



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА
КЪМ 30 ЮНИ 2007 година
/консолидиран/**

съгласно изискванията на чл. 100о, ал. 4, т.2 от ЗППЦК



I. Важни събития, настъпили през I кв и Про тримесечие на 2007 година и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

1. Основна дейност

През февруари 2007 г. „Булярд” АД - дъщерно дружество на „Индустриален холдинг България” АД /„ИХБ” АД/ стартира процедура по закупуване на 25% от капитала на „Булярд корабостроителна индустрия” АД, след като бе уведомено от „Параходство БМФ” ЕАД, че са налице всички необходими разрешения за сделката. Процедурата бе финализирана на 6 март 2007 г. когато „Булярд” АД придоби 5 469 476 броя акции, представляващи 25% от капитала на „Булярд корабостроителна индустрия” АД. Сделката е на стойност 5 555 555 щатски долара. В резултат на сделката контролът на „ИХБ” АД в „Булярд корабостроителна индустрия” АД достигна до 61.50%.

С решение N 5 от 19.03.2007 г. СГС вписа увеличение на капитала на „Булярд” АД от 24 018 980 лева на 32 618 980 лева. Набраните средства от увеличението бяха използвани за заплащане на 25% от капитала на „Булярд корабостроителна индустрия” АД, които „Булярд” АД придобива от „Параходство БМФ” ЕАД.

„ИХБ” АД участва в увеличението на капитала на „Булярд” АД като записа 5 289 000 броя акции с номинална стойност 1 лев всяка, пропорционално на участието си в капитала на „Булярд” АД.

С решение N 6 от 20.04.2007 г. СГС вписа увеличение на капитала на „Булярд” АД от 32 618 980 лева на 37 292 980 лева. Набраните средства от увеличението са за увеличение капитала на „Булярд корабостроителна индустрия” АД с 5 000 000 лева – от 21 877 905 лева на 26 877 905 лева.

„ИХБ” АД записа 2 874 510 броя акции с номинална и емисионна стойност 1 лев всяка, пропорционално на участието си в капитала на „Булярд” АД.

В резултат на двете увеличения на капитала на „Булярд” АД, от началото на годината до края на Про тримесечие „ИХБ” АД е инвестирал 8 164 хил. лева размерът на участието на „ИХБ” е 25 591 хил. лева.

На 02.05.2007 г. бе прекратена втората корпоративна гаранция, издадена от „ИХБ” АД във връзка с договори за строителство на кораби между „Булярд корабостроителна индустрия” АД и дружества на „Параходство БМФ” ЕАД. Прекратената корпоративна гаранция е със стойност EUR 3 433 424 и USD 2 977 531. Гаранцията е издадена във връзка с трета авансова вноска по корабостроителен договор за кораб със строителен N 457 и е прекратена поради изпълнение на задълженията по договора.

През м. март 2007 г бе увеличен капитала на дъщерното дружество „Приват инженеринг” АД, което е 100% собственост на Групата „ИХБ” АД чрез издаване на нови 140 000 бр. обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 7 лв. на акция. Аксиите са закупени от дружество в групата и са изцяло заплатени.

През м.април 2007 г. е увеличен капитала на контролираното от Групата дружество „Леярмаш” АД. Аксиите от увеличението на капитала на дружеството са закупени съответно от „Машстрой” АД - 150



хил. броя акции и „ЗММ Сливен“ АД - 350 хил. Броя акции по номинал 1 лв. всяка акция и контролът върху дружеството остава изцяло в Групата.

На 25.04.2007 г. „ЗММ – България холдинг“ АД отправи търгово предложение за закупуване на акции към останалите акционери на „ЗММ Сливен“ АД при следните параметри:

Упълномощен инвестиционен посредник: ИП „Авал ин“ АД

Брой на акциите обект на търговото предложение: 20078 бр.

Предложена цена за една акция: 43,60 лв.

Брой на акциите, притежание на предложителя / пряко и чрез свързани лица / преди търговото предложение: 262488 бр. /92,89%/

На 04.06.2007 г. „ЗММ – България холдинг“ АД отправи коригирано търгово предложение за закупуване на акции към останалите акционери на „ЗММ Сливен“ АД, като са отразени препоръките на КФН. Цената на търговото предложение не е променяна.

Съвета на Директорите на ЗММ Сливен АД е дал становища и по двете търгови предложения.

2. Корпоративни събития

Редовно годишно общо събрание на акционерите

РГОСА на „ИХБ“ АД бе проведено на 1.06.2007 г., град София, ул. „Алабин“ 16-20, Българска стопанска камара. ОСА прие доклада за дейността, доклад на регистрирания одитор и финансовия отчет за 2006 г., освободи от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет за дейността им за 2006 г., гласува възнаграждение на членовете на НС и избра регистриран одитор за 2007 г. – KPMG България.

ОСА прие решение печалбата на ИХБ за 2006 година, в размер на в размер на 1 857 735 лв. да бъде разпределена, както следва:

- 10%, а именно сума в размер на 185 773 лв. да бъде отнесена към фонд „Резервен“ на Дружеството;
- 90%, а именно сума в размер на 1 671 962 лв. да остане като неразпределена печалба на Дружеството.

Редовните годишни общи събрания на всички дружества от Групата на „ИХБ“ АД бяха проведени до края на м.юни 2007 г. На общите събрания са приети решения за разпределяне на дивидент от дружествата „ЗММ България холдинг“ АД и „Меритайм Холдинг“ АД. В резултат на това, „ИХБ“ АД получава дивиденти съответно 3 020 хил. лв. от „ЗММ България холдинг“ АД и 427 хил. лв. от „Меритайм Холдинг“ АД.

Конвертируеми облигации

Поради настъпване на падежа на емисията конвертируеми облигации издадена от „ИХБ“ АД на 2.07.2007 г., ОСА на 1.06.2007г., прие решение на основание чл.195 от Търговски закон да увеличи капитала на Дружеството чрез превръщане на конвертируеми облигации ISIN код BG 2100010045 в акции, а именно:



1. Капиталът на Дружеството да бъде увеличен с до 5 250 805 лв. чрез издаване на до 5 250 805 обикновени, поименни, безналични акции с право на глас. Увеличението на капитала се извършва чрез конвертиране на до 5 250 805 поименни, безналични конвертируеми облигации в обикновени, поименни, безналични акции с право на глас. Конвертирането на облигациите се извършва в съотношение 1 /една/ облигация за 1 /една/ акция на деня на падежа на облигационния заем – 02.07.2007 година;

2. На основание чл.217 от Търговски закон възлага на Управителния съвет на Дружеството да определи срока за превръщането на облигациите в акции;

3. Акции от увеличението на капитала на Дружеството могат да запишат облигационерите на Дружеството към 22.06.2007 година.

Записването на акции срещу конвертиране на облигации става чрез изрично писмено заявление, което се подава на адреса на управление на инвестиционния посредник - ТБ Алианц България АД, град София, бул. Княгиня Мария Луиза №79. В случаите, в които заявлението се подава от пълномощник, последният следва да се легитимира с изрично писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа на упълномощителя.

4. На основание чл.218 от Търговския закон възлага на Управителния съвет на Дружеството след приключване на процедурата по записване на акции срещу облигации да заяви за вписване в СГС точния размер на увеличението на капитала и да посочи поименно облигационерите, чиито облигации са конвертирани в акции.

На заседание проведено на 1.06.2007г., Управителния съвет на „ИХБ” АД, във връзка с решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 01.06.2007 година, определи срок от 25.06.2007 година до 28.06.2007 година включително, в който облигационерите на Дружеството, притежаващи безналични конвертируеми облигации към 22.06.2007 година ще запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството срещу конвертиране на притежаваните от тях облигации.

На 29.06.2007 г. бе констатирано, че в определения срок, съгласно предварително установените условия, всички облигационери на „ИХБ” АД са изявили воля за конвертиране на всички 5 250 805 броя облигации в 5 250 805 броя акции.

На 2.07.2007 г. облигационния заем сключен от „ИХБ” АД бе погасен поради превръщане на конвертируемите облигации в акции. Последното лихвено плащане по заема е извършено на падежа – на 2.07.2007 г. чрез Централен депозитар.

Увеличение на капитала

На 29.06.2007 г. са подадени документите за регистрация на увеличението на капитала в търговския регистър.

На 23.07.2007 г. е получено съдебно решение N 21/19.07.2007 г. за вписване увеличението на капитала на „Индустириален холдинг България” АД от от 21 003 235 лева на 26 254 040 лева, чрез издаване на 5 250 805 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка.

Свикване на извънредно общо събрание на акционерите



На основание чл. 223, ал. 1 ТЗ, Управителният съвет на „ИХБ” АД, свиква извънредно Общо събрание на акционерите на дружеството на 29.08.2007 г. в 10.30 часа, в гр. София, ул. „Алабин” № 16-20, Българска стопанска камара, заседателна зала на 1 етаж, при следния Дневен ред:

1. Приемане на решение за увеличаване на капитала на дружеството по реда на чл. 112 и сл. от ЗППЦК;
2. Промени в Устава на дружеството;
3. Промени в Надзорния съвет на дружеството.

Проекта за решение за увеличение на капитала е както следва:

Общото събрание увеличава капитала на дружеството от 26 254 040 лева на до 43 756 733 лева, чрез издаване на до 17 502 693 броя нови обикновени безналични акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 2.40 лева.

Капиталът се увеличава по реда и при условията на чл. 192, ал. 1, предл. първо, чл. 194, ал. 1 от Търговския закон, чл. 112 и сл. от ЗППЦК.

На основание чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на общото събрание за увеличаване на капитала.

Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право. Всеки 3 (три) права дават възможност за записване на 2 (две) нови акции по емисионна стойност 2.40 лева всяка.

Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права умножен по 2/3.

Капиталът на дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 15 000 000 акции с номинална стойност 1 /един/ лев и емисионна стойност от 2.40 лева всяка една, в който случай капиталът на дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции. Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал.

Поканата и материалите по дневния ред са на разположение в интернет страницата на „ИХБ” АД : www.bulgariaholding.com

II. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено Дружеството през останалата част на годината

„ИХБ” АД е в състояние да покрива всички свои задължения. Основните финансови ангажименти на дружеството са свързани с инвестиционни проекти на дъщерните му дружества.

По отношение на вземанията не съществува несигурност относно тяхната събираемост.

„ИХБ” АД е свело до минимум плащанията във валута различна от лева и евро и следователно не е изправено пред валутен риск. „ИХБ” АД има задължения за плащане в щатски долари в размер на USD 500 000 с падеж до м. Ноември 2007 г. До края на падежа не се очакват сериозни промени в курса на щатския долар, но дори и в случай на такива, курсовите разлики не биха били съществени за резултатите на „ИХБ” АД.

„ИХБ” АД няма задължения по кредити към банки или други финансови институции.



Гаранциите, които „ИХБ” АД е предоставило по задължения на дъщерни дружества са обезпечени. Освен това на този етап не съществува риск дъщерните дружества да не изпълнят поетите ангажименти, за които са издадени гаранциите. Към настоящия момент две от общо трите корпоративни гаранции към „Параходство БМФ” АД са погасени в резултат на изпълнение задълженията на „Булярд Корабостроителна индустрия” АД.

III. Информация за сключени големи сделки между свързани лица

За периода през I во и II тримесечие на 2007 г. няма сключени големи сделки между „ИХБ” АД и свързани лица.

Богомила Христова
Директор за връзки с инвеститорите

Данета Желева
Изпълнителен директор