2.2. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ.

БУЛЛС АД се управлява от Съвет на директорите (СД) в следния състав:

- **Димитър Георгиев ЖЕЛЕВ**, бизнес адрес: *гр. Баня, ул. Тенев баир 23* - Председател на СД;
- **Данета Ангелова ЖЕЛЕВА**, бизнес адрес: *гр. Баня, ул. Тенев баир 23* – член на СД и Изпълнителен директор;
- **Георги Димитров ЖЕЛЕВ**, бизнес адрес: *гр. Русе, ул. Янтра 2, ет. 5, ап. 9* – член на СД

Съгласно устава си БУЛЛС АД се представлява от Председателя на СД и Изпълнителния директор – заедно и поотделно.

2.3. ЗНАЧИМИ АКЦИОНЕРИ. КОНТРОЛ НАД ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ.

- **Димитър Георгиев ЖЕЛЕВ**, с бизнес адрес: *гр. Баня, ул. „Тенев Баир“ 23* – притежава 51% или 622 060 бр. акции от капитала на „БУЛЛС“ АД.
- **ШИПИНГ ЕНД ИНШУРЪНС ФАУНДЕЙШЪН**, регистрирана съгласно законодателството на Княжество Лихтенщайн, с рег.№ FL - 0001.546.692-5 от Търговския регистър към Ведомство на правосъдието на Княжество Лихтенщайн, със седалище и адрес на управление: *Кирхщрасе 1, Вадуц, Княжество Лихтенщайн* – притежава 597 665 бр. акции или 49% от капитала на „БУЛЛС“ АД. Фондацията е учредена на 22 септември 1998 г. в частна полза и Димитър Георгиев ЖЕЛЕВ е неин единствен краен бенефициент и 100% неин икономически собственик, както се вижда от

приложените към Търговото предложение документи. Фондацията не е капиталово търговско дружество и съответно капиталът му не е разделен на акции и/или дялове.

ШИПИНГ ЕНД ИНШУРЪНС ФАУНДЕЙШЪН се управлява от:

- д-р Петер Марксер-младши, гражданин на Лихтенщайн и Швейцария, Член на Съвета на фондацията - колективно подписване от двамата с Димитър Желев;
- Домар Борд Сървисис Анщалт, Член на Съвета на фондацията - колективно подписване от двамата с Димитър Желев;
- Димитър Желев, Член на Съвета на фондацията – колективно подписване от двама.

Съгласно приложено извлечение от Регистъра на компаниите в Княжество Лихтенщайн, надзорен (контролен) орган на Шипинг Енд Иншурънс Фаундейшън е Континор Тройханд Анщалт, което дружество е притежател на изискуемия лиценз, съгласно законодателството на Княжество Лихтенщайн.

Димитър Георгиев ЖЕЛЕВ упражнява контрол върху „БУЛЛС“ АД чрез притежаваните от него пряко и чрез свързани лица 100% от акциите, съответно гласовете в ОСА на Предложителя.

Не са налице споразумения за упражняване на правото на глас в ОСА на БУЛЛС АД.

3. ДАННИ ЗА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

Упълномощеният инвестиционен посредник за настоящото Търгово предложение е ЕЛАНА Трејдинг АД, („Инвестиционният посредник“ или „Посредникът“), с ЕИК: 831470130 и седалище: *гр. София, ул. „Кузман Шапкарев“ №4*, извършващо дейност като инвестиционен посредник въз основа на Решение № РГ-03-0030/18.03.2014 г. на Комисията за финансов надзор (КФН).

Координатите на Инвестиционния посредник са:

- адрес за кореспонденция: гр. София 1797, ул. Лъчезар Станчев №5, Софарма Бизнес Тауърс, кула Б, ет. 12;
- телефон: (02) 810 00 00;
- електронен адрес: info@elana.net;
- електронна страница: www.elana.net.

4. ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО – ОБЕКТ НА ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ

4.1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е със седалище и адрес на управление: *ул. Дамян Груев 42, гр. София, България* и адрес за кореспонденция: *ул. Проф. Фритьоф Хансен 37А, ет. 7, София 1142, България*; телефон: (359 2) 980 71 01, 981 55 06; електронен адрес: office@bulgariaholding.com; електронна страница в Интернет: www.bulgariaholding.com.

Дружеството е вписано в Търговския регистър и регистър за юридическите лица с нестопанска цел („Търговски регистър“) със следния предмет: *придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружествата, в които холдинговото дружество участва, финансиране на дружествата, в които холдинговото дружество участва, както и извършване на всяка друга дейност, незабранена от закона.*

Първоначално Дружеството е учредено като приватизационен фонд по Закона за приватизационните фондове с наименование Приватизационен фонд България АД. Общото събрание на акционерите от 27.02.1998 г. приема решение за преуреждане дейността на Приватизационен фонд България АД като холдингово дружество и промяна в наименованието на Дружеството от Приватизационен фонд България АД на Индустиален холдинг България АД. Няма други промени в наименованието на Дружеството.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е вписано в Търговския регистър като акционерно дружество с ЕИК 121631219 и е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Регистрираният капитал на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е в размер на 107 400 643 лева и е разпределен в 107 400 643 броя обикновени, безналични, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност 1.00 лв., всяка една. Всички акции на Дружеството са от един клас и всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите (ОСА), право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Общият брой на притежаваните собствени акции към 31 декември 2020 г. е 9 073 468 на обща стойност 8,668 млн. лв. Към датата на настоящото Търгово предложение общият брой на притежаваните собствени акции е 10 592 226, представляващи 9.86% от акциите на Дружеството. Общата стойност на обратно изкупените акции е 10,180 хил. лв. По тези акции, на основание чл. 187а, ал. 3 от Търговския закон, упражняването на правото на глас е преустановено, до тяхното прехвърляне.

С решение по протокол от 11.08.2021г. НС на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е взел решение за свикване на ОСА на Дружеството на 04.11.2021 г. В проекта за дневен ред на ОСА е включена точка за намаляване на капитала на Дружество на основание чл. 200, т. 2 във връзка с чл. 201, ал. 1 от Търговския закон и с чл. 13 от Устава на Дружеството и при спазване ограничението на чл. 111, ал. 2 от ЗППЦК, чрез обезсилване на притежаваните от Дружеството 10 592 226 обратно изкупени акции и съответно намаляване на капитала на Дружеството от 107 400 643 на 96 808 417 лв., разпределени в същия брой акции с номинална стойност 1 лв.

През последните три години не са извършвани промени в капитала на Дружеството.

От учредяването си до момента Дружеството не е било обект на преобразувания и консолидация, както и не е осъществявано прехвърляне на търговското предприятие.

Няма заведени молби и не са откривани производства по несъстоятелност на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД.

4.2. УПРАВИТЕЛНИ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е с двустепенна система на управление която се състои от Надзорен и Управителен съвет.

Към датата на регистрация на настоящото Търгово предложение Надзорният съвет (НС) на Дружеството е в състав от три лица:

- ДЗХ АД – председател на НС; седалище и адрес на управление: *България, гр. Баня, ул. Тенев баир 23.* ДЗХ АД се представлява в НС от Посланик д-р ЕЛЕНА КИРЧЕВА, със служебен адрес: *България, София, ул. Проф. Фритьоф Хансен 37А, ет. 7;*
- КОНСТАНТИН ЗОГРАФОВ – зам. председател на НС; служебен адрес: *България, София, ул. Проф. Фритьоф Хансен 37А, ет. 7;*
- СНЕЖАНА ХРИСТОВА - член на НС; служебен адрес: *България, София, ул. Проф. Фритьоф Хансен 37А, ет. 7;*

Към датата на регистрация на настоящото Търгово предложение Управителният съвет (УС) на Дружеството е в състав от три лица:

- ДАНЕТА ЖЕЛЕВА – председател на УС и Главен изпълнителен директор; служебен адрес: *България, София, ул. Проф. Фритьоф Хансен 37А, ет. 7;*
- Посланик БОЙКО НОЕВ – член на УС; служебен адрес: *България, София, ул. Проф. Фритьоф Хансен 37А, ет. 7;*
- БОРИСЛАВ ГАВРИЛОВ - член на УС; служебен адрес: *България, София, ул. Проф. Фритьоф Хансен 37А, ет. 7;*

Дружеството се представява от главния изпълнителен директор ДАНЕТА ЖЕЛЕВА и прокуриста ГАЛИНА ДЕНЕВА – заедно и поотделно.

5. АКЦИИ НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ТЪРГОВИЯ ПРЕДЛОЖИТЕЛ.

5.1. ПРЯКО ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ АКЦИИ И НАЧИН НА ПРИДОБИВАНЕТО ИМ.

Към датата на регистрацията на Търговото предложение, Предложителят **БУЛЛС АД** притежава пряко **60 486 788** броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляващи 56.319% от капитала и **62.481%** от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции. Всяка акция дава право на един глас в ОСА, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Предложителят е придобил горепосочените акции както следва:

Таблица 1: Данни за притежаваните акции от БУЛЛС АД:

| Начин на придобиване/прехвърляне | Период | Брой придобити/прехвърлени акции, нетно | Актуален брой акции на Дружеството | % от актуалния капитал | % от актуалния капитал с натрупване |
|--|------------|---|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Покупка | 2007 | 3,376,000 | 107,400,643 | 3.14% | 3.14% |
| Покупка | 2008 | 2,407,211 | 107,400,643 | 2.24% | 5.38% |
| Покупка | 2009 | 80,462 | 107,400,643 | 0.08% | 5.46% |
| Продажба | 2010 | -32,134 | 107,400,643 | -0.03% | 5.43% |
| Покупка | 2011 | 7,206,382 | 107,400,643 | 6.71% | 12.14% |
| Покупка | 2018 | 24,570,200 | 107,400,643 | 22.88% | 35.02% |
| Покупка чрез доброволно ТП | 04.08.2021 | 22,878,667 | 107,400,643 | 21.30% | 56.32% |
| Общо към датата на търговото предложение: | | 60,486,788 | 107 400 643 | - | 56.32%* |

**Притежаваните от „БУЛЛС“ АД към датата на Търговото предложение 60 486 788 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляват 62.481% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.*

5.2. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ АКЦИИ ЧРЕЗ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ИЛИ НЕПРЯКО, ПО ЧЛ. 149, АЛ. 2 ОТ ЗППЦК

Предложителят БУЛЛС АД притежава акции на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД по силата на сключени споразумения за следване на обща политика за управление на Дружеството както следва:

5.2.1. СПОРАЗУМЕНИЕ С ДЗХ АД

На 09.08.2021 г. Търговият предложител е сключил споразумение за следване на обща политика по управление на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД с ДЗХ АД., в качеството му на акционер, притежаващ пряко 9 657 874 броя акции, представляващи 8.992% от капитала и 9.976% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции, като начинът на упражняване на правото на глас ще се определя от БУЛЛС АД.

ДЗХ АД е със седалище и адрес на управление БЪЛГАРИЯ, гр. Баня, ул. Тенев баир 23, тел.: +359 (88) 869 59 81; електронен адрес (e-mail) r_rasina@outlook.com, електронна страница в Интернет: *няма*.

ДЗХ АД е с предмет на дейност: *посредничество, вътрешна и външна търговия, търговско представителство на местни и чуждестранни физически и юридически лица в страната и чужбина, транспортна дейност, проектиране и строителство, както и всякакви други сделки и услуги незабранени от закона.*

От датата на учредяване до датата на това Търгово предложение не са настъпили промени в наименованието на ДЗХ АД.

Съгласно Устава на Дружеството, ДЗХ се управлява от Съвет на директорите в състав: *Димитър Георгиев Желев, Данета Ангелова Желева и Георги Димитров Желев.*

Доколкото членовете на Съвета на директорите на ДЗХ АД съвпадат с членовете на СД на БУЛЛС АД, то информацията за притежаваните от тях акции от капитала на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е представена в т. 5.3 по-долу.

Димитър ЖЕЛЕВ притежава пряко 50% от акциите на ДЗХ АД, а Данета ЖЕЛЕВА притежава пряко останалите 50% от акциите на ДЗХ АД.

Няма споразумения за упражняване на правото на глас в общото събрание на ДЗХ АД, доколкото на Търговия предложител му е известно.

ДЗХ АД е придобил горепосочените акции, както следва:

Таблица 2: Данни за притежаваните акции от ДЗХ АД:

| Начин на придобиване/прехвърляне | Период | Брой придобити/прехвърлени акции, нетно | Актуален брой акции на Дружеството | % от актуалния капитал | % от актуалния капитал с натрупване |
|--|--------|---|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Покупка | 2007 | 1 384 393 | 107 400 643 | 1.289% | 1.289% |
| Записване срещу права | 2008 | 1 056 262 | 107 400 643 | 0.984% | 2.273% |
| Продажба | 2010 | -339 420 | 107 400 643 | -0.316% | 1.957% |
| Записване срещу права | 2010 | 813 551 | 107 400 643 | 0.757% | 2.714% |
| Записване срещу права | 2011 | 485 797 | 107 400 643 | 0.452% | 3.166% |
| Покупка | 2011 | 112 560 | 107 400 643 | 0.105% | 3.271% |
| Покупка | 2012 | 464 031 | 107 400 643 | 0.432% | 3.703% |
| Покупка | 2015 | 755 400 | 107 400 643 | 0.703% | 4.406% |
| Покупка | 2018 | 4 225 300 | 107 400 643 | 3.934% | 8.340% |
| Покупка | 2021 | 700 000 | 107 400 643 | 0.652% | 8.992% |
| Общо към датата на търговото предложение: | | 9 657 874 | 107 400 643 | - | 8.992% |

*Притежаваните от „ДЗХ“ АД към датата на Търговото предложение 9 657 874 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляват 9.976% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.

5.2.2. СПОРАЗУМЕНИЕ СЪС СТОК ТУРС АД

На 09.08.2021 г. Търговият предложител е сключил споразумение за следване на обща политика по управление на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД със СТОК ТУРС АД., в качеството му на акционер, притежаващ пряко 1 931 195 броя акции, представляващи 1.798% от капитала и 1.995% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции, като начинът на упражняване на правото на глас ще се определя от БУЛЛС АД.

СТОК ТУРС АД е със ЕИК 201857514, седалище и адрес на управление БЪЛГАРИЯ, гр. София, район Панчарево, ул. Люляк 38, телефон: +359 88 850 18 55, електронен адрес (e-mail): b.e.gavrilov@gmail.com, електронна страница в Интернет: няма.

СТОК ТУРС АД е с предмет на дейност: *Туристическа дейност, хотелиерство и ресторантьорство, транспортна дейност, външнотърговска и вътрешнотърговска дейност, внос, износ, реекспорт и бартерни операции, търговия с недвижими имоти и посредничество при търговия с недвижими имоти, строителство и ремонт на недвижими имоти, представителство и агентство на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина, както и всяка друга търговска дейност, която не е забранена от закона.*

От датата на учредяване до датата на това Търгово предложение не са настъпили промени в наименованието на СТОК ТУРС АД.

Съгласно Устава на Дружеството, СТОК ТУРС АД се управлява от Съвет на директорите в състав: *Емил Димитров Гаврилов, "СТОК ПЕТРОЛ" ЕООД и "СТОК - ФУУДС" ЕООД.*

Емил Гаврилов притежава пряко над 90% от акциите на СТОК ТУРС АД и упражнява контрол върху това дружество.

Няма споразумения за упражняване на правото на глас в общото събрание на СТОК ТУРС АД, доколкото на Търговия предложител му е известно.

Членът на Съвета на директорите на СТОК ТУРС АД Емил Димитров Гаврилов притежава пряко 221 акции от капитала на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, а чрез контролираното от него лице СТОК ТУРС АД – още 1 931 195 броя акции, представляващи 1.798% от капитала и 1.995% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции. Емил Гаврилов притежава допълнително чрез свързани лица (сина си Борислав Гаврилов) още 208 акции.

"СТОК ПЕТРОЛ" ЕООД и "СТОК - ФУУДС" ЕООД не притежават акции от капитала на Дружеството.

СТОК ТУРС АД е придобил горепосочените акции, както следва:

Таблица 3: Данни за притежаваните акции от СТОК ТУРС АД:

| Начин на придобиване/прехвърляне | Период | Брой придобити/прехвърлени акции, нетно | Актуален брой акции на Дружеството | % от актуалния капитал | % от актуалния капитал с натрупване |
|--|--------|---|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Покупка | 2012 | 397 000 | 107 400 643 | 0.370% | 0.370% |
| Покупка | 2013 | 3 143 523 | 107 400 643 | 2.927% | 2.927% |
| Продажба | 2021 | -1 609 328 | 107 400 643 | -1.498% | 1.798% |
| Общо към датата на търговото предложение: | | 1 931 195 | 107 400 643 | - | 1.798% |

*Притежаваните от „СТОК ТУРС“ АД към датата на Търговото предложение 1 931 195 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляват 1.559% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.

5.2.3. СПОРАЗУМЕНИЕ СЪС ТУИНСАН ЕООД

На 09.08.2021 г. Търговият предложител е сключил споразумение за следване на обща политика по управление на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД със ТУИНСАН ЕООД, в качеството му на акционер, притежаващ пряко 1 285 610 броя акции, но участващ в споразумението само с 1 000 000 броя акции, представляващи 0.931% от капитала и 1.033% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции, като начинът на упражняване на правото на глас ще се определя от БУЛЛС АД.

ТУИНСАН ЕООД може да се разпорежда свободно с 285 610 броя от притежаваните от него акции на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, които не са част от споразумението, включително е заявил с писмо желание да приеме настоящето Търгово предложение за тези акции, ако то бъде одобрено.

ТУИНСАН ЕООД е със седалище и адрес на управление БЪЛГАРИЯ, с. Кокаляне, ул. Буката 1, телефон: +359 88 854 30 54, електронен адрес (e-mail): snejanah@hotmail.com, електронна страница в Интернет: няма.

ТУИНСАН ЕООД е с предмет на дейност: *търговска дейност в страната и чужбина, търговско представителство и посредничество, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.*

От датата на учредяване до датата на това Търгово предложение не са настъпили промени в наименованието на ТУИНСАН ЕООД.

Съгласно Устава на Дружеството, ТУИНСАН ЕООД се управлява от своя управител *Снежана Илиева Христова*.

Управителят и едноличен собственик на ТУИНСАН ЕООД Снежана Христова притежава пряко 250 бр. акции. Снежана Христова притежава чрез контролираното от нея лице ТУИНСАН ЕООД 1 285 610 броя акции, представляващи 1.197% от капитала и 1.328% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции. Снежана Христова притежава допълнително чрез контролираното от нея лице АЛАДИС ЕАД 488 587 акции, представляващи 0.455% от капитала и 0.505% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции. Снежана Христова притежава и 208 акции чрез свързаното с нея лице Албена Йорданова – нейна дъщеря.



Снежана Христова упражнява едноличен контрол върху ТУИНСАН ЕООД.

Няма споразумения за упражняване на правото на глас в общото събрание на ТУИНСАН ЕООД, доколкото на Търговия предложител му е известно.

ТУИНСАН ЕООД е придобил горепосочените акции, както следва:

Таблица 4: Данни за притежаваните акции от ТУИНСАН ЕООД:

| Начин на придобиване/прехвърляне | Период | Брой придобити/прехвърлени акции, нетно | Актуален брой акции на Дружеството | % от актуалния капитал | % от актуалния капитал с натрупване |
|--|--------|---|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Покупка | 2012 | 783 400 | 107 400 643 | 0.730% | 0.730% |
| Покупка | 2013 | 560 210 | 107 400 643 | 0.522% | 1.252% |
| Продажба | 2017 | -38 000 | 107 400 643 | -0.035% | 1.217% |
| Продажба | 2019 | -20 000 | 107 400 643 | -0.019% | 1.197% |
| Общо към датата на търговото предложение: | | 1 285 610 | 107 400 643 | - | 1.197% |

*Поради невъзможност да се разграничат акциите – предмет на споразумението от общия брой притежавани от ТУИНСАН ЕООД акции в горепосочената таблица са посочени всички притежавани от ТУИНСАН ЕООД към датата на Търговото предложение. Акциите-предмет на споразумението между Предложителя и „ТУИНСАН“ ЕООД са 1 000 000 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляващи 0.931% от капитала и 1.033% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.

5.2.4. СПОРАЗУМЕНИЕ С ЧЛЕНОВЕТЕ НА СД НА БУЛЛС АД

На 9 август 2021 г. БУЛЛС АД е сключил споразумение за упражняване на обща политика във връзка с правото за отправяне на търгово предложение със свързаните с него по смисъла на чл. 148з от ЗППЦК лица Димитър Желев, Георги Желев и Данета Желева, притежаващи заедно общо 41 898 акции представляващи 0.039% от капитала и 0.043% от гласовете в общото събрание на акционерите на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции. Съгласно споразумението, страните се съгласяват да действат съвместно с Търговия предложител във връзка с отправянето на търгово предложение по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК.

Притежаваните от членовете на Съвета на директорите на БУЛЛС АД акции от капитала на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД и начина на придобиването им са описани в т. 5.3 по-долу.

5.3. ПРИТЕЖАВАНИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ АКЦИИ И НАЧИН НА ПРИДОБИВАНЕТО ИМ.

1. Председателят на СД на БУЛЛС АД Димитър ЖЕЛЕВ притежава пряко 646 акции, представляващи 0,0006% от капитала и 0,0007% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.

Димитър ЖЕЛЕВ е придобил притежаваните пряко акции, както следва:

Таблица 5: Данни за притежаваните пряко акции от Димитър ЖЕЛЕВ:

| Начин на придобиване/прехвърляне | Дата | Брой акции | Актуален брой акции на Дружеството | % от актуалния капитал | % от актуалния капитал с натрупване |
|---|--------------|------------|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Записване срещу инв. бонове | 07.6.1998 г. | 25 | 107 400 643 | 0.0000% | 0.0000% |
| Дивидент под формата на акции | 07.6.1998 г. | 100 | 107 400 643 | 0.0001% | 0.0001% |
| Покупка | 07.1.2008 г. | 83 | 107 400 643 | 0.0001% | 0.0002% |
| Покупка | 16.4.2010 г. | 208 | 107 400 643 | 0.0002% | 0.0004% |
| Покупка | 11.6.2010 г. | 138 | 107 400 643 | 0.0001% | 0.0005% |
| Покупка | 18.4.2011 г. | 92 | 107 400 643 | 0.0001% | 0.0006% |
| Общо към датата на търговото предложение | | 646 | 107 400 643 | - | 0,0006% |

*Притежаваните от Димитър Желев към датата на Търговото предложение 646 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляват 0.0007% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.

Димитър ЖЕЛЕВ притежава пряко и чрез свързани лица 100% от капитала на БУЛЛС АД, съответно упражнява пряк контрол върху него.

Допълнително Димитър ЖЕЛЕВ притежава пряко 50% от акциите на ДЗХ АД а съпругата му Данета ЖЕЛЕВА притежава пряко останалите 50% от акциите в ДЗХ АД. ДЗХ АД е със седалище и адрес на управление БЪЛГАРИЯ, гр. Баня, ул. Тенев баир 23, ЕИК 130020928.

Димитър ЖЕЛЕВ е свързано лице по смисъла на чл. 148з от ЗППЦК с Търговия предложител БУЛЛС АД, както и с останалите членове на СД на БУЛЛС АД Данета Желева и Георги Желев.

2. Изпълнителният директор на БУЛЛС АД Данета ЖЕЛЕВА притежава пряко 41 044 акции, представляващи 0.038% от капитала и 0.043% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.

Данета ЖЕЛЕВА е придобила притежаваните пряко акции, както следва:

Таблица 6: Данни за притежаваните пряко акции от Данета ЖЕЛЕВА:

| Начин на придобиване/прехвърляне | Период | Брой придобити/прехвърлени акции, нетно | Актуален брой акции на Дружеството | % от актуалния капитал | % от актуалния капитал с натрупване |
|--|--------|---|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Записване срещу инв. бонове | 1998 | 760 | 107 400 643 | 0.001% | 0.001% |
| Покупка | 1999 | 125 | 107 400 643 | 0.000% | 0.001% |
| Покупка | 2000 | 2 675 | 107 400 643 | 0.002% | 0.003% |
| Покупка | 2001 | 11 512 | 107 400 643 | 0.011% | 0.014% |
| Покупка | 2008 | 11 314 | 107 400 643 | 0.011% | 0.025% |
| Покупка | 2010 | 8 795 | 107 400 643 | 0.008% | 0.033% |
| Покупка | 2011 | 5 863 | 107 400 643 | 0.005% | 0.038% |
| Общо към датата на търговото предложение: | | 41,044 | 107 400 643 | - | 0.038% |

*Притежаваните от Данета Желева към датата на Търговото предложение 41 044 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляват 0.043% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.

Данета ЖЕЛЕВА притежава чрез свързани лица 8 957 874 броя акции, представляващи 8.341% от капитала и 9.253% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции. Притежанието е чрез описаното по-горе дружество ДЗХ АД, в което Данета ЖЕЛЕВА притежава пряко 50% от акциите и е изпълнителен директор на ДЗХ АД.

Данета ЖЕЛЕВА е свързано лице по смисъла на чл. 148з от ЗППЦК с Търговия предложител БУЛЛС АД, както и с останалите членове на СД на БУЛЛС АД Димитър Желев и Георги Желев.

3. Членът на СД на БУЛЛС АД Георги ЖЕЛЕВ притежава пряко 208 броя акции, представляващи 0,0002% от капитала и от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.

Георги ЖЕЛЕВ е придобил притежаваните пряко акции, както следва:

Таблица 7: Данни за притежаваните пряко акции от Георги ЖЕЛЕВ:

| Начин на придобиване/прехвърляне | Дата | Брой акции | Актуален брой акции на Дружеството | % от актуалния капитал | % от актуалния капитал с натрупване |
|---|--------------|------------|------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Записване срещу инв. бонове | 07.6.1998 г. | 25 | 107 400 643 | 0.0000% | 0.0000% |
| Дивидент под формата на акции | 07.6.1998 г. | 100 | 107 400 643 | 0.0001% | 0.0001% |
| Покупка | 07.1.2008 г. | 83 | 107 400 643 | 0.0001% | 0.0002% |
| Общо към датата на търговото предложение | | 208 | 107 400 643 | - | 0,0002% |

*Притежаваните от Георги Желев към датата на Търговото предложение 208 броя обикновени, безналични акции, с право на глас, представляват 0.0002% от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции.

Георги ЖЕЛЕВ е свързано лице по смисъла на чл. 148з от ЗППЦК с Търговия предложител БУЛЛС АД, както и с останалите членове на СД на БУЛЛС АД Данета Желева и Димитър Желев.

Георги ЖЕЛЕВ е баща на Димитър ЖЕЛЕВ.

6. АКЦИИ НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, КОИТО ПРЕДЛОЖИТЕЛЯТ ИСКА ДА ПРИДОБИЕ.

БУЛЛС АД заявява, че не притежава и иска да придобие пряко до **23 690 662** броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с ISIN BG1100019980, представляващи до 22.058% от капитала и **24.472%** от гласовете в ОСА на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при отчитане на обратно изкупените акции от всички останали акционери (с изключение на тези, които са страна по споразумения с Предложителя 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).

7. ПРЕДЛАГАНА ЦЕНА НА АКЦИЯ.

БУЛЛС АД предлага да закупи акциите на останалите акционери в ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при цена на акция в размер на **1.99 лева (един лев и деветдесет и девет стотинки)** (“Предлаганата цена”).

Съгласно чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК, предлаганата цена на акция не може да бъде по-ниска от най – високата стойност измежду:

- *справедливата цена на акцията, изчислена съгласно Наредба № 41 от 2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане (Наредба 41);*
- *средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца преди регистрацията на Предложението, съответно преди датата, на която най-късно е трябвало да бъде изпълнено задължението по чл. 149, ал. 1 или 6, ако търговото предложение не е регистрирано до тази дата и тази цена е по-висока от средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 6 месеца преди регистрацията на Предложението;*
- *най-високата цена за една акция, заплатена от Предложителя, от свързаните с него лица или от лицата по чл. 149, ал. 2 през последните 6 месеца преди регистрацията на Предложението, съответно преди датата, на която най-късно е трябвало да бъде изпълнено задължението по чл. 149, ал. 1 или 6, ако търговото предложение не е регистрирано до тази дата и тази цена е по-висока от най-високата цена за една акция, заплатена от същите лица през последните 6 месеца преди регистрацията на Предложението; в случаите, когато цената на акциите не може да бъде определена съгласно предходното изречение, тя се определя като по-високата между последната емисионна стойност и последната цена, платена от търговия предложител.*

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 това Предложение (1.984 лв.).

Предлаганата цена е по-висока от средната претеглена пазарна цена на акция за последните шест месеца преди регистрацията на Предложението (която е 0.9521 лв. съгласно приложеното удостоверение 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.).

8. ПРАВА НА АКЦИОНЕРИТЕ ПО ЧЛ. 151А, АЛ. 4 ЗППЦК.

Съгласно Устава и доколкото ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е публично дружество по ЗППЦК, не съществуват ограничения върху свободното прехвърляне на акциите му и/или върху упражняването на правото на глас по тях, съответно не са приложими разпоредбите на чл. 151а от ЗППЦК, и не се дължи обезщетение от страна на Предложителя по посочения законов текст.

9. СРОК ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.

Срокът за приемане на Търговото предложение е 28 (двадесет и осем) дни, считано от деня, следващ деня на публикуване на съобщение за Търговото предложение и съществените му условия в специализираната финансова страница *Бюлетин Инвестор.БГ* (www.investor.bg/bulletin).

Срокът за приемане на Търговото предложение може да бъде удължен от Предложителя в рамките на максимално допустимия по закон срок от 70 дни, като същият регистрира съответните промени в КФН, представи ги на управителните органи на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, на представителите на служителите на Предложителя или на самите служители, когато няма такива представители, както и на БФБ, където са допуснати до търговия акциите на Дружеството и ги публикува незабавно в специализираната финансова страница *Бюлетин Инвестор.БГ* (www.investor.bg/bulletin).

Търговият предложител може да повиши и предложената цена за акция, в който случай закупуването на акциите се извършва на по-високата цена по отношение на всички акционери, приели предложението преди или след увеличението. Предложителят може да извърши и други промени в Търговото предложение след одобрение от КФН, по реда, предвиден в чл. 155, ал. 5 от ЗППЦК и чл. 33, ал. 2 и 3 от Наредба № 13 на КФН.

Съгласно чл. 33, ал. 4 от Наредба № 13, промени в Търговото предложение, включително удължаване на срока за приемането му, не могат да бъдат публикувани по-късно от 10 дни преди изтичане на срока за приемането му.

При конкурентно търгово предложение, ако такова бъде отправено по реда и при условията на чл. 20 - 23 от Наредба № 13, срокът по настоящото Търгово предложение се счита за удължен до изтичането на срока за приемане на конкурентното предложение съгласно чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13.

10. УСЛОВИЯ ЗА ФИНАНСИРАНЕ ПРИДОБИВАНЕТО НА АКЦИИТЕ.

Предложителят ще финансира придобиването на акциите, закупени в резултат на настоящото Търгово предложение със собствени средства.

Наличието на необходимите средства се потвърждава от Предложителя с удостоверения, издадени от ТБ Алианс България АД и Обединена българска банка АД съответно на 14^{-и} септември 2021 г. и на 15^{-и} септември 2021 г., които са приложени към настоящото Търгово предложение.

11. НАМЕРЕНИЯ НА БУЛЛС АД ОТНОСНО БЪДЕЩАТА ДЕЙНОСТ НА ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД И НА БУЛЛС АД (ДОКОЛКОТО Е ЗАСЕГНАТ ОТ ПРЕДЛОЖЕНИЕТО) ЗА ПЕРИОД ОТ ТРИ ГОДИНИ СЛЕД СДЕЛКАТА („ПЕРИОДА“).

11.1. ЗА ПРЕОБРАЗУВАНЕ ИЛИ ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВАТА, КАКТО И ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА КОНТРОЛ

Не се предвижда преобразуване, прекратяване и/или прехвърляне на контрол на трети лица върху двете дружества за Периода.

11.2. ЗА ПРОМЕНИ В РАЗМЕРА НА КАПИТАЛА НА ДРУЖЕСТВАТА

Не се предвиждат промени в капитала на БУЛЛС АД за Периода.

На 29 юни 2017 г. Общото събрание на акционерите на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД взе решение за обратно изкупуване на собствени акции на Дружеството. Срокът за извършване на изкупуването е до 5 /пет/ календарни години от изтичане на срока за обратно изкупуване на собствени акции на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД по предходно взето решение от Общото събрание на

акционерите, проведено на 17 декември 2012 г. и допълнено на 21 юни 2016 г., а именно считано от 17 декември 2017 г. Броят акции, които могат да се изкупуват всяка година за периода от пет години е до 3% от регистрирания капитал на Дружеството за всяка една календарна година, но не повече от 10% общо за целия период на обратно изкупуване и не повече от 10 % от целия капитал на Дружеството. Определеният минимален размер на цената на изкупуване е от 0.70 лв. на акция, а максималният размер на цената на изкупуване е от 1.20 лв. на акция. Избраният инвестиционен посредник е Банка ДСК АД.

Към датата на настоящото Търгово предложение общият брой на притежаваните собствени акции е 10 592 226, представляващи 9.86% от акциите на Дружеството. Общата стойност на обратно изкупените акции е 10,180 хил. лв. Остатъкът от собствени акции, които Дружеството може да закупи до достигане на прага от 10% е 147 838 акции.

С решение по протокол от 11.08.2021г. НС на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД взе решение за свикване на ОСА на Дружеството на 04.11.2021 г. В проекта за дневен ред на ОСА е включена точка за намаляване на капитала на Дружество на основание чл. 200, т. 2 във връзка с чл. 201, ал. 1 от Търговския закон и с чл. 13 от Устава на Дружеството и при спазване ограничението на чл. 111, ал. 2 от ЗППЦК, чрез обезсилване на притежаваните от Дружеството 10 592 226 обратно изкупени акции и съответно намаляване на капитала на Дружеството от 107 400 643 на 96 808 417 лв., разпределени в същия брой акции с номинална стойност 1 лв.

БУЛЛС АД като мажоритарен акционер възнамерява да подкрепи на ОСА предложението за намаление на капитала чрез обезсилване на обратно изкупените акции. Допълнително, ако е икономически възможно с оглед резултатите на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД и стартиралите инвестиционни проекти, политиката за обратно изкупуване ще бъде продължена при спазване на съответните законови процедури.

11.3. За основната дейност и финансовата стратегия на дружествата

Не се предвиждат промени в основната дейност и финансовата стратегия на двете дружества за Периода.

11.4. За промени в състава на управителните органи, персонала и условията по трудовите договори

Не се предвиждат промени в състава на управителните органи на двете дружества за Периода, които да са в резултат на отправеното Предложение.

Предложителят 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) за Периода. Не се очаква търговското предложение да окаже въздействие върху служителите на БУЛЛС АД за Периода.

11.5. За политиката при разпределяне на дивиденди

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД разпределя дивиденди по реда и условията, предвидени в ЗППЦК, ТЗ и устава на Дружеството. Предложението за разпределяне и изплащане на дивиденди от Дружеството се приемат от ОСА и същите ще зависят от постигнатите резултати, финансовото състояние, необходимите средства за осигуряване на оборотен капитал, инвестиции (включително за нуждите на дейността на дъщерните дружества и за придобиване на нови такива, ако възникне такава възможност и тя е икономически ефективна), обратно изкупуване на собствени акции и други фактори, които бъдат преценени като съществени.

Не се очаква Търговското предложение да доведе до промяна на дивидентната политика на БУЛЛС АД за Периода.

11.6. Въздействие, което предложението може да окаже върху служителите и мястото на дейност на дружествата.

Не се очаква Предложението да окаже въздействие върху служителите на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД (включително и върху служителите на неговите дъщерни дружества) и на БУЛЛС АД за Периода.

Не е предвидена промяна на мястото на дейност на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД (включително и на неговите дъщерни дружества) и на БУЛЛС АД за Периода.

11.7. СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ ПЛАНОВЕ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ЗА ДРУЖЕСТВАТА.

11.7.1. РЕЗЮМЕ

БУЛЛС АД е акционерно дружество, чиято основна дейност е свързана с управление на участия в дъщерни и асоциирани дружества. Основните бизнес направления в инвестиционния портфейл на Дружеството са:

- инвестиция в ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД – като основен акционер БУЛЛС АД активно участва в развитието на дъщерното си дружество, като през годините е подкрепяло финансово Холдинга както в неговата експанзия, така и в периоди на стагнация, участвайки във всички негови емисии по увеличения на капитала, издадени конвертируеми облигации и/или директно предоставяйки заеми на Групата при необходимост;
- инвестиция в РИЪЛ ЕСТЕЙТС ДИВЕЛЪПМЪНТ – като едноличен собственик на капитала БУЛЛС АД определя стратегията и финансира дейността на дъщерното си дружество, която е свързана с изграждане на индустриален логистичен център за отдаване на площи под наем и други свързани услуги;
- инвестиция в АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД – миноритарният дял на БУЛЛС АД в тази група, която оперира на застрахователния, пенсионно-осигурителния, банковия и лизинговия пазар, не позволява на Дружеството да взема стратегически решения и да влияе върху посоката на развитието на дейността ѝ, която се определя от основния акционер - АЛИАНЦ АГ, Германия. В същото време това участие е източник на стабилни приходи под формата на дивиденди и позволява на БУЛЛС АД да разширява дейността си, като инвестира в други направления с цел диверсификация на портфейла си.

Увеличаването на дела на БУЛЛС АД в ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД ще позволи на БУЛЛС АД по-дефинитивно:

- да определя стратегическото развитие на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД;
- да участва активно в управлението на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД като внедри и прилага изградените процеси и добри практики от другите си бизнес направления;
- да насочва инвестиционната политика на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД както по отношение на проекти в съществуващите дъщерни дружества, така и на инвестиции в нови сегменти (ако е икономически ефективно);
- да финансира при по-контролиран риск инвестиционната дейност на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД и на дружествата от неговата Група и/или да подпомага чрез експертизата си търсенето и структурирането на външни източници на финансиране;
- да подпомага в оперативен план големите инвестиционни проекти на дружествата на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, използвайки опита си от изграждане на индустриален логистичен център в София;
- да подпомага пряко дейността на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД при евентуални стратегически партньорства с български и чуждестранни контрагенти.

Основните бизнес направления (сегменти) в инвестиционния портфейл на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, към които е насочен стратегическият план, са:

- **Морски транспорт** - опериране на собствени кораби за транспортиране на товари по море;
- **Корабостроене и кораборемонт** - ремонт и реконструкция на плавателни съдове, производство на нестандартни метални конструкции за нуждите на корабостроенето, строителната индустрия и енергийната промишленост; корабно проектиране;
- **Пристанищна дейност** - пристанищни услуги, свързани с обработката и съхранението на товари и обслужване на плавателните съдове по време на товаро-разтоварните дейности;

- **Машиностроене** - производство и продажба на металорежещи машини, компоненти и детайли за машиностроителната и други индустрии; металолеене.

Портфейлът включва и **други дейности** (консултантски услуги, надзор и преглед на плавателни съдове и други дейности), които са с несъществен дял в консолидираните резултати.

11.7.2. ОПИСАНИЕ НА КЛЮЧОВИТЕ МОМЕНТИ НА СТРАТЕГИЧЕСКИЯ ПЛАН

Ключовите моменти на стратегическия план предвиждат ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД:

- да задълбочава оперативната синергия между дружествата в Групата, както вътре в самите сегменти, така и между взаимосвързани **сегменти** като **Корабостроене и кораборемонт и Морски транспорт**. Групата следва да развива синергията по отношение на основните доставчици на материали в **сегменти Машиностроене и Корабостроене и кораборемонт**. Групата отчита синергии в доставката на горива и резервни части, особено за **сегмент Морски транспорт**;
- да разшири поетапно двата пристанищни терминала чрез реализиране на инвестиционни проекти за изграждане на нов кей и оборудване с високоефективни обслужващи съоръжения с цел повишаване товарооборота в **сегмент Пристанищна дейност** и предоставяне на качествена услуга с фокус върху специализацията в зърнени товари, базирана на геоикономическата локация спрямо източниците на товари и големите транспортни артерии;
- да оптимизира активи с цел повишаване на възвръщаемостта от тях, в т.ч. промяна в предназначението и функцията на оперативни активи в **сегмент Корабостроене и кораборемонт**, както и на активи от **сегменти Пристанищна дейност и Машиностроене** – складове, производствени и административни сгради и тяхното отдаване под наем;
- да имплементира електронни системи за управление и мониторинг на процесите по поддръжка на корабите и доставки на материални запаси в **сегмент Морски транспорт**. Внедряване на система за автоматизиране и управление на товаропотоците в **сегмент Пристанищна дейност**. С цел единно управление и мониторинг на оперативните показатели и тяхното подобряване следва да бъде внедрена система за интегрирано управление на ресурсите в **сегмент Корабостроене и кораборемонт** и надградена съществуващата такава в **сегмент Машиностроене**;
- да обновява производствения парк в **сегменти Машиностроене и Корабостроене и кораборемонт** с по-високопроизводителни и по-енергоспестяващи машини, както и да поддържа сградния фонд, като го прави енергоефективен и предлага добра среда и условия на труд;
- да внедрява автоматизирани технологии в дружествата с цел повишаване на конкурентоспособността и производство на машини с висока добавена стойност в **сегмент Машиностроене**, усвояване на иновативни технологии в **сегмент Корабостроене и кораборемонт**;
- да развива разпознаваемостта на търговската марка **ЗММ** чрез поддържане и надграждане на конкурентните предимства по отношение на гъвкавост на предлаганите вариации за клиентите и разработване на продукти с висока добавена стойност с фокус върху цифрово програмни машини в **сегмент Машиностроене**. Поддържане на имиджа **ИХБ** като отговорен партньор в **сегмент Морски транспорт** с възможност за гъвкавост по отношение на товарите, сроковете и начина на наемане на кораб – рейсов или тайм-чартър, както и в **сегмент Корабостроене и кораборемонт** като лидер в проектантските услуги, обхващащ динамиката на тенденциите в корабния дизайн;
- да развива свои кадри чрез обучения с цел повишаване на квалификацията и компетенциите и да запазва и поддържа репутацията на предпочитан работодател с възможности за кариерно развитие в сегментите на Групата. Да работи в тясно сътрудничество със специализирани висши учебни заведения и предлага кариерен старт на кадри в **сегменти Морски транспорт и Корабостроене и кораборемонт**, както и с професионалните гимназии, като подкрепя програмите по дуално обучение и предлага възможности за реализация в **сегмент Машиностроене**;
- да прилага Политика на многообразие в Групата с цел да създаде работна среда, свободна от предразсъдъци, култивиране на атмосфера на уважение и взаимно доверие, възпитаване на

корпоративна култура и ценене на всеки отделен човек. Мениджърите и служителите осъществяват своята дейност професионално, безпристрастно, достойно и почтено, като избягват конфликти на интереси;

- да прилага „зелена политика“ с цел намаляване въглеродния отпечатък на дружествата в Групата чрез производство и използване на енергия от възобновяеми източници в **сегмент Машиностроене** като голям консуматор на електричество. Да отговаря на засилващите се екологични изисквания в **сегмент Морски транспорт** чрез използване на нискосернисти горива, инсталиране на баластни системи на корабите от собствения флот за запазване на биоравновесието чрез избягване на пренасяне на организми от различни морета, както и други предстоящи мерки за намаляване на вредните емисии.

Реализирането на стратегията зависи от влиянието и развитието на следните основни рискови фактори, характерни за профила на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД и бизнесите, в които оперират дружествата от Групата:

- **несистемни рискове, специфични за Групата** - рискове, свързани с холдинговата структура и структурата на инвестиционния портфейл; рискове от влиянието на епидемии и пандемии; рискове, произтичащи от зависимостта от развитието на световната икономика и търговия; риск от политическа нестабилност в традиционни пазари и региони, военни действия и/или наложени санкции; рискове, свързани с измами и злоупотреби; рискове, свързани с нормативната рамка, уреждаща опазването на околната среда; рискове, отнасящи се до привличането и задържането на опитни и квалифицирани кадри; ценови, кредитен, ликвиден, валутен и лихвен риск. Всеки от тези рискове се отразява в различна степен върху сегментите на Групата;
- **системни рискове**, свързани с пазара и макросредата, в която дружествата функционират. Тези рискове не могат да бъдат управлявани и контролирани от Групата.

БУЛЛС АД ще запази основната си дейност, ще следва досегашната си стратегия и ще финансира дейността си от генерираните средства от дейността (вкл. получени дивиденди от асоциирани участия), печалбите от минали години, възстановени заеми и лихви от финансиране на дъщерни дружества, а в случай на необходимост – и със заемни средства. Не се очаква Предложението да окаже въздействие върху стратегията и основната дейност на БУЛЛС АД за Периода.

11.7.3. НЕОБХОДИМИ РЕСУРСИ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ (ПЕРСОНАЛ, ТЕХНОЛОГИЯ, ФИНАНСИ И ТЯХНОТО ОСИГУРЯВАНЕ)

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е работодател с персонал над 1,000 човека. За отделни дейности се ползват и подизпълнители. В последните години осигуряването и задържането на опитни и квалифицирани кадри не само в производствените отрасли е сериозен проблем. Недостатъците в образователната система, демографският срив в страната и трайната тенденция за намаляващо и застаряващо население у нас редуцира хората в работоспособна възраст, вкл. и тези с ниска квалификация. Натиск върху пазара оказват също конвертируемият характер на някои професии и засиленото им търсене в световен мащаб (професионално подготвени и мотивирани моряци и команден състав, регистрови инспектори, инженерен персонал и специализирани работници – заварчици, корпусници, тръбари и др.). Най-чувствителни са **сегментите Машиностроене, Морски транспорт, Корабостроене и кораборемонт**. Ръководството е възприело дългосрочен подход при управлението на човешките ресурси в Групата, свързан с обучение на кадри на място, предварителна и последваща квалификация на персонала, както и тясно сътрудничество с академичната общност в страната. Мениджмънтът има опит и във внасянето на кадри от чужбина. Дори в условията на настоящата пандемия Групата успя да запази основната част от персонала си. Затова, въпреки съществуващия риск, не се очаква изпълнението на стратегията да бъде възпрепятствано от липсата на персонал за Периода.

Административната дейност на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД не е пряко зависима от технологии. Дружеството ползва стандартни програмни продукти за оперативната си работа. Със собствен ресурс е разработен и се прилага електронен модел за консолидация на финансовите отчети.

Усилията на ръководството на Групата са насочени към обновяване на машини, оборудване и въвеждане на съвременни иновативни технологии в отделните производства и услуги за постигане на:

- по-висока енергийна ефективност – в сегменти **Машиностроене, Корабостроене и кораборемонт и Морски транспорт**;
- по-голяма производителност за единица време, вкл. чрез съкращаване на технологичното време и престои – в сегменти **Машиностроене и Пристанищна дейност**;
- все по-високо качество на произвежданите детайли и машини – в сегмент **Машиностроене**;
- по-голяма автоматизация на производствените процеси и редуциране на зависимостта от човешкия фактор - в сегменти **Машиностроене, Пристанищна дейност и Морски транспорт**;
- дигитализация на процесите в Групата, вкл. чрез интегрирани ERP системи - кризата от COVID-19 засили необходимостта от мерки в тази насока;
- намаляване на CO₂ отпечатъка и опазване на околната среда.

Финансовите ресурси, необходими за реализиране на стратегията, ще бъдат генерирани както от оперативната дейност на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, която е свързана с развитието на предприятията от инвестиционния му портфейл, така и от заемни средства. Това позволява на Дружеството да използва синергията на Групата и да консолидира финансовите й ресурси с цел по-ефективното им управление и използване. При нужда могат да се ползват и ключови партньорства с клиенти и доставчици, в което Групата има добър опит. ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД има възможност да набира свеж ресурс чрез емисии на ценни книжа, да предоставя заеми и да съдейства при договаряне на банково финансиране на отделните дружества от Групата, предвид положителната си репутация и поддържаното ниско съотношение дълг/капитал на консолидирана база.

БУЛЛС АД също е в състояние да осигури финансиране за специфични капиталоемки проекти.

Не се очаква Търговото предложение да окаже съществено въздействие върху персонала и технологиите на БУЛЛС АД за Периода. Дружеството е осигурило необходимите финанси и ресурси за Търговото предложение и осъществяване на стратегията си.

11.7.4. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВАТА ЗА ПЕРИОД 5-8 ГОДИНИ

Основните тенденции в дейността на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД и през следващите 5-8 години се очаква да бъдат свързани с:

- управление на дружествата от портфейла;
- инвестиране в дружествата от портфейла;
- финансиране на дъщерните предприятия;
- придобиване, оценка и продажба на участия в други дружества;
- учредяване на нови дружества.

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД ще продължи да насърчава и оказва съдействие на дъщерните си предприятия при:

- осъществяване на инвестиционни мероприятия;
- усъвършенстване на техните продукти и услуги, разработване и въвеждане в производство на нови продукти и услуги в зависимост от изискванията на пазара;
- подобряване и развитие на маркетинговата дейност, дейността, свързана с управление на човешките ресурси и други дейности по управление на дружествата;
- осигуряване на финансови средства за оперативната и инвестиционна дейност на дружествата;
- анализ и оценка на възможностите за използване на нови технологии.

Предметът на дейност на Групата включва производство и търговия в областта на тежкото машиностроене, корабостроене, кораборемонт, морски транспорт, пристанищни услуги, проектантски услуги, поддръжка и ремонт и други услуги. Не се предвижда промяна в него, която да е в резултат на отправеното Предложение.

През следващите 5-8 години Групата ще се стреми да постигне умерен годишен ръст на консолидираните приходи. Първите 1-2 години от тях ще бъдат с високо ниво на несигурност за бизнеса заради икономическата криза, предизвикана от пандемията. Усилията на екипите в дъщерните предприятия от отделните сегменти ще бъдат съсредоточени върху:

- **сегмент Морски транспорт** - поддръжане на собствения флот, договаряне на максимално възможна търговска заетост и осигуряване на безаварийна експлоатация. Спазване на всички задължителни конвенции и привеждане на корабите в съответствие със засилващите се нови екологични изисквания към тях. До края на 2021 г. и през 2022 г. ще се инсталират баластните системи и на останалите два кораба. При наличие на благоприятен пазар и положителни тенденции на фрахта ръководството може да вземе решение да продаде някои от по-старите си кораби и/или да закупи нови, без това да повлияе негативно на останалите сегменти;
- **сегмент Корабостроене и кораборемонт** – използване на положителното влияние на екологичните мерки към корабите в експлоатация и наложените им законови изисквания за инсталиране на системи за баластни води и евентуално на пречистващи (т.нар. „scrubber“) системи при наличие на икономическа изгода за корабособствениците заради увеличаване обем ремонтни дейности, които трябва да се извършат. Засилващата се световна екологична политика ще променя и в бъдеще действащите регулации към плавателните съдове, което се очаква да повлияе положително върху търсенето на проектантски услуги за ретрофит и 3D лазерно сканиране. Стремелът на компанията за корабен дизайн е насочен все повече към самите корабособственици, поемане на комплексни поръчки с обхващане на пълния обем дизайнерски услуги, навлизане в нови области, свързани с проектиране на съоръжения и конструкции на тръбопроводи, газопроводи и др. в индустриалното строителство. Търсене на начини за по-ефективно използване на активите в сегмента;
- **сегмент Пристанищна дейност** – разширяване капацитета и превръщане на собствените терминали в съвременни такива с възможност за последваща автоматизация на пристанищните процеси и товаропотоците. По-ефективно използване на активите, вкл. чрез отдаване на помещения и площи под наем за офиси и имоти за складиране и производствена дейност. Търсене и на алтернативни решения в тази посока чрез проучване на пазара на споделени пространства;
- **сегмент Машиностроене** - оптимизация на продуктовата гама металорежещи машини, вкл. чрез унифициране на детайли и възли за различните машини. Намаляване на материалоемкостта на производството. Развитие на продажбите на цифрови машини. Възползване от намаления интерес към китайските машини и разширяване на клиентската мрежа. Постигане на по-голямо натоварване на производствените мощности в сегмента.

БУЛЛС АД възнамерява да продължи да осъществява гореизложената стратегия за гъвкаво управление на Дружеството с цел постигане на заложените в стратегическия план цели и при необходимост ще подпомага ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД с нужните ресурси.

11.7.5. Анализ на средата – конкурентни предимства, контрагенти (клиенти, доставчици), конкуренти и конкурентни цени, пазарен потенциал и обем, растеж на пазара

Конкурентни предимства

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД развива своите конкурентни предимства във всичките си сегменти, като предлага широк спектър от продукти и гъвкави услуги и се ползва от значителни синергии между отделните дружества в Групата.

В исторически план Холдингът е инвестирал в дъщерните си дружества с цел тяхното технологично обновяване и развитие в условията на променяща се пазарна среда и интензифициране на взаимовръзките по линия на вертикална и хоризонтална интеграция между дружествата във всеки сегмент, както и между самите сегменти. Това създава ключови предимства по отношение на оперативния капацитет и технологичното ноу-хау.

В **сегмент Морски транспорт** интеграцията между корабен оператор и собствен флот кораби позволява гъвкавост на товарите и сроковете, както и начина на наемане на кораб – рейсов или тайм-чартър. Така дейността на сегмента се доближава максимално до изискванията на товародателите и прави компаниите предпочитани партньори с нисък брой дни извън чартър годишно извън класовите и извънкласови ремонти.

Дейността на дружествата в **сегмент Корабостроене и кораборемонт** позволява създаденото комплексно ноу-хау в дизайнерския бизнес да се реализира в областта на кораборемонта, както и новите изисквания и тенденции на корабния пазар позволяват надграждането на сегмента и го правят предпочитан заради цялостно обслужване от дизайн до ремонт и издаване на кораба.

Дружествата в **сегмент Пристанищна дейност** са локализиращи в двата основни пристанищни района на България. Всяка от локациите има своите предимства, в т.ч. близост до товародателите, което намалява разликите в транспортните разходи в зависимост от характера на товара, както и достъп до основни железопътни и шосейни артерии. Локацията в комбинация с наложеното име на пристанищни оператори, предлагащи качествена услуга на добра цена прави всяко от дружествата надежден партньор с висок процент повтарящи се клиенти всяка година.

Създаденият оперативен капацитет позволява на **сегмент Машиностроене** да затвори цикъла на производство от отливки през детайли и възли до универсални стругове, стругове с CNC управление и свързаните с тях услуги, както и гаранционна и следгаранционна поддръжка и ремонт. По този начин сегментът има предимството да предлага широка гама от продукти с възможност за конфигуриране спрямо предпочитанията на клиента и следпродажбена поддръжка.

Контрагенти (клиенти и доставчици)

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД разполага с диверсифицирана база както между клиенти, опериращи в различни отрасли, така и със съществена географска диверсификация – Европа, Азия, Южна Америка, Северна Америка, Австралия и Океания, Африка.

От гледна точка на покупките, основните доставчици на материали на Групата са фирми, търгуващи с черни и цветни метали, лагери, електрически материали. Съществен разход за Групата е и доставката на горива (мазут и промишлен газьол) и резервни части. Доставката на електрическа енергия се договоря на ниво Група на свободния пазар на електроенергия.

Групата не е зависима от клиенти и/или доставчици, тъй като няма единичен клиент/доставчик, приходите/разходите към който да надхвърлят 10% от общите приходи/разходи.

Пазар, цени и конкуренти

Сегмент Морски транспорт е глобален бизнес, силно зависим в растежа си от международните търговски отношения и отвореността на икономиките, тъй като около 90% от стоките в света се транспортират по море. Динамиката на цените на фрахтовия пазар се определя от редица фактори като ръст на глобалния БВП, темп на индустриалното производство, валутни курсове, лихвени проценти и др. Съществуват близо 62 000 товарни кораби, над 12 000 за насипни товари с около 910 млн. дедует.

Търсенето в **сегмент Корабостроене и кораборемонт** е с постоянен характер, дължащ се на законовите регулации за извършване на ремонтни дейности на корабите на определени периоди (класов и междукласов ремонт). Друг основен фактор за растеж са засилващите се екологични изисквания към корабите, което увеличава обема ремонтни дейности и необходимостта от проектантски услуги за ретрофит. Основни конкуренти в кораборемонта в България са КРЗ Одесос, МТГ Делфин (изпълнява правителствена поръчка за нови военни кораби и капацитетът ѝ ще бъде зает с този проект за периода 2021-2026), Терем-КРЗ Флотски Арсенал – Варна и Корабостроителница Бургас, както и компании, опериращи в други държави в Черноморския регион (основно Румъния и Турция). Кораборемонтните

услуги са с широк ценови диапазон. В областта на проектантските услуги конкуренти са големи проектантски бюра от цял свят, като по-ниските оперативни разходи в България са предпоставка за конкурентни цени и изграждане на конкурентно предимство.

Сегмент Пристанищна дейност е изцяло зависим от икономиката на България и растежът му е в силна корелация с динамиката на вноса и износа през двата пристанищни района с национално значение – Варна и Бургас. Средният годишен обем е около 27 млн. т, като конкуренцията е силна не само от страна на държавата, но и нарастващия брой частни пристанища. Наблюдава се тенденция, при която държавата като собственик е концедент, отстъпвайки ролята на пристанищен оператор. Във Варна основните пристанища са Пристанище Варна (с капацитет за големи кораби и специализиран контейнерен терминал), ТЕЦ Варна, Петрол (предназначени за обработка на нефтопродукти и други наливни товари), Леспорт (обработка всички видове товари), ПЧМВ (пристанище със специално предназначение), разполагачи с терминали за генерални и насипни товари. В Бургас основните пристанища са Пристанище Бургас с тенденция за увеличаване на насипните товари за сметка на генералните, БМФ Порт Бургас с концесии на Бургас Изток 2 и Бургас Запад, Порт България Уест (специализирано пристанище с 3 корабни места), Порт Европа и Нефтеностановище Росенец. Цените в двата пристанищни района са диференцирани, като се наблюдава превес в цената в полза на Бургас.

Сегмент Машиностроене в основната си част е експортно ориентиран и развитието му е силно зависимо от цикличността на глобалната икономика. Продуктите на сегмента са инвестиционни стоки с дълъг експлоатационен живот и при рецесия търсенето им се свива бързо, а при подем в икономиката първо се възстановява. Сегментът оперира в среден пазарен клас, предлагайки добро съотношение между качество и цена. Основни конкуренти са или производители от Азия, или европейски производители с изнесени производствени мощности в този регион на света.

11.7.6. МАРКЕТИНГОВ ПЛАН – ЦЕЛЕВИ СЕГМЕНТИ, СТРАТЕГИЯ ЗА ОБХВАЩАНЕ НА ПАЗАРА, ПЛАН НА ПРОДАЖБИТЕ, ДИСТРИБУЦИЯ И РЕКЛАМА

Целевите клиенти и стратегията за тяхното привличане по отделните сегменти са:

- **сегмент Морски транспорт** - големи товародатели и търговци на едро на зърнени култури, въглища, руда, кокс, торове и др., като Групата разчита на изградената репутация на пазара и предоставянето на качествена услуга в срок за привличането и задържането им;
- **сегмент Корабостроене и кораборемонт** - корабособственици с по-голям флот, като стратегията за привличането им е чрез брокери и предоставяне на бърза и качествена услуга на конкурентни цени;
- **сегмент Пристанищна дейност** - големи производители и търговци на зърно и метали, на които да се предоставя бърза и качествена услуга чрез използване на модерни и високоефективни технологии;
- **сегмент Машиностроене** - производители от индустрии с ниска серийност, както и спомагателните звена по поддръжка на индустриални предприятия, малки работилници и цехове и учебни центрове. Стратегията за привличането им е чрез мрежа от дистрибутори в различни държави в цял свят и предоставяне на широка гама продукти с възможност за индивидуално конфигуриране на определени технически параметри от клиента.

По отношение на плана за продажби подходът е умерен поради все още високата неопределеност на пазарите вследствие разпространението на пандемията от COVID-19. Очаква се консолидираните приходи да растат умерено.

Основните комуникационни канали на дружествата от Групата са участие в специализирани изложения, активно онлайн присъствие в социалните мрежи и директен маркетинг. В случай че рестриктивните мерки, свързани с разпространението на пандемията COVID-19 продължат, каналите се ограничават до такива, организирани онлайн.

БУЛЛС АД като основен акционер ще следи за осъществяване на набелязаната маркетингова стратегия и ще подпомага нейната реализация.

11.7.7. ОРГАНИЗАЦИЯ И УПРАВЛЕНИЕ

ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД има добре изградена и функционираща организационна структура. Стратегическият план не предполага промени в нея. Не се предвиждат промени в състава на управителните органи на Дружеството за Периода, които да са в резултат на отправеното Предложение. При необходимост УС и НС на Холдинга могат да бъдат подсилени с подходящи мениджъри с доказани професионални умения. Ще се спазва диверсификацията в съответствие с Политиката по многообразие.

Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Българска фондова борса, чиято основна цел е насърчаването и утвърждаването на най-добрите практики в областта на корпоративното управление. ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е една от седемте компании, включени в индекса на компаниите с добро корпоративно управление CGIX (Corporate Governance Index).

Не се предвиждат промени в състава на управителните органи на БУЛЛС АД за Периода, които да са резултат на отправеното Търгово предложение.

11.7.8. ИНВЕСТИЦИИ

Инвестиционната политика на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД е насочена към подпомагане дейността на дъщерните дружества и изпълнение на заложените стратегически цели за развитие на Групата за Периода.

Дружеството има сформирани Инвестиционен комитет като постоянен помощен орган към Управителния съвет с оглед необходимостта инвестициите, касаещи различните дъщерни дружества, да бъдат разглеждани предварително и приоритизирани. Инвестиционният комитет има за цел да координира инвестиционната политика на Групата в съответствие с провежданата от Управителния съвет стратегия за развитие.

За гарантиране на финансовата стабилност инвестиционният бюджет на Групата се изготвя при спазване на ограничително условие за поддържане на консолидирана база на съотношение Лихвоносен дълг/ЕБИТДА не по-голямо от 3, като се одобряват проекти, чиято очаквана годишна възвръщаемост по предварителна оценка надхвърля 5% (с изключение на инвестициите за поддържане на активите в оперативно състояние и на задължителните инвестиции, свързани с наложени законови изисквания).

Към датата на настоящото Търгово предложение съгласно одобрените инвестиционни бюджети и регламентирани законови инвестиции ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД планира да инвестира за Периода около 50 млн. лв., които са разделени както следва:

- около 80% от инвестициите ще бъдат вложени в проекта за разширение на пристанищния терминал на дъщерното дружество Одесос ПБМ ЕАД;
- около 15% от инвестициите ще бъдат изразходвани за поддържане на активите в оперативно състояние, закупуване на нови активи в съответствие с набелязаните стратегически цели и реструктуриране на активи;
- около 5% от инвестициите ще бъдат използвани за осигуряване на целите, свързани с дигитализация на процесите в Групата и намаляване на въглеродния ѝ отпечатък („зелена политика“).

Финансовите ресурси, необходими за реализация на инвестиционния план ще бъдат генерирани от оперативната дейност на Групата и от външни източници на финансиране (банкови кредити и стратегически партньорства).

Допълнително, в зависимост от резултатите от дейността на Групата за Периода и при спазването на утвърдените правила и процедури за управление на инвестиционната дейност е възможно Групата да инвестира и в:

- закупуването на нови кораби при благоприятни пазарни условия на шипинг пазара;
- разширение на пристанищния терминал на дъщерното дружество КРЗ Порт Бургас АД;
- други инвестиционни дейности за изпълнение на стратегическите цели (дигитализация, „зелена политика“, подобряване на ефективността на използване на активите, подмяна на активи и други).

Решението за тези инвестиции обаче е предмет на одобрение от компетентните органи на Дружеството след доказване на икономическата им целесъобразност, оценка на риска от самата инвестиция, както и оценка на риска, свързан с влиянието ѝ върху портфейлната структура. За финансирането им, освен вътрешни и външни финансови източници, може да се използват и средства от продажбата на съществуващи активи.

БУЛЛС АД също е в състояние да осигури финансиране за специфични капиталоемки проекти.

11.7.9. ОЧАКВАНИ РЕЗУЛТАТИ

Очакваните резултатите от осъществяване на стратегията на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД са:

- подобряване на конкурентната позиция на Групата на съществуващите пазари, където дружествата ѝ оперират и навлизане на нови такива чрез засилване на конкурентните им предимства, използване на откриващите се пазарни възможности и мултиплициране на синергийния ефект между сегментите;
- увеличаване на рентабилността на Групата чрез намаляване на разходите за дейността, използвайки енергоефективни и автоматизирани технологии и чрез подобряване използваемостта на активите;
- повишаване на оперативния капацитет чрез инвестиране на средства в големи проекти, които имат за цел разширяване на производствените мощности на дъщерните дружества;
- по-ефективно управление на процесите и ресурсите чрез внедряване на специализирани софтуери и интегрирани системи за управление;
- поддържане на репутацията на Групата като търсен работодател, който се стреми да развива кадрите си чрез постоянни обучения и да предоставя равни възможности за кариерно развитие, уважавайки културните, етническите, половите и други различия между служителите;
- открояване на Групата като обществено отговорна компания, която се грижи за опазване на околната среда и запазване на биологичното разнообразие, стремейки се да намалява вредния отпечатък от своите дейности.

Осъществяване на стратегията на БУЛЛС АД се очаква да доведе до увеличаване на пазарната стойност на неговата инвестиция чрез подобряване на рентабилността и по-добро управление на рисковете, свързани с нея.

11.7.10. ВРЕМЕВИ ГРАФИК – ФАЗИ НА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА СТРАТЕГИЯТА

Времевият график на стратегията на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД се разделя на цели с постоянен характер и такива с дефиниран времеви срок. Целите с постоянно изпълнение са задълбочаването на оперативната синергия, реструктурирането на активи, обновяването на производствения парк, внедряването на автоматизирани технологии в дружествата, развиването на търговските марки и кадрите в Групата, прилагането на Политика на многообразие и „зелена политика“. Стратегическите цели с дефиниран времеви срок са разширяването на пристанищния терминал във Варна до три години и имплементирането на електронни системи за управление и мониторинг в краткосрочен хоризонт.

Доколкото стратегията на БУЛЛС АД е свързана с управлението на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, неговите цели следват постоянния характер и времевата структура на стратегията на Групата.

12. РЕД ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ И НАЧИН ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА.

12.1. РЕД ЗА ПРИЕМАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.

Търговото предложение се приема с изрично писмено заявление (“Заявление за приемане”) и депозиране на удостоверителните документи за притежаваните акции при инвестиционен посредник. Образец на Заявлението за приемане е наличен на сайта на ЕЛАНА Трейдинг АД. За удостоверителни документи ще бъдат приемани депозитарни разписки, извлечения от клиентска подсметка при инвестиционен посредник, както и всички други законово признати удостоверителни документи.

Акционерите, желаещи да приемат търговото предложение, подават Заявление за приемане:

- в офисите на ЕЛАНА Трейдинг АД, посочени по-долу *или*;
- в офисите на инвестиционния посредник, при който се съхраняват акциите - обект на Търговото предложение.

12.2. ИЗИСКВАНИ ДОКУМЕНТИ.

В случай че Търговото предложение се приема в офис на ЕЛАНА Трейдинг АД, Заявлението за приемане може да бъде подадено: 1) лично, чрез законен представител или чрез упълномощено лице с изрично нотариално заверено пълномощно; 2) чрез инвестиционен посредник, с който акционерът има сключен договор за предоставяне на инвестиционни услуги; 3) чрез инвестиционен посредник, с който акционерът има сключен договор за управление на индивидуален портфейл.

Идентификацията на акционерите, съответно на техните представители и/или пълномощници се извършва съгласно правилата и процедурите за идентификация на съответния инвестиционен посредник.

ЕЛАНА Трейдинг АД като упълномощен инвестиционен посредник ще изисква следните неизчерпателно посочени документи за идентификация и представителство на акционерите:

- за физически лица - документ за самоличност за българските граждани и чуждестранен паспорт за влизане в страната – за чужденци;
- за юридически лица – удостоверение за актуално състояние, устав, удостоверение или друг документ съгласно мерките срещу пране на пари, от който е видно кои са действителните собственици на юридическото лице, както и документ за самоличност за представителите на юридическите лица;
- при упълномощаване – нотариално заверено пълномощно (оригинал или препис) и документ за самоличност на пълномощника.

Повече информация за правилата и процедурите за идентификация и представителство може да бъде намерена на интернет-страницата на ЕЛАНА Трейдинг АД.

При подаване на Заявлението за приемане чрез инвестиционен посредник, различен от ЕЛАНА Трейдинг АД, се изисква декларация от инвестиционния посредник, че е снета самоличността на акционера или неговия пълномощник (в случай на подаване на Заявлението чрез пълномощник). Към Заявлението за приемане се прилагат и удостоверителните документи за притежаваните акции от капитала на Дружеството.

В случаите, в които акционер подава Заявление за приемане при ЕЛАНА Трейдинг АД и когато книгата не са по подсметка на ЕЛАНА Трейдинг АД в „Централен депозитар“ АД („Централен депозитар“), ще се изисква и подаване на нареждане за прехвърляне на акциите на приемащия акционер по негова подсметка при ЕЛАНА Трейдинг АД.

12.3. МЯСТО, КЪДЕТО АКЦИОНЕРИТЕ ПОДАВАТ ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ПРИЕМАНЕ И ДЕПОЗИРАТ УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ.

Заявления за приемане и удостоверителни документи се подават в офисите на всички инвестиционни посредници (които на свой ред предават обобщена информация към ЕЛАНА Трейдинг АД), или директно на адресите на Центровете за обслужване на клиенти на ЕЛАНА Трейдинг АД:

| | |
|---|--|
| Център за обслужване на клиенти - "Софарма Бизнес Тауърс" - София Софарма Бизнес Тауърс, ул. "Лъчезар Станчев" 5, /до КАТ/, Кула Б, партер Телефони: (02) 810 00 65, e-mail: info@elana.net | |
| Инвестиционен център ЕЛАНА - Пловдив Пловдив 4000, ул. "Хан Кубрат" 1, Делови Център Пловдив (партер) Телефони: (032) 626 428, (032) 275 657 e-mail: plovdiv@elana.net | Инвестиционен център ЕЛАНА - Варна Варна 9000, бул. "Сливница" 8 Телефони: (052) 608 241, (052) 608 243, Факс: (052) 608 242 e-mail: varna@elana.net |
| Инвестиционен център ЕЛАНА - Плевен Плевен 5800, Бизнес център "Престиж", ул. "Св. св. Кирил и Методий" №18, партер Телефони: (064) 840 114, (0887) 556 669 e-mail: pleven@elana.net | Инвестиционен център ЕЛАНА - Шумен Шумен 9700, ул. "Рафаил Попов" 2 Телефони: (054) 800536; 800535; 862260 Факс: (054) 800 536 e-mail: shumen@elana.net |
| Инвестиционен център ЕЛАНА - Русе Русе 7000, ул. "Воден" 12 Телефон: (082) 825 814 e-mail: ruse@elana.net | Инвестиционен център ЕЛАНА - Бургас Бургас 8000, ул. "Лермонтов" 32 Телефони: (056) 825 238, 0888 454 184 e-mail: burgas@elana.net |

За повече информация: www.elana.net

12.4. ВРЕМЕ НА ПРИЕМАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЯТА В РАМКИТЕ НА СРОКА НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.

ЕЛАНА Трейдинг АД приема Заявленията за приемане всеки работен ден от 9.00-16.00 часа.

При приемане на Търговото предложение чрез друг инвестиционен посредник Заявленията за приемане се подават според работното време с клиенти на избрания посредник.

12.5. СРОК ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ.

Сделката по придобиване на акции на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД в резултат на приемане на Търговото предложение се счита сключена към момента на изтичане на срока за неговото приемане, съответно на удължения от Предложителя срок по чл. 155, ал.4 от ЗППЦК /ако има такъв/ или при конкурентно търгово предлагане /ако има такова/ - на удължения срок по чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13, ако до този момент акционерът, приел търговото предложение не е подал писмено Заявление за оттегляне.

Търговият предложител заплаща акциите на приелите Предложението акционери в срок до седем работни дни след изтичане на срока за приемане на Предложението.

12.6. НАЧИН НА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ.

Придобитите в резултат на Търговото предложение акции („Придобитите акции“) се заплащат от ЕЛАНА Трейдинг АД за сметка на Предложителя в срок от седем работни дни след сключване на сделката съгласно т. 12.5 по-горе.

Цената на Придобитите акции на акционерите приели Предложението („Приемащи акционери“) чрез ЕЛАНА Трейдинг АД се заплаща по банкова сметка за съхранение на клиентски парични средства на ЕЛАНА Трейдинг АД с IBAN: BG70BPB179421032765004, BIC: BPBVBG33 при ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД.

Приемащите акционери чрез ЕЛАНА Трейдинг АД могат да посочат изрично, че искат да получат цената на Придобитите акции в брой. Тази опция е допустима само за суми под 10 000 лв. в съответствие с

изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой. В този случай, Приемашите акционери получават цената на Придобитите акции на каса в съответния офис, в който е подал Заявлението за приемане.

Цената на Придобитите акции на Приемашите акционери, които са приели Предложението чрез друг инвестиционен посредник, се заплаща от ЕЛАНА Трейдинг АД по банкова сметка за съхранение на клиентски средства на съответния инвестиционния посредник.

След заверяване на банковата сметка на съответния инвестиционен посредник, Приемашите акционери могат да получат дължимите им суми по посочените в съответното Заявление за приемане собствена банкова сметка, или в брой при спазване на нормативно установените ограничения.

Разплащанията с акционерите, чиито активи се съхраняват при банка депозитар или банка попечител, се извършват чрез съответната банка.

Правото на акционерите да получат цената на акциите се погасява след изтичане на 5-годишен давностен срок.

12.7. РАЗХОДИ ЗА ПРИЕМАЩИТЕ АКЦИОНЕРИ.

Комисионата, която ще се удържа от Приемашите акционери ще зависи от тарифата или от предвидените комисиони на инвестиционния посредник, при който се подава Заявлението за приемане.

Комисионата за Приемашите акционери, приели Предложението при ЕЛАНА Трейдинг АД, ще бъде в размер на 1% върху сумата на сделката, но не по-малко от 10 лв., освен ако в договора за брокерски услуги на съответния клиент не е предвидено друго.

Разходите за заплащане на банковите такси за превод на дължимата сума до банковата сметка на съответния Приемаш акционер (за акционери, приели Предложението при ИП „ЕЛАНА Трейдинг“ АД), съответно до клиентската сметка на съответния инвестиционен посредник (за Приемаш акционери, приели Предложението при друг инвестиционен посредник) са за сметка на ИП „ЕЛАНА Трейдинг“.

Съгласно Тарифата на ЕЛАНА Трейдинг АД, при получаване на средства на каса се заплаща комисиона от 0.4% върху сумата.

13. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИЛОЖИМИЯ РЕД, АКО ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ БЪДЕ ОТТЕГЛЕНО ОТ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ. КОНКУРЕНТНО ТЪРГОВО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.

След публикуването му Търговото предложение може да бъде оттеглено от Търговия предложител при условията на чл. 155, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 38, ал. 1 - 3 от Наредба № 13 на КФН - когато предложението не може да бъде осъществено поради обстоятелства, намиращи се извън контрола на предложителя; не е изтекъл срока за приемането му и е налице одобрение от страна на КФН.

В деня на регистрация на оттеглянето на Предложението в КФН, Предложителят ще уведоми за това своите служители, Управителния съвет на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД и БФБ.

В 7-дневен срок от уведомяването за издаденото одобрение от КФН, Търговият предложител ще публикува съобщение за оттеглянето в специализираната финансова страница *Бюлетин Инвестор.БГ* (www.investor.bg/bulletin) и ще уведоми за оттеглянето своите служители, Управителния съвет на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД и БФБ.

Не по-късно от 10 дни преди изтичане на срока за приемане на конкурентно търгово предложение /ако има такова/, съгласно чл. 38, ал. 7 във връзка с чл. 39 Наредба № 13, Търговият предложител може да оттегли настоящото Търгово предложение чрез приемане на конкурентното, като регистрира оттеглянето в КФН и уведоми за оттеглянето своите служители, Съвета на директорите на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, БФБ, ЕЛАНА Трейдинг АД и Централен депозитар. В този случай, до края на работния ден, следващ регистрацията и уведомяването, Търговият предложител публикува съобщение за оттеглянето на търговото предложение в специализираната финансова страница *Бюлетин Инвестор.БГ* (www.investor.bg/bulletin).

В случай на оттегляне на Предложението всеки Приемаш акционер, или негов изрично упълномощен пълномощник може да получи депозираните удостоверителни документи в офиса на инвестиционния посредник, в който е подал Заявление за приемане. Съответният инвестиционен посредник осигурява условия за връщане на удостоверителните документи на Приемашите Акционери, които са приели Предложението в тридневен срок от получаването на уведомлението за оттегляне.

Приемашите Акционери, които са приели Предложението през ЕЛАНА Трејдинг АД, могат да искат връщане на удостоверителните документи всеки работен ден от 9.00-16.00 часа в съответния офис, в който са подали Заявление за приемане. Връщането става срещу представяне на писмено заявление (свободен текст) и идентификация на съответния акционер. Връщането на документите не е ограничено със срок.

14. ВЪЗМОЖНОСТ ЗА ПРИЕМАЩИТЕ АКЦИОНЕРИ ДА ОТТЕГЛЯТ ПРИЕМАНЕТО НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.

Приемането на Предложението може да бъде оттеглено от Приемаш акционер на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД (или негов пълномощник с изрично нотариално заверено пълномощно) само преди изтичане на определения 28-дневен срок за приемане на Предложението, съответно на удължения срок по чл. 155, ал. 4 от ЗППЦК /ако има такъв/ или по чл. 21, ал. 2 и 3 от Наредба № 13 /ако има публикувано конкурентно търгово предложение/.

Приемането на Предложението може да бъде оттеглено с подаване на изрично писмено нареждане за оттегляне на приемането („Нареждане за оттегляне“). Примерен образец на Нареждане за оттегляне е достъпен на Интернет страницата на ЕЛАНА Трејдинг АД. Нареждане за оттегляне се подава до инвестиционния посредник, чрез който Приемашия акционер е подал Заявление за приемане. Инвестиционният посредник от своя страна предоставя незабавно Нареждането за оттегляне на ЕЛАНА Трејдинг АД. Връщането на удостоверителните документи става в съответния офис на инвестиционния посредник, в който са били депозирани и след идентификация на съответния Приемаш акционер. Връщането на документите не е ограничено със срок.

След изтичане на срока за приемане на Предложението по т. 9, Приемашият акционер не може да оттегли Заявлението за приемане и сделката за придобиване/прехвърляне на акции в резултат на Търговото предлагане се счита за сключена.

15. МЯСТО, КЪДЕТО МОЖЕ ДА СЕ ПОЛУЧИ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И ПРЕДЛОЖЕНИЕТО.

Допълнителна информация за Търговия предложител (вкл. годишните финансови отчети за последните три години) и Търговото Предложение са достъпни за акционерите на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД на горепосочените адреси на ЕЛАНА Трејдинг АД и ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД.

16. ОБЩА СУМА НА РАЗХОДИТЕ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ПО ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО, ИЗВЪН СРЕДСТВАТА ЗА ЗАКУПУВАНЕ НА АКЦИИТЕ.

Общата сума на разходите на Предложителя, свързани с настоящото Търгово предложение, (извън средствата, необходими за закупуването на акциите), се очаква да възлезе на приблизително 20 000 лева, включително възнаграждение за инвестиционен посредник, както и всички останали разходи, свързани с регистрацията и оповестяването на Търговото предложение.

17. ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦА НА ИНФОРМАЦИОННАТА АГЕНЦИЯ, КЪДЕТО ЩЕ ПУБЛИКУВА ТЪРГОВИЯТ ПРЕДЛОЖИТЕЛ.

Съгласно изискванията на ЗППЦК, Предложителят ще публикува съобщение за Търговото предложение, съществените му условия по чл. 151, ал. 4 от ЗППЦК, становището на Управителния съвет на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД, както и резултата от Търговото предложение в специализираната финансова страница *Бюлетин Инвестор.БГ* (www.investor.bg/bulletin)

18. ДРУГИ ДАННИ ИЛИ ДОКУМЕНТИ, КОИТО ПО ПРЕЦЕНКА НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ИМАТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.

Предложителят счита, че не съществуват други данни или документи, които имат значение за осъществяване на Търговото предложение.

19. ПРИЛОЖИМО ПРАВО ОТНОСНО ДОГОВОРИТЕ МЕЖДУ ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ И АКЦИОНЕРИТЕ ПРИ ПРИЕМАНЕ НА ПРЕДЛОЖЕНИЕТО И КОМПЕТЕНТНИЯ СЪД.

Въпросите, свързани с Предложената цена, отправянето на настоящото Търгово предложение, съдържанието на този документ и неговото публикуване, информацията, разкривана на служителите на ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД и Търговия предложител, и всички други въпроси, свързани с и/или произтичащи от договора, сключван от Търговия предложител и акционерите с приемането на предложението, се уреждат от действащото българско търговско и гражданско законодателство, в частност – ЗППЦК и актовете по прилагането му.

В юрисдикцията на българския съд е решаването на всички спорове, които биха могли да произтекат от или да са във връзка с Търговото предложение.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА СЪДЪРЖАЩИТЕ СЕ В ПРЕДЛОЖЕНИЕТО ДАННИ.

ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД ОТГОВАРЯ СОЛИДАРНО С ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ ЗА ВРЕДИ, ПРИЧИНЕНИ ОТ НЕВЕРНИ, НЕПЪЛНИ ИЛИ ЗАБЛУЖДАВАЩИ ДАННИ В ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ.

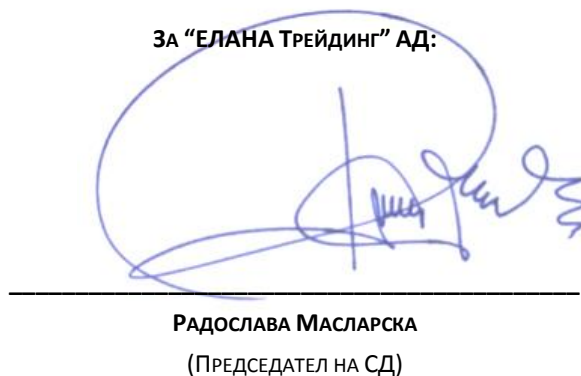
ТЪРГОВИЯТ ПРЕДЛОЖИТЕЛ И УПЪЛНОМОЩЕНИЯТ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ДЕКЛАРИРАТ, ЧЕ ТЪРГОВОТО ПРЕДЛОЖЕНИЕ СЪОТВЕТСТВА НА ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА.

ЗА БУЛЛС АД



ДИМИТЪР ЖЕЛЕВ
(ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД)

ЗА "ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ" АД:



РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА
(ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД)



МОМЧИЛ ТИКОВ
(ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР)