

**ДОКУМЕНТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ
НА ПАЗАР ВЕАМ**

Емитент	Импулс I АД, ЕИК 206421264 ¹
ISIN код на емисията	BG1100005211 ³
Тип на инструмента	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, формиращи клас „А“
Съветник по емисията	Карол АД, ЕИК 831445091 ²

Този документ е изготвен с цел допускане на емисията финансови инструменти на „Импулс I АД“¹, ЕИК 206421264⁶ („Дружеството“, „Емитентът“) на пазара за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market).

Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите¹⁰ на „Импулс I АД“¹ от 14.06.2021 г.⁹ г.

Този документ е одобрен с Решение на ¹⁰ на ² от ⁹ г.

Лица, участвали в съставянето му:

Име и фамилия	длъжност
Николай Мартинов	Представяващ изп.член на Съвет на директорите
Виктор Манев	Представяващ изп.член на Съвета на директорите
Благостовест Крачев	Член на Съвета на директорите

Пазарът за растеж BEAM не е регулиран пазар по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти.

Допускането на финансови инструменти до търговия на пазара за растеж BEAM не следва да се счита за еквивалентно на допускането на финансови инструменти на регулирания пазар, организиран от “Българска фондова борса” АД.

Инвеститорите следва да са запознати с рисковете, свързани с инвестициите във финансови инструменти, допуснати до търговия на пазара за растеж BEAM и преди да вземат решение за инвестиране, при необходимост да потърсят допълнителна информация или професионална консултация.

“Българска фондова борса” АД, като организатор на пазара за растеж BEAM, не одобрява и не носи отговорност за съдържанието на този документ за допускане по отношение на изложените факти и обстоятелства, достоверността, точността и пълнотата на информацията, предоставена в него, както и по отношение на съответствието на тази информация с приложимите нормативни актове.

Правилата на Пазара за растеж на МСП BEAM могат да бъдат намерени на интернет страницата на Българска фондова борса АД: <https://www.bse-sofia.bg/bg/beam-market-rules>

Съобщения относно емисията, обект на този документ за допускане, могат да бъдат намерени на интернет страницата на Българска фондова борса АД на адрес: <https://www.bse-sofia.bg/bg/beam-news>

За контакт с Пазара за растеж на МСП BEAM: beam@bse-sofia.bg

СЪДЪРЖАНИЕ

<i>I. ВЪВЕДЕНИЕ.....</i>	<i>4</i>
<i>II. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....</i>	<i>6</i>
<i>III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА.....</i>	<i>19</i>
<i>IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА.....</i>	<i>20</i>
<i>V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.....</i>	<i>21</i>
<i>VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....</i>	<i>36</i>
<i>VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.....</i>	<i>60</i>
<i>VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ.....</i>	<i>64</i>
<i>IX. ПРИЛОЖЕНИЯ.....</i>	<i>66</i>
<i>I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</i>	<i>70</i>

I. ВЪВЕДЕНИЕ

По чл. 19 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. Информация за емитента

Наименование на емитента	ИмПулс I АД
Наименование на емитента на латиница	ImPulse I AD
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента	206421264
LEI код на емитента	89450081GSNK69W5MB79
Адрес за кореспонденция	гр. София 1404, ул. Шарл Шампо, бл. 18, вх. А, ап. 1
Телефон за контакти	+359 2 953 36 21
E-mail	investors@impulsegrowth.eu
Интернет страница	http://impulsegrowth.eu
Интернет страница, на която е оповестен документът за допускане	http://impulsegrowth.eu
Интернет страница, където ще бъде оповестявана публично информация пред инвеститорите	http://impulsegrowth.eu http://www.x3news.com/
Лице за контакт с емитента	Благовест Крачев
Телефон за контакти	+359 2 953 36 21
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София 1404, ул. Шарл Шампо, бл. 18, вх. А, ап. 1
E-mail	investors@impulsegrowth.eu

2. Информация за съветника

Съветник по емисията	Карол АД
Наименование на съветника на латиница	Karoll AD
ЕИК на съветника	831445091
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, ул. Златовръх №1
Телефон за контакт	+359 2 400 8 250
E-mail	broker@karoll.bg

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

3. Информация за емисията

<i>ISIN код на емисията</i>	BG1100005211
<i>Тип на инструмента</i>	Акции
<i>Валута на издаване (BGN/EUR)</i>	BGN
<i>Брой издадени финансови инструменти</i>	До 5 334 000
<i>Вид финансови инструменти</i>	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции клас „А“
<i>Номинална стойност</i>	1 лев
<i>Друга информация по преценка на емитента</i>	Предлагането ще се счита за успешно, ако бъдат записани най-малко 500 000 броя акции клас „А“. Емисионна стойност на акция (диапазон): минимална цена 1.00 лв до максимална цена 1.10 лв.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

По чл. 20 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. *Информация относно рисковите фактори, свързани с финансовия инструмент (пазарен риск, ликвиден риск, рискове, свързани с корпоративните събития, риск, свързан с прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ).*

Преди да инвестират в Акции на дружеството, потенциалните инвеститори трябва внимателно да преценят рисковите фактори, посочени в този раздел, в допълнение на другата информация, съдържаща се в Документа за допускане. Рисковите фактори могат да доведат до намаляване на пазарната цена на акциите на Дружеството и инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции. По-долу са посочени тези рискове, които Емитентът смята за значителни относно неговата дейност, като се отчита вероятността да настъпят и очакваната степен на отрицателното им въздействие върху Емитента, съответно върху Акциите, предмет на предлагането. Инвеститорите в Дружеството следва да вземат предвид, че описаните рискове са идентифицирани като релевантни към момента на изготвянето на този Документ. Съществуват и други рискове и несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, които в бъдеще също биха могли да окажат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, включително върху финансовото му състояние и резултати.

Информацията в този Документ, свързани с очаквани бъдещи резултати, е прогнозна по своя характер и се отнасят за бъдещи несигурни събития. Въпреки че прогнозните изявления се основават на това, което ръководството на Дружеството смята за разумни предположения, няма гаранция те ще се окажат точни. Действителните резултати и бъдещите събития могат да се различават съществено от очакваните вследствие на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

Рисковите фактори са разделени в посочените по-долу рискови категории в зависимост от тяхното естество и специфика. Потенциалните инвеститори в Акции следва да имат предвид, че последователността на представяне рисковите фактори във всяка от посочените по-долу рискови категории може да не илюстрира непременно степента на вероятност те да се случат или степента, в която те могат да рефлектират върху дейността, финансовото състояние или търговската позиция на Емитента или върху цената на Акциите.

РИСКОВИ ФАКТОРИ, ПРИСЪЩИ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ НА АКЦИИТЕ

Ценови риск

Пазарната стойност на Акциите е под влияние на редица фактори, измежду които финансовите резултати на Дружеството, динамиката на търсенето и предлагането, състоянието на местния и

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

глобалния капиталови пазари, оповестяване на новини и събития и др. Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че вследствие на тези фактори цената на акциите може да търпи значителни колебания, както и да спадне под цената на предлагане.

Риск в случай на несъстоятелност на Емитента

Акциите клас „А“ от настоящата емисия представляват капиталов инструмент, който удостоверява участието на притежателя им в Дружеството и в неговия капитал, включително правото му да получи ликвидационен дял от имуществото на Дружеството, съразмерно на участието му в капитала на Емитента и при спазване на привилегиите, дадени на привилегированите акции с право на допълнителен ликвидационен дял клас „В“. Правото на ликвидационен дял е условно - възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите, до размера на това имущество и при спазване на привилегиите на привилегированите акции. В тази връзка, инвеститорите в Акции следва да обърнат специално внимание, че в случай на несъстоятелност на Дружеството те могат въобще да не получат част от имуществото на Дружеството и да загубят цялата направена от тях инвестиция.

Липса на гаранции за изплащане на дивидент

Инвеститорите в Акции следва да обърнат внимание, че нито съгласно учредителните актове или други актове или документи с обвързваща сила за Емитента, нито в съответствие с този Документ, е поето задължение от страна на Дружеството да разпределя задължително дивиденди или по друг начин да гарантира определена доходност за притежателите на Акции.

Акциите от настоящата емисия са обикновени акции клас „А“, които имат право на дивидент, ако такъв се разпределя, при спазване на привилегиите, дадени на привилегированите акции клас „В“.

Разпределението на дивиденди зависи от реализирането на положителен финансов резултат и решение на Общото събрание на акционерите на Емитента, включително правото на решаващ глас на привилегированите акции клас „С“. Няма гаранция, че Дружеството ще бъде в състояние да и/или ще изплаща дивиденди.

Риск от разводняване на стойността на акциите

Дружеството планира да увеличава капитала си в бъдеще. Инвеститорите в Акции следва да имат предвид, че в случай че при последващо увеличение на капитала на Емитента те не упражнят правото си на пропорционално записване на нови акции това би довело до разводняване на тяхното участие в капитала на Емитента. В допълнение, Съветът на директорите има право в срок от 5 години от вписването на Дружеството да взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството до общ размер на капитала 50 000 000 лева, съгласно чл. 41, ал. 6 от Устава на Дружеството. Инвеститорите следва да имат предвид, че независимо че съгласно Устава при вземане на решение за увеличаване на капитала съгласно това овластяване. Съветът на директорите е овластен да изключи или ограничи правото на Акционерите да придобият акции от увеличението на капитала, съответстващи на дела им преди увеличението, изключване или ограничаване на това предимствено право е предвидено единствено доколкото това се допуска от правилата на пазар „Veat“ и Устава. Предвид че действащите правила на пазара „Veat“ не допускат и Съветът на директорите не възнамерява да се изключва/ограничава предимственото право на акционерите, след допускане на акциите на този пазар, увеличаване на капитала с акции клас „А“, при което предимственото право на акционерите да придобият акции от увеличението на

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

капитала да бъде ограничено или изключено, не може да бъде осъществено.

Решаващи права на глас

Акциите от настоящата емисия са обикновени акции с право на глас Клас „А“. Всяка акция дава на своя притежател право на един глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството. Освен право на глас, всеки притежател на акции има право да участва в управлението на Дружеството включително като избира и бъде избран в управителните му органи. Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че Дружеството е издало привилегировани акции - клас „В“, даваща право на определяне на един член на съвета на директорите; и клас „С“, даваща право на определяне на един член на съвета на директорите и решаващ глас по определени решения на общото събрание съгласно Устава на дружеството.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВТОРИЧНАТА ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ

Ликвиден риск

Потенциалните инвеститори в акциите на Емитента трябва да имат предвид, че не съществуват гаранции за бъдещото формиране и поддържане на ликвиден вторичен пазар за акциите на Емитента. Ликвидността на книгата на Емитента зависи и от ликвидността на самия пазар. „Beam“ пазарът е система за многостранна търговия, организирана от „Българска фондова борса“ АД („БФБ АД“), която е в начален етап на своето развитие. Няма гаранция, че ще се установят трайни обеми на търговия на вторичния пазар, които да позволят на притежател на Акции да се разпорежи с тях в кратки срокове и на цена, близка до пазарната. Ниската ликвидност може да доведе до волатилност на цените и възможност за спекулативни промени от относително малки сделки.

Риск от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа

Капиталовите печалби от инвестиции в Акциите, реализирана на пазара за растеж „Beam“, са обект на данъчно облекчение за ограничен период от време. Съгласно изменения в Закона за корпоративното подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица към разпоредбите, регламентиращи данъчните облекчения, свързани с доходи от лихви от облигации и други дългови ценни книжа и с доходи от разпореждане с финансови инструменти, които са търгувани на регулиран пазар, се добавя и Пазар „Beam“ за период от 01.01.2021 до 31.12.2025 г.

За периода на облекчение, реализираната на Пазар „Beam“ капиталова печалба от разпореждане с акции няма да подлежи на облагане с данък (по отношение на доходите на физически лица) и предвижда намаляване на данъчния финансов резултат на юридическите лица с печалбата от разпореждане с финансови инструменти, реализирана на този пазар.

Инвеститорите следва да имат предвид, че след изтичане на този срок (ако не бъде удължен) или при евентуалната му промяна с цел съкращаване, реализираната на пазара за растеж „Beam“ капиталова печалба от разпореждане с акции ще подлежи на облагане с данък.

Инфлационен риск

Тъй като Емитентът е българско дружество и акциите му са деноминирани в български лева, то инвестициите в акции на Дружеството ще бъдат изложени на ефектите от инфлацията в България. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност за инвеститорите. Въпреки че

в дългосрочен план доходността от акции значително е изпреварвала инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранция за инвеститорите, че тяхна инвестиция в акции на Емитента ще представлява реална защита срещу инфлация.

РИСК, СВЪРЗАН С ПРЕКРАТЯВАНЕ НА РЕГИСТРАЦИЯТА НА ЕМИСИЯТА НА ПАЗАРА ЗА РАСТЕЖ „ВЕАМ”

В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „Веам” на някое от основанията, предвидени в Глава Четвърта „Спиране на търговията, поставяне под наблюдение, прекратяване на регистрацията” от Част III „Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж „Веам”, приети от БФБ АД („Правилата”), биха могли да бъдат засегнати негативно интересите на акционерите в дружеството. Комитетът по управление към пазара за растеж „Веам” има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на финансови инструменти, допуснати на пазар за растеж „Веам”, ако (i) емитентът е подал заявление за това, (ii) емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на правилата, приети от БФБ АД, (iii) при прехвърляне на търговското предприятие на Емитента, (iv) при системно нарушаване на правилата за разкриване на информация от страна на Емитента, както и в други случаи, изрично предвидени в Правилата.

Уставът предвижда, че решение за прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „Веам” може да вземе единствено Общото събрание на акционерите на Емитента с мнозинство 90% от представените на Общото събрание акции с право на глас и при условие, че акцията Клас „С” е гласувала в полза на решението. В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на „Веам” пазара, както и при прехвърляне на търговското предприятие, Дружеството е длъжно да изкупи обратно обикновените акции от клас „А” на всеки пожелал Акционер (без той да трябва да доказва вреди), ако прекратяването на регистрацията не е по решение на Общото събрание на акционерите.

- 2. Информация относно рисковете, свързани с макроикономическата среда, политически риск, регулаторен риск.*

СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

Общите (системните) рискове са външни фактори свързани с пазара и макроикономическата среда, в която Емитентът функционира, върху които Дружеството не може да оказва влияние. Такива рискове са макроикономически риск, валутен риск, инфлационен риск, политически риск и кредитен риск на държавата. Основни методи за управлението на системните рискове е идентификация и анализ на текущата налична информация и прогнозиране на бъдещо развитие по отделни и общи показатели.

Макроикономически риск

Макроикономическият риск произтича от настъпването на различни по своя характер фактори, които могат да се отразят негативно на икономиката на страната, преди всичко водейки до забавяне на икономическия растеж, намаляване на доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти, на инвестициите, на потреблението и др. Резултатите на Дружеството са в зависимост от състоянието на макроикономическата среда в България и световен мащаб.

За целта на идентифициране на макроикономическия риск се следи основният макроикономически индикатор – брутен вътрешен продукт (БВП), който е и централен показател за икономическата среда и развитието на икономиката. Брутният вътрешен продукт представлява сумата на всички стоки и услуги, произведени в страната за даден период от време. Неговата промяна е индикатор за състоянието и развитието на икономиката. Спад в икономиката, евентуална рецесия и особено депресия биха се отразили негативно на всички икономически субекти по линия на финансови резултати, собствен капитал, ликвидност и достъп до капиталово финансиране.

В началото на 2020 година разпространението на нов вид коронавирус (SARS CoV-2) причини сериозни сътресения в глобалната икономическа дейност. Към настоящия момент светът продължава да се бори с пандемията от коронавируса. Новото увеличение на броя на случаите, заедно с появата на нови, по-заразни щамове на коронавируса, доведе до поредно затягане на противоепидемичните мерки в страните по целият свят. В същото време стартирането на процеса на ваксинация дава основания за предпазлив оптимизъм.

Очаква се с облекчаването на противоепидемичните мерки икономическият растеж да се възстанови. Според последната икономическа прогноза (пролетната) на Европейската комисия, се предвижда икономиката на Европейския Съюз („ЕС“) да нарасне с 4.2 % през 2021 г. и с 4.4 % през 2022 г.¹ По отношение на България прогнозата е за увеличение на реалния БВП с 3.5% през 2021 г. и с 4.7% през 2022 г.²

В случай че пандемията се окаже по-устойчива, обаче, облекчаването на противоепидемичните мерки може да се забави, което от своя страна би се отразило върху силата на очакваното възстановяване. Дружеството има намерение да придобие дялови участия (пряко или косвено) в растящи и дивидентски компании, свързани с България, опериращи в сектори с двуцифрен растеж в глобален мащаб. Тези сектори не само че останаха устойчиви на пандемията, но и постигнаха значителен растеж през последната година (по-специално IT и дигитални услуги, електронна и модерна търговия, логистични услуги и др.). Въпреки това възможно е продължаващата пандемия да засегне веригите на доставка, инвестиционните планове на бизнесите, разполагаемите доход и потребителските нагласи и по този начин да повлияе негативно на дейността на някои от инвестираните дружества.

Валутен риск

Този риск е свързан с възможността приходите и разходите на Дружеството да бъдат повлияни от промени във валутния курс на местната валута спрямо други валути. За България конкретно, това е риск от евентуална промяна на валутния режим на страната (т.нар. Валутен борд) при фиксиран курс на националната валута от 1.95583 лв. за 1 евро. Предвид възприетата политика от страна на правителството на България и Българската народна банка, очакванията са за запазване на паричния съвет до приемането на страната в Еврозоната.

Теоретично, би могло да се приеме, че валутният риск на страната се е повишил в резултат от присъединяването на България към Европейския Валутен Механизъм (ERM II) на 10.08.2020 г. Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15%

¹ https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/bg/ip_21_2351

² https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-forecasts/spring-2021-economic-forecast_bg

спрямо централен паритет. Този риск беше минимизиран от специално решение на Парламента, който задължи финансовия министър и управителя на БНБ да поддържат настоящия курс – 1.95583 лв. за 1 евро, пред финансовите министри на Еврозоната и Европейската централна банка при преговорите за присъединяването на България към общата европейска валута. В допълнение следва да се спомене, че на практика всички държави, които исторически са били част от този механизъм са били свидетели на колебания, които са далеч по-малки от позволените +/-15%. Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар, като планира да осъществява инвестиции (пряко или косвено) в български и свързани с България дружества. Въпреки това съществена част от приходите на тези дружества е възможно да се генерират на чуждестранни пазари и Емитентът косвено да бъде изложен на валутен риск.

Инфлационен риск

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в лева. Емитентът предвижда да осъществи инвестиции в български и дружества и дружества, свързани с България и съответно неговите инвестиции да са деноминирани в лева. Възможно е съществена част от продажбите на продукти и услуги на такива дружества да се осъществява на други чужди пазари и по този начин Емитентът да е изложен на риск от инфлация в тези страни.

В контекста на пандемията не би трябвало да се очаква сериозна промяна в инфлационните равнища към датата на изготвяне на Документа. Прогнозира се, че дезинфлационните сили ще продължат въздействието си тъй като търсенето ще остане слабо в близките месеци. Все пак се очаква по-нататъшен възходящ натиск от страна на разходите, свързан с ограничения в предлагането, частично да компенсират тези сили. В средносрочен план се прогнозира инфлацията да се увеличи. Допускането е, че цените на суровините ще тръгнат нагоре, а търсенето ще се възстанови, въпреки отслабването на възходящия натиск от неблагоприятни ефекти от страна на предлагането, свързани с пандемията. Въпреки предвидения скок в инфлацията, прогнозата за пет години напред на Европейската Централна Банка е 1.7%, в рамките на дългосрочния таргет, поради което се предвижда, че инфлацията в страната ще остане под контрол и няма да има значително неблагоприятно влияние върху дейността на Емитента и възвръщаемостта на инвеститорите.³

Политически риск

Този риск произтича от политическите процеси в страната и света и отразява в себе си риска от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателството, икономическата политика и данъчната система. Той е в пряка зависимост от вероятността за промени от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да доведат до влошаване на бизнес климата, при който дружеството осъществява своята дейност, до влошаване на финансовите резултати и съответно на доходността, която получават акционерите.

С разрастването на кризата с новия коронавирус в началото на 2020 г. се увеличиха и очакванията за икономическа рецесия, която е съпътствана от увеличение на безработицата. Тя, от своя страна, може да има негативни последици за социалния мир и би могла да доведе до дестабилизиращи събития, които да предизвикат промяна на политическото статукво.

Въпреки нестабилната политическа обстановка, която се наблюдава в страната през последните

³ https://www.ecb.europa.eu/stats/ecb_surveys/survey_of_professional_forecasters/html/table_hist_hicp.en.html

години, към момента за България не са налице рискове от сериозна дестабилизация в икономически план. През изминалите 20 години в България имаше няколко политически кризи и повечето бяха разрешени без значително дългосрочно влияние върху инвестиционната среда. Поетите ангажименти и изискванията във връзка с членството на страната ни в ЕС и НАТО, както и предстоящото присъединяване към Европейската валутна система (ЕВС), предполагат запазване на благоприятни условия за бизнес климата в страната. В този смисъл не би следвало да се очакват сериозни сътресения и значителни промени в управлението и външнополитическата ориентация на страната. В допълнение, в посока намаляване на политическия риск влияят niskият държавен дълг, умереният дефицит и строгата фискална дисциплина.

Политически риск се създава и с въвеждането на извънредна епидемична обстановка в Република България вследствие на усилията на управляващите власти за справяне с пандемията от коронавирус, която избухна в световен мащаб в началото на миналата година. Подобен режим може да доведе до ограничаване на основни граждански права и директна намеса на изпълнителната власт в икономическия живот на страната и трудовия процес, което да повлияе негативно на оперативната дейност на Емитента. Рискът от политическа интервенция, обаче, би намалал значително, в случай че ваксинирането на населението продължи с постигнатото до момента темпо и се постигне в кратки срокове приемливо ваксинационно покритие и така се спомогне за навременно овладяване на пандемията.

Основен политически риск за България към настоящия момент и запазването на политическата стабилност е свързан с възможността за сформирание на устойчиво правителство в резултат на предстоящите предсрочни парламентарни избори.

Всички потенциални инвеститори трябва да отчетат наличието на политически риск и съобразно собствените си разбирания и очаквания да го отразят при вземането на решение относно инвестиция в Акции.

Кредитен риск на държавата

Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. Ниски кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-висока цена на собствен и привлечен капитал, по-тежки условия на финансиране, както за държавата, така и за отделните икономически субекти, в това число и за Емитента. Такъв риск също така би засегнал Дружеството, както в случаи на допълнително фондонабиране, така и посредством операциите и възможностите за финансиране на дружества, в които Емитентът има инвестиции.

Таблица 1: Кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута

Кредитна агенция	Последно разглеждане	Дългосрочен рейтинг	Перспектива
S&P	28.05.2021 г.	BВВ	стабилна
Moody's	09.10.2020 г.	Baa1	стабилна
Fitch	19.02.2021 г.	BВВ	положителна

Източник: Министерство на финансите на Република България

Рейтинговата агенция S&P Global Ratings потвърди дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута BВВ/A-2 и остави перспективата пред него стабилна. Стабилната перспектива отразява очакванията на агенцията, че след сравнително ограниченото свиване на икономиката през 2020 г., икономическото възстановяване няма да доведе до

дисбаланси във външния и финансовия сектор през следващите две години. Това би позволило бърза фискална консолидация и ще ограничи нарастването на публичния дълг.⁴

Кредитната агенция Fitch повиши перспективата от стабилна на положителна пред дългосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута. Рейтингът BBB, който е една стъпка над линията, над която оценката се приема за инвестиционен клас, се потвърждава. Като позитиви са изтъкнати намаляването на макроикономическите рискове, произлизащи от пандемията от коронавирус, както и продължаващ постепенен процес към приемане в Еврозоната. От агенцията изтъкват и огромния ресурс европейски средства, които се очаква да получи България през следващите години и които - ако бъдат използвани правилно - може да допринесат за ускоряване на икономическия растеж на страната.⁵

Агенция Moody's повиши дългосрочния рейтинг на България в чуждестранна и местна валута до Ваа1 със стабилна перспектива. Решението на агенцията за повишаване на рейтинга е обосновано от напредъка на България към присъединяване към Еврозоната и укрепването на фискалния и кредитен профил на страната, въпреки отрицателното въздействие на пандемията от коронавирус. От друга страна са отчетени ключовите предизвикателства пред рейтинга, свързани предимно с отрицателното въздействие на демографските процеси в страната върху потенциалния растеж в средносрочен хоризонт, както и необходимостта от продължаване на реформите в борбата с корупцията, независимостта на съдебната система и върховенството на закона.⁶

3. *Информация относно рисковите фактори, свързани с емитента (кредитен риск, оперативен риск, валутен риск)*

НЕСИСТЕМНИ РИСКОВЕ

Несистемните рискове представляват рискови фактори специфични конкретно за Емитента и отрасъла, в който оперира.

Регулаторен риск

Дружеството е учредено в съответствие с разпоредбите на Търговския закон и останалото приложимо законодателство на Република България. Дейността на Емитента не е обект на специфичен регулаторен режим. Доколкото с успешното приключване на настоящата емисия акциите на Емитента ще бъдат регистрирани на пазара „Veam“, Дружеството е обект на неговите правила, както и на разпоредбите на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба.

Емитентът има намерение да инвестира в различни дружества, при което е възможно те да бъдат обект на регулаторни режими, които към момента не могат да бъдат идентифицирани. Към настоящия момент съществуващата инвестиция на Дружеството в акции на „ИмВенчър I“ КДА (вж. информацията в Раздел IV, т. 9) не е пряко свързана със сектори, подлежащи на регулаторен режим. От своя страна една от инвестициите на „ИмВенчър I“ КДА е в акции от капитала на „Алтерко“ АД. „Алтерко“ АД е публично дружество, опериращо в сферата на Интернет на вещите

⁴ <https://www.minfin.bg/bg/news/11369>

⁵ <https://www.minfin.bg/bg/news/11291>

⁶ <https://www.minfin.bg/bg/news/11147>

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

(IoT) и в тази връзка е обект на регулация по отношение на сертифицирането на IoT продукти за продажба, специфична в различните държави. Част от дейността на това дружество е и в телекомуникационния сектор, който също се характеризира със силна регулация. Друга инвестиция на „ИмВенчър I“ КДА е в акции от капитала на „Дискордиа“ АД, компания за международни товарни превози, които са регулирани на местно равнище и на ниво Европейски съюз. От 2020 г. Съветът на ЕС прие мащабна реформа на сектора на автомобилния транспорт в ЕС, известна като пакет за мобилността, с която се въвеждат специфични правила относно командироването на водачи в международния транспорт и се актуализират разпоредбите относно достъпа до пазара на автомобилен превоз на товари. Възможно е в бъдеще осъществени от Дружеството пряко или косвено инвестиции да попаднат в сектори със специфичен режим на регулация.

Във връзка с промени в българското и европейското законодателство, се увеличават регулаторните изисквания към бизнеса в различни аспекти (напр. Общ регламент относно защитата на данните, транспонирането на Директива (ЕС) 2015/849 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2015 г. за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма, промени в данъчното законодателство, др.), които в някои отношения затрудняват стопанския оборот.

Инвеститорите следва да имат предвид, че постоянно променящата се регулаторна рамка и евентуални законодателни промени, засягащи дейността на Емитента или дружества, в които той пряко или косвено има инвестиции, биха могли да се отразят негативно върху неговите финансови резултати и дейност, като цяло, като по този начин доведат до намаляване на стойността на инвестицията им.

Кредитен риск / риск от насрещната страна

Рискът на насрещната страна е рискът контрагента по сделката да не изпълни задълженията си преди окончателното уреждане на паричните потоци на сделката.

Емитентът възнамерява да извършва инвестиции основно в акции и дялове, поради което не очаква да има директна експозиция към рискови дългови инструменти. Възможно е Дружеството да е изложено индиректно на кредитен риск доколкото дружествата, в които инвестира или би инвестирало пряко или косвено, са изложени на подобен риск. Очакванията на Емитента са, че подобни експозиции ще са минимални.

Дружеството няма и не очаква да има съществени търговски и други вземания, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания се счита, че е несъществена.

Дружеството планира да инвестира в акции на дружества, регистрирани на регулиран капиталов пазар или многостранна система за търговия чрез лицензирани инвестиционни посредници. Системата за клиринг и сетълмънт, оперирана от „Централен депозитар“ АД, осигурява защита от неизпълнение при тези сделки доколкото сетълмънтът се извършва едновременно и следователно не съществува риск от неизпълнение на контрагента. Извънборсови трансакции ще се извършват предимно на база “доставка срещу плащане” (delivery-versus-payment), при което действа същия принцип. При трансакции в дялове на частни дружества извън организиран пазар за търговия Дружеството ще работи само с контрагенти с висока репутация и след обстойна проверка на обстоятелствата.

По отношение на паричните средства Дружеството работи само с финансови институции с висок

кредитна репутация.

Инвестиционен риск

Дружеството планира да инвестира съществена част от своето имущество в дялови участия (пряко или косвено) в български и свързани с България дружества и свързани финансови инструменти. Инвестиционният риск се определя като вероятността на загубите от инвестиция поради промяна в справедливата цена на инвестирувания актив. Инвестициите на Емитента са изложени на редица инвестиционни рискове:

- пазарен - рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да се колебаят в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделната ценна книга или нейния емитент, или фактори, засягащи всички ценни книжа, търгувани в пазар. Пазарният риск включва риск на пазарна цена, лихвен риск и валутен риск;
- ликвиден – поражда се от невъзможност да бъде продадена инвестицията на справедлива цена и/или в кратък срок;
- кредитен риск на насрещната страна;
- риск от концентрация;
- реинвестиционен риск - загуба на по-висока възвращаемост при реализация на една инвестиция и невъзможност да се инвестират средствата при сходни равнища на възвращаемост и др.

Допълнително, потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че част от инвестициите на Емитента е възможно да бъдат в некотираните финансови инструменти. За тяхната оценка по справедлива стойност Дружеството използва общоприети подходи и методи за оценяване, като използва наблюдаеми и ненаблюдаеми входящи данни и допускания. Съществува риск оценката на активите и пасивите на Дружеството да се различават значително от цената при реализацията на позициите.

Риск, свързан с миноритарни участия в инвестираните дружества

Емитентът предвижда да осъществи миноритарни инвестиции в крайните инвестирани дружества (независимо дали пряко или опосредствено чрез инвестиционни дружества, в които Емитентът може да има асоциирано или контролно участие). При значителни миноритарни участия в крайните инвестирани дружества, ръководството ще прилага обичайни механизми за защита на интересите на Дружеството. Това включва мерки като представителство в управителния или контролния орган, изискване за квалифицирани мнозинства по въпроси от съществена важност за инвестираното дружество и др. Въпреки това Емитентът може да е ограничен във възможността си за прилагане на такива механизми и съответно да оказва влияние в стратегическото и оперативното развитие на крайните инвестирани дружества и да е възпрепятстван да защити интересите си. Това може да окаже неблагоприятно влияние върху развитието на инвестициите и финансовото състояние на Емитента.

Риск от разводняване на участията в инвестираните дружества

При бъдещи увеличения на капитала на дружествата, в които Емитентът инвестира, е възможно Емитентът да не разполага с необходимите средства и съответно да не успее да участва, при което

неговите дялове в тези дружества да се разводнят.

Емитентът не развива собствена стопанска дейност

Дейността на Емитента е свързана основно с управление на участията му в дружествата, в които той инвестира. Поради това финансовите резултати на Емитента ще са зависими основно от приходи от дивиденди, от една страна, и условия и времеви хоризонт за реализация на направените инвестиции, от друга. Въпреки че Емитентът планира да инвестира в дружества, разпределящи дивидент, няма гаранция, че те ще са способни да генерират печалби или ще поддържат дивидентната си политиката. Дружеството планира да придобива както акции на публични компании, така и дялови участия в непублични дружества, за които няма установен активен пазар. Това може да е предпоставка за по-труден процес на реализацията им, за продажба на нива под справедливата им цена или при други неблагоприятни условия. Поради това генерирането на регулярни финансови резултати и парични потоци от дейността на Емитента може да е поставено под риск.

Риск от конкуренция в бизнеса на инвестираните дружества

Емитентът визира да придобие участия в дружества, които да оперират в различни сектори на икономиката, отличаващи се със силна конкуренция. Няма гаранция, че дори при наличие на конкурентни предимства, тези дружества ще бъдат успешни. Предвид бързопроменящата се конюнктура на икономическите процеси, потребление, ресурсна обезпеченост и регулации, дружествата могат да бъдат поставени пред предизвикателства и конкуренция, която към момента на извършване на инвестицията е непредвидима. Допълнително, при дружествата в по-ранен етап на развитие, този риск е съпътстван и от несигурността от успешно налагане на бизнес модела им и завземане на пазарен дял.

Оперативен риск

Оперативният риск може да се определи като риск от загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процеси, хора или събития. Подобни рискове могат да бъдат породени от следните неизчерпателно изброени обстоятелства:

- риск от вземане на грешни оперативни решения от мениджърския състав, свързани с управлението на текущи проекти;
- риск от неработещи процедури при извършване на трансакции, за достъп до активи и информация, процедури по документирание и съхранение на информацията;
- риск от неефективен контрол от страна на Съвета на директорите по отношение на дейности, осъществявани от външни доставчици и др.

Ефектите от подобни обстоятелства биха били намаляване на резултатите от дейността му.

Риск, свързан с липсата на финансова история

Емитентът е новоучредено дружество, поради което няма натрупана финансова история. Въпреки че миналото представяне на дружеството не е определящ индикатор за бъдещото му развитие, кратката финансова история не дава възможност на инвеститорите да оценят бизнес стратегията и перспективите на Емитента. Поради това бъдещите инвестиции на Емитента, които ще бъдат реализирани с набраните средства от предлагането, могат да не увеличат стойността си в бъдеще, като е възможно част или всички от тези инвестиции да загубят стойност, което би довело до загуба

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

за Емитента и неговите акционери.

Риск от форсмажорни обстоятелства

Форсмажорни обстоятелства са всички природни и други катаклизми (пожари, наводнения, земетресения, терористични актове, пандемии и др.), които са трудно предвидими, но имат значителни последици за икономическите субекти, опериращи в съответния засегнат регион като например временно или дори постоянно преустановяване на дейността, материални щети и пр.

Настъпването на такива събития би могло да доведе до политическа, икономическа и социална нестабилност в регионален или глобален мащаб, пораждайки сериозни дефицити във всеки един аспект от представянето на дадена компания – ефективност, ликвидност, платежоспособност, рентабилност. В тази категория може да се причисли и влиянието върху икономиката и финансовата стабилност, което оказва пандемията от коронавирус – COVID-19. В резултат на разпространението на заболяването и свързаните с неговото ограничаване мерки, икономическото развитие в световен мащаб се забави, което доведе до затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели отрасли. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19 и мерките, предприемани от държавните власти, обхватът и ефектите върху бизнеса е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност на този етап. Темповете на ваксинация на населението ще бъдат определящи за тежестта, която този риск би оказал върху дейността на Дружеството.

Риск от конфликти на интереси

Съгласно член 43 от Устава на Емитента Членовете на Съвета на директорите имат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на Дружеството.

Двама от членове на Съвета на директорите участват в капитала и са ангажирани в управлението на други дружества, включително такива, които имат конкурентна на Емитента дейност, или с които Емитентът би могъл да влезе в търговски взаимоотношения и/или в които да осъществи инвестиции. С оглед на това интересите и/или задълженията на тези членове в такива дружества обуславят потенциално наличие на конфликт на интереси с функциите им в управлението на Емитента.

Максималният размер на възнаграждението на изпълнителния член на Съвета на директорите, а в случай че насроченото за 09.07.2021 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството приеме предложените изменения на членовете в Устава, регламентиращи възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, то общият размер на възнаграждението на целия Съвет на директорите, се определя на база на чистата стойност на имуществото на Дружеството. Конфликт на интереси може да възникне с оглед на това, че изпълнителният член, съответно Съветът на директорите, има интерес да надценява активите и подценява пасивите на Дружеството. Преодоляващ този риск е факторът, че финансовите отчети на Емитента са предмет на независим финансов одит.

В допълнение членът на съвета на директорите „Импетус Партнърс“ ООД притежава привилегирани акции клас „В“ в капитала на Емитента, чиито привилегии включват права на допълнителни разпределения, подробно описани в т. 9 на Раздел V. От друга страна членовете на Съвета на директорите и притежатели на привилегирани акции „Импетус Партнърс“ ООД и „Импетус Капитал“ ООД са свързани лица. Това може да създаде стимул за членовете на Съвета на директорите да водят по-рискова управленска политика.

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че на насроченото за 09.07.2021 г. Общо

събрание на акционерите на Дружеството е предложено решение за смяна на състава на Съвета на директорите и по-конкретно за освобождаване на „Импетус Партнърс“ ООД и избор на нов член в лицето на г-н Марин Шишев.

Подробна информация за потенциални и налични конфликти на интереси е поместена в т. 21 на Раздел VI.

- 4. Описание на механизмите, мерките и процедурите за определяне и предотвратяване на конфликти на интереси, които могат да възникнат между интересите на емитента, лицата, управляващи емитента и всички лица, пряко или непряко свързани с тях чрез механизми за контрол от една страна, и интересите на инвеститорите и клиентите на емитента от друга страна.*

Членовете на Съвета на директорите на Емитента и техните представители са ангажирани в управлението и/или участват в капитала на други дружества, подробно описани в т. 20 на Раздел VI. Някои такива участия потенциално биха могли да доведат до конфликт на интереси между техните задължения в това им качество към Емитента и техния личен интерес или други задължения. Емитентът няма специфични правила за преодоляване на конфликти на интереси, но членовете на Съветът на директорите ще се водят от принципа интересите на акционерите да бъдат най-малкото равно третирани, спазвани и следени спрямо интересите, породени от конкурентна дейност. Членовете на Съвета на директорите ще полагат всички усилия да идентифицират, избягва и управляват потенциални или реални конфликти, съобразно законите, добрите практики и задълженията си да действат в най-добрия интерес на Дружеството и акционерите и ще се стремят да гарантират, че при възникването им такива конфликти се решават справедливо. Всички потенциално конфликтни участия и/или сделки ще бъдат разкривани писмено от страна на членовете на Съвета на директорите пред Дружеството, съответно ще бъдат завеждани в протокол и оповестявани пред обществеността.

Възможно е в хода на дейността на Емитента да бъдат осъществявани трансакции със свързани лица. Съветът на директорите ще се води от принципа всички сделки и договорености, включително такива със свързани лица, да бъдат извършвани при пазарни условия. Участието в такива сделки на трети, независими страни, когато такова е налично, се счита за гаранция за определянето на пазарните условия на сделката в интерес на всички участници. В случай на сделки със свързани лица, Емитентът ще разкрива информация относно такива трансакции пред акционерите и обществеността съгласно действащото законодателство, изискванията на стандартите за финансова отчетност и правилата на Пазар „Beam“.

В случаите на сделки с членове на Съвета на директорите на Дружеството, прокурист на Дружеството, акционери в Дружеството, притежаващи 5 (пет) или повече на сто от акциите в капитала на Дружеството или правата на глас в Общото събрание на акционерите, или Свързани с тях лица, Изпълнителният директор уведомява Съвета на директорите за сключена такава сделка, насрещната страна по нея, предмета, съществените условия и стойността ѝ, не по-късно от 5 работни дни след сключване на сделката, независимо дали такава сделка е била предмет на предварително одобрение от Съвета на директорите.

III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

По чл. 21 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

С настоящото Николай Ангелов Мартинов ⁴ и ⁴ в качеството ни на представляващи на „Импулс I АД“¹, ЕИК: 206421264 ⁶ декларирам/е следното:

Информацията, съдържаща се в настоящия документ за допускане, е вярна, точна и изчерпателна, и съдържа всички данни, които са необходими за оценката на финансовите инструменти.

Настоящият документ за допускане предоставя надеждно описание на рисковите фактори, свързани с емитента и финансовите инструменти.

Декларатор,
Николай Мартинов ⁴

IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА

По чл. 21 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

С настоящото Ангел Петров Рабаджийски ⁴ и Димо Енев Димов ⁴, в качеството ми/ни на представляващ/и „Карол АД“ ², ЕИК: 831445091 ⁷ декларирам/е следното:

Запознат/и съм/ сме с настоящия документ за допускане.

Документът за допускане е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.

Доколкото ми/ни е известно и на база получените от емитента документи и информация, информацията, съдържаща се в документа за допускане, е вярна, точна и изчерпателна.

Документът за допускане съдържа подробно описание на рисковите фактори, свързани с дейността на емитента.

Емитентът отговаря на всички изисквания за допускане до търговия на пазар ВЕАМ.

Декларатор,

*Ангел Рабаджийски ⁴
Изп. директор ⁵*

*Димо Димов ⁴
Член на съвета на директорите ⁵*

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

По чл. 22 от Правилата за допускане до търговия на пазар BEAM

1. Информация относно вида, броя, номиналната стойност и валутата на издаване на инструмента.

Вид на акциите:	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции клас „А“.
Права по акциите:	Право на един глас в Общото събрание на акционерите на Емитента, пропорционално право на дивидент и ликвидационен дял.
Брой	590 264 броя съществуващи обикновени поименни безналични акции клас „А“, като предмет на настоящето предлагане са до 5 334 000 броя нови обикновени поименни безналични акции клас „А“.
Единична номинална стойност	1 лев
Емисионна стойност (когато е приложимо)	1.00 лв. до 1.10 лв.
Валута на издаване	BGN
Срок на съществуване	Безсрочен
Ограничения за прехвърляне	За акциите, обект на този Документ, не съществуват ограничения във връзка с прехвърлянето им.

2. В случаите на увеличение на капитала: брой акции от увеличение на капитала, които ще бъдат предложени на инвеститорите

Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 5 334 000 броя, обикновени поименни безналични акции клас „А“, всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност в диапазона 1.00 лв. – 1.10 лв., в съответствие с взето решение за увеличение на капитала на Емитента от 01.06.2021 г. Акциите от увеличението ще бъдат предложени публично от Емитента в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж (пазар „Beam“), приети от „БФБ“ АД. В случай, че всички акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще се увеличи до 5 924 266 броя акции (от които 5 924 264 акции

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

клас „А“), като всички издадени от Емитента акции клас „А“ ще бъдат допуснати за търговия на пазар „Veam“.

3. Описание на очаквания брой акции, притежание на миноритарни акционери и срокът, за който ще бъдат достигнати.

<i>Брой акции, които ще бъдат предложени:</i>	До 5 334 000 акции клас „А“. Емитентът не контролира процеса на записване, но очаква всички предлагани акции от увеличението да бъдат записани от миноритарни.
<i>Процент от капитала:</i>	При допускането, че акциите от предлагането ще бъдат записани от миноритарни акционери, при максимално увеличение 100 %, а при минимално увеличение 81.66% от капитала ще бъде притежание на миноритарни акционери (притежаващи под 5% от капитала).
<i>Срок, в който се планира да бъде достигнат:</i>	Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара „Veam“ чрез аукцион, който ще се проведе в рамките на един ден при условия за времетраене и времеви график за провеждането му, определени с решение на Комитета по управление. Акциите от увеличението на капитала ще бъдат регистрирани в „Централен депозитар“ АД, където са регистрирани и издадените до момента акции на Дружеството, като размерът на миноритарно участие в посочените по-горе граници при съответните допускания ще бъде постигнат с регистрацията на новата емисия акции. Последващи промени не са под контрол на Емитента.
<i>Условия на предлагането:</i>	Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара „Veam“ при условия за времетраене на аукциона и времеви график за провеждането му, определени с решение на Комитета по управление.

4. Приложимото законодателство относно инструментите:

Приложимо е българското законодателство и в частност – Търговският закон и Правилата на пазара „Veam“. В съответствие с устава си, Емитентът ще спазва редът за увеличение на капитала, разпределянето на дивидент, провеждането на общо събрание на акционерите и всички други изисквания, заложи в Част III „Правила за допускане на финансови инструменти“ от Правилата на пазара „Veam“.

5. Информация относно:

<p><i>Органа, оправомощен да вземе решение за издаване на финансовите инструменти</i></p>	<p>Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от Съвета на директорите на Емитента на 01.06.2021 г. съгласно изрично овластяване в действащия към момента на вземане на решението устав на Емитента.</p>
<p><i>Дата и съдържание на решението за издаване на финансовите инструменти</i></p>	<p>Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от Съвета на директорите на Емитента на 01.06.2021 г., съгласно изрично овластяване в действащия към момента на вземане на решението устав на Емитента. Съветът на директорите, на основание чл. 41, ал. 6 от Устава на Дружеството е приел решение за увеличаване на капитала на „Импулс I“ АД, ЕИК 206421264, чрез първично публично предлагане посредством Пазар за растеж „Veam“, организиран от БФБ АД на до 5 334 000 нови, обикновени, поименни, безналични акции клас „А“, с номинал от 1 лев всяка и емисионна стойност в диапазона 1.00 лв. – 1.10 лв. всяка. Акциите, предмет на публичното предлагане, както и съществуващите акции клас „А“, ще бъдат регистрирани за вторична търговия на пазар „Veam“.</p>

<p><i>Редта и сроковете за провеждане на общо събрание на акционерите</i></p>	<p><u>Периодичност</u></p> <p>Съгласно актуалния устав на „ИмПулс I“ АД Общо събрание на акционерите се свиква поне веднъж годишно – редовно Общо събрание - не по-късно от 6 (шест) месеца след края на финансовата година, а в случай на провеждане на извънредно Общо събрание – колкото пъти е нужно.</p> <p>В случай че загубите надхвърлят 1/2 от капитала, Общото събрание на акционерите се провежда не по-късно от 3 месеца от установяване на загубите. Общо събрание на акционерите се провежда в седалището на Емитента на територията на гр. София.</p> <p><u>Процедура по свикване</u></p> <p>Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите. То може да се свика и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават заедно или поотделно акции, представляващи поне 5 % от капитала. Ако в срок от един месец искането на акционерите, притежаващи поне 5 % от капитала, не бъде удовлетворено или ако Общото събрание на акционерите не се проведе в 3-месечен срок след искането, окръжният съд нарежда свикването на Общото събрание на акционерите или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.</p> <p><u>Покана</u></p> <p>Свикването се извършва чрез покана със съдържанието по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон и допълнителното съдържание съгласно чл. 42, ал. 1 от Част III от Правилата на пазар ВЕАМ, обявена в Търговския регистър най-малко 30 (тридесет) дни преди датата на събранието и оповестена в съответствие с правилата на „Веам“ пазара. Акционерите, притежаващи повече от три месеца поне 5 % (пет на сто) от всички Акции на Дружеството, могат да включат допълнителни въпроси в дневния ред в съответствие с предвиденото в чл. 223а от Търговския закон като Дружеството оповестява съответна информация в съответствие с</p>
---	--

	<p>правилата на ВЕАМ пазара. Акционерите нямат право да включват точки по реда на чл. 223а ТЗ, когато заседанието на общото събрание се провежда на втората „резервна“ дата.</p> <p>Редът за свикването и провеждането на общо събрание, включително определяне на акционерите с право на участие, се извършва съгласно Част III от Правилата за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП, приети от Българска фондова борса в приложимата им редакция, към датата на вземане на решението за свикване на общото събрание.</p> <p><u>Писмени материали</u></p> <p>Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание трябва да бъдат поставени на разположение на Акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в съответствие с приложимите нормативни изисквания и правилата на „Веат“ пазара. При поискване те се предоставят на всеки Акционер безплатно.</p> <p><u>Представителство</u></p> <p>Лицата, упълномощени от Акционери да ги представляват на Общото събрание, представят писмените си пълномощни.</p> <p><u>Кворум</u></p> <p>Общото събрание има кворум, в случай че присъстват или са представени на Общото събрание притежатели на акции с право на глас, представляващи 50 % (петдесет на сто) плюс една акция от акциите с право на глас, като в допълнение, в случай че в дневния ред са включени въпроси по чл. 28, т. 1 – 6, т. 9 (относно разпределяне на печалбата), т. 10, т. 12, т. 14, т. 15 от Устава, за да е налице кворум, е необходимо и присъствието или представляването на заседанието на акционера с акцията Клас „С“. Общото събрание е законно, ако има кворум, а неприсъстващите и непредставени акционери са били редовно поканени.</p> <p>Когато Общото събрание е редовно свикано, но липсва кворум, то се отлага за срок от 14 дни от</p>
--	--

	<p>датата на първото събрание и това следващо заседание ще се счита за проведено при кворум, независимо от представения капитал. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.</p> <p><u>Мнозинства</u></p> <p>Решения на Общото събрание на акционерите се взимат с мнозинства съгласно чл. 35 от Устава, като решения по чл. 28, т. 1 – 6, т. 9 (относно разпределяне на печалбата), т. 10, т. 12, т. 14, т. 15 от Устава се вземат при условия, че акцията Клас „С“ е гласувал в ползва на решението.</p> <p>Решения на Общото събрание на акционерите за прекратяване на регистрацията на пазар „Beam“ и измененията на разпоредбите на Устава на Дружеството за защита на акционерите в случай на прекратяване на регистрацията на „Beam“ пазара, както и при прехвърляне на търговското предприятие, се приемат със съгласието на Акционерите, притежаващи поне 90 % (деветдесет на сто) от представените на Общото събрание на акционерите акции с право на глас и при условие, че акцията клас „С“ е гласувала в полза на решението.</p> <p><u>Право на глас</u></p> <p>Общото събрание е върховен орган на Дружеството и се състои от всички акционери, вписани в книгата на акционерите, водена от Централен депозитар 14 дни преди датата на провеждане на Общото събрание. Акционерите или техните пълномощници имат в Общото събрание толкова гласа, колкото акции имат в капитала на Дружеството. Акционер, който притежава привилегирована акция клас „С“ взема участие в работата на Общото събрание на Дружеството с право на глас, като гласува отделно.</p>
--	---

6. Информация относно реда за разпределяне на дивидент

Дивиденди ще се разпределят въз основа на решение на Общото събрание на акционерите при спазване на условията за това, предвидени в Търговския закон и на Устава на Емитента при спазване на привилегиите, дадени на привилегированите акции с право на допълнителен и/или гарантиран дивидент, ако има такива издадени. Дружеството може да изплаща единствено годишен дивидент, но не и 6-месечен такъв. Дружеството заплаща дивидента на Акционерите в срок до 90 дни от датата на съответното решение на Общото събрание за разпределянето му.

Общото събрание на Дружеството приема решение за разпределение на частта от печалбата на Дружеството, подлежаща на разпределение като дивиденди. В това решение се определя:

- дали са спазени изискванията за разпределение на печалбата, посочени в Търговския закон;
- размерът на дивидента за всяка акция от съответния клас;
- срока, мястото и начина на изплащането.

Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет финансовия отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Редът за разпределяне на дивидент, включително определяне на акционерите с право да получат дивидент, се извършва съгласно Част III Правила за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП ВЕАМ от Правилата на пазар ВЕАМ, приети от Българска фондова борса в приложимата им редакция, към датата на вземане на решението за разпределяне на дивидент.

По преценка на емитента: допълнителна информация относно решения за разпределяне на дивидент за дейността през последните завършени финансови години:

Дружеството е учредено през 2021 г. и до датата на този Документ не е изплащало дивиденди.

7. Права, свързани с финансовите инструменти и реда за тяхното упражняване, най-малко:

<p><i>а) права за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същия клас</i></p>	<p>Акциите от настоящата Емисия дават право на всеки акционер да участва в бъдещи увеличения на капитала на Емитента, като придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличаването. При акции от различни класове правото по предходното изречение важи за акционерите от съответния клас. Останалите акционери упражняват предимството си след акционерите от класа, в който се издават новите акции.</p> <p>В срок 5 (пет) години от вписването на Дружеството Съветът на директорите има право да взема решения за увеличаване на капитала на</p>
---	---

	<p>Дружеството, един или повече пъти, до общ размер на капитала до 50 000 000 (петдесет милиона) лева. Съгласно действащия Устав при вземане на решение за увеличаване на капитала съгласно това овластяване Съветът на директорите е овластен, доколкото това се допуска от правилата на пазар „Beam“ и Устава, да изключи или ограничи правото на Акционерите да придобият акции от увеличението на капитала, съответстващи на дела им преди увеличението. Независимо от формалното наличие на подобно овластяване, предвид действащите правила на пазара „Beam“, след допускане на акциите на този пазар, изключване или ограничаване на предимствените права на акционерите не се допуска.</p> <p>Правото на акционерите да придобият с предимство акции от бъдещи увеличения на капитала се осигурява като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, а съотношението между издадени права и нови акции се определя в съответното решение за увеличаване на капитала.</p> <p>Правото на предпочтително придобиване се прилага и по отношение на ценни книжа, които дават право за придобиване на акции от същия клас като притежаваните от съответния акционер посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях - конвертируеми облигации, варанти.</p> <p>Изискването за увеличаване на капитала с издаване на права не се прилага при увеличаване на капитала, в което имат право да вземат участие единствено членове на Съвета на директорите на Дружеството и/или негови работници или служители, като в нито един момент издадените по този начин акции не могат да надхвърлят 10 на сто от капитала на Дружеството.</p> <p>Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет страницата на пазара „Beam“.</p>
--	--

	<p>Редът за увеличаване на капитала, включително определяне на акционерите с право на участие, както и реда за провеждане на подписка, се извършва съгласно Част III Правила за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП ВЕАМ от Правилата на пазар ВЕАМ, приети от Българска фондова борса в приложимата им редакция, към датата на вземане на решението за увеличение на капитала.</p>
<p>б) право на дял от печалбите на емитента</p>	<p>Всяка обикновена акция от настоящата Емисия дава право на дивидент, ако такъв се разпределя, съразмерно с номиналната ѝ стойност при спазване на привилегиите, дадени на привилегированите акции с право на допълнителен и/или гарантиран дивидент, ако има такива издадени, като към датата на този документ Дружеството е издало една акция клас „В“, даваща право на допълнителен дивидент (за допълнителна информация относно разпределението на капитала по класове и правата по отделните класове акции вж т. 9 от настоящия раздел). „Импулс I“ АД разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Правилата на пазара „Veam“ и Устава си.</p> <p>В случай че Общото събрание на акционерите приеме решение за разпределение на дивидент, печалбата на Дружеството се разпределя като дивидент, при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон (вкл. попълване на фонд „Резервен“ на Емитента) и при съобразяване с привилегиите, дадени на привилегированите акции с право на допълнителен и/или гарантиран дивидент, ако има такива издадени, като към датата на този документ Дружеството е издало една акция клас „В“, даваща право на допълнителен дивидент (за допълнителна информация относно разпределението на капитала по класове и правата по отделните класове акции вж т. 9 от настоящия раздел).</p> <p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар</p>

	<p>като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет (Дружеството не разпределя междинен дивидент) и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми „Централен депозитар“ АД (доколкото „Централен депозитар“ АД действа като агент по плащанията) и пазар „Veam“ за взетото решение на Общото събрание относно вида и размера на дивидента. След получаване на уведомлението по предходното изречение, пазар „Veam“ ще оповестява последната дата за сключване на сделки с акциите от Емисията, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.</p> <p>Дружеството - емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в този срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.</p>
<p>в) право на остатъчен дял при ликвидация</p>	<p>Всяка акция от Емисията дава право на ликвидационен дял в случай на ликвидация, съразмерен с номиналната стойност на акцията при спазване на привилегиите, дадени на привилегированите акции с право на допълнителен и/или гарантиран ликвидационен дял, ако има такива издадени, като към датата на този документ Дружеството е издало една акция клас „В“, даваща право на допълнителен ликвидационен дял (за допълнителна информация относно разпределението на капитала по класове и правата по отделните класове акции вж т. 9 от настоящия раздел).</p>

<p>г) условия за обратно изкупуване</p>	<p>Емитентът може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание, взето с мнозинство от 50% плюс една акция от представените на Общото събрание акции с право на глас и при условие че акцията Клас „С“ е гласувала в полза на това решение, което определя:</p> <ol style="list-style-type: none">1) максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;2) условията и реда, при които Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по-дълъг от 60 месеца;3) минималния и максималния размер на цената на изкупуване. <p>В случай на прекратяване на регистрацията на „Veat“ пазара, както и при прехвърляне на търговското предприятие, Дружеството е длъжно да изкупи обратно обикновените акции от клас „А“ на всеки пожелал Акционер (без той да трябва да доказва вреди), ако прекратяването на регистрацията не е по решение на Общото събрание на акционерите. Оценката на стойността на акциите следва да се направи от регистрирано одиторско предприятие / лицензиран оценител по общоприети оценъчни методи. Оценката се възлага от Съвета на директорите на Дружеството. Съветът на директорите е длъжен в 30 дневен срок от настъпването на което и да е от описаните две хипотези, при които възниква задължение за обратно изкупуване, да свика общо събрание на акционерите, на което да се вземе решение за обратно изкупуване на обикновени акции клас „А“ на акционерите, които до датата на свиканото общо събрание са заявили желание за това.</p> <p>С Решение на учредителното събрание от 21.01.2021 г. Съветът на директорите на Дружеството, е овластен да изкупува обикновени акции клас „А“ от името на Дружеството при следните условия:</p> <ol style="list-style-type: none">1. максималният брой Акции, който Дружеството може да изкупи: до 10% от
---	---

	<p>капитала на Дружеството. По-голям брой акции могат да се изкупуват само въз основа на изрично решение на Общото събрание при спазване на условията на Търговския закон;</p> <ol style="list-style-type: none">2. срок на изкупуване: до 5 години от дата на учредяване на Дружеството;3. цена на изкупуване не може да надхвърля стойността на съответния брой Акции, определена въз основа на чистата стойност на имуществото на Дружеството, отнасяща се към акциите клас „А“, към датата на най-близкия предходен годишен отчет или отчет за съответното тримесечие на Дружеството; по-висока цена на изкупуване може да бъде определена въз основа на решение на Общото събрание;4. изкупуването се извършва при спазване на останалите императивни изисквания на закона, включително, но не само тези по чл. 247а, ал. 1 и 2 от Търговския Закон.
<p>д) условия за конвертиране</p>	<p>Акциите от настоящата Емисия са обикновени клас „А“ и не включват каквито и да било условия за конвертиране.</p>
<p>Описание на други съществуващи привилегии, ако има такива</p>	<p>Акциите от настоящата Емисия са обикновени акции клас „А“ и не предоставят други права, различни от описаните по-горе. Към датата на Документа за допускане, Емитентът има издадени обикновени акции клас „А“ и привилегирани акции клас „В“ и „С“. Правата на отделните класове акции са подробно описани в т. 9 от настоящия раздел.</p>

8. Политики на емитента относно бъдещо разпределяне на печалба и плащания на дивиденди, които съдържат най-малко:

<p>а) датата, на която възниква правото на дивидент</p>	<p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният</p>
---	---

	финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството не разпределя междинен дивидент.
<i>б) срока, до който правото на дивидент може да бъде упражнено</i>	Дружеството заплаща дивидента на Акционерите в срок до 90 дни от датата на съответното решение на Общото събрание за разпределянето му. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.
<i>в) информация, в чия полза е дивидентът след изтичане на срока за неговото упражняване</i>	След изтичане на общия 5-годишен давностен срок, непотърсените дивиденти остават в полза на Дружеството.

До датата на този Документ за допускане Съветът на директорите не е приел нарочна политика за разпределяне на дивиденти. Съветът на директорите възнамерява да предлага за решение на общото събрание на акционерите разпределение на 90% от общата разпределяема печалба на Дружеството след всички законови отчисления. При определяне на конкретния размер, който да бъде предлаган на Общото събрание за разпределение, Съветът на директорите ще отчита фактори като планираните инвестиции, наличието на достатъчно ресурс за операциите на Дружеството, нормативните изисквания за резерви и провизии. Разпределяема печалба на Дружеството се формира от печалбата за текущата година след всички законови отчисления и не включва ефектите от преоценки на финансови активи и пасиви. Окончателното решение за размера на дивидента е в правомощията на Общото събрание на акционерите.

9. Друга информация, по преценка на емитента.

Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия обикновени акции в съответствие с взето решение за увеличение на капитала на Емитента от 01.06.2021 г. Намерението на Емитента е да предложи публично акциите от увеличението на капитала си на пазара за растеж „Beam“ в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП (пазар „Beam“)“ от Правилата на пазар BEAM, приети от БФБ АД. Емитентът е освободен от задължението да изготви и публикува Проспект за публичното предлагане на Емисията в съответствие с разпоредбата на чл. 89в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа предвид размера на предлагането (до 3 000 000 евро, като максималната съвкупна емисионна стойност на всички предложени акции е 5 867 400 лева) и обстоятелството, че за акциите от увеличението на капитала (и вече издадените акции клас „А“) се иска допускане до търговия на многостранна система за търговия – пазара „Beam“, като в съответствие с изискванията на цитираната разпоредба вместо проспект Емитентът изготвя настоящия документ съгласно правилата на многостранната система за търговия .

Към датата на този документ капиталът на Дружеството е в размер на 590 266 (петстотин и деветдесет хиляди двеста шейсет и шест) лева и е разпределен в три класа безналични акции:

1. 590 264 (петстотин и деветдесет хиляди двеста шейсет и четири) обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев, формиращи клас „А“, като всяка акция клас „А“ дава на притежателя си следните права:
 - право на един глас в Общото събрание на Дружеството;
 - пропорционално право на дивидент, ако такъв се разпределя (при спазване на привилегиите, дадени на привилегированите акции с право на допълнителен и/или гарантиран дивидент, ако има такива издадени); и
 - пропорционално право на ликвидационен дял, в случай на ликвидация (при спазване на привилегиите, дадени на привилегированите акции с право на допълнителен и/или гарантиран ликвидационен дял, ако има такива издадени).
2. 1 (една) привилегирована акция с право на глас, формираща клас „В“, даваща на своя притежател следните права:
 - право на допълнителен дивидент в размер 20 % (двадесет на сто) от общия размер на разпределяния дивидент (след приспадане на размера на гарантирания дивидент, подлежащ на изплащане и неплатен, ако има такъв) заедно с право на дивидент в размер, равен на дивидента по обикновените акции Клас „А“;
 - право на допълнителен ликвидационен дял в размер 20 % (двадесет на сто) от сумата (ако е положителна), формирана от общия размер на разпределяното имущество (след приспадане на размера на гарантирания дивидент, подлежащ на изплащане и неплатен, ако има такъв) намален с произведението от умножението на средната емисионна стойност на всички издадени от Дружеството акции до момента на разпределението и броя на акциите, които имат право на ликвидационен дял, заедно с право на ликвидационен дял в размер, равен на ликвидационния дял по обикновените акции Клас „А“;
 - право на плащане поради намаляване на капитала в размер 20 % (двадесет на сто) от сумата (ако е положителна), формирана от общия размер на плащанията към Акционерите поради намаляване на капитала (след приспадане на размера на гарантирания дивидент, подлежащ на изплащане и неплатен, ако има такъв), намален с произведението на умножението на средната емисионна стойност на всички издадени от Дружеството акции до момента на разпределението и броя акции, по които / с които се намалява капитала;
 - право на допълнително плащане при разпределяне на средства на Дружеството към Акционерите извън случаите по-горе в размер 20 % (двадесет на сто) от сумата (ако е положителна), формирана от общия размер на плащанията към Акционерите (след приспадане на размера на гарантирания дивидент, подлежащ на изплащане и неплатен, ако има такъв), намален с произведението от умножението на средната емисионна

стойност на всички издадени от Дружеството акции до момента на разпределението и броя акции, по които се разпределят средства, заедно с право на плащане при разпределяне на средства на Дружеството към Акционерите извън случаите по-горе в размер, равен на плащането по обикновените акции Клас „А“;

- право да номинира един член на Съвета на директорите на Дружеството;
- право на един глас в Общото събрание на Дружеството.

3. 1 (една) привилегирована акция с право на глас, формираща клас „С“ даваща на своя притежател следните права:

- право да номинира един член на Съвета на директорите на Дружеството;
- право на решаващ глас при вземането на решения по чл. 28, т. 1 – 6, т. 9 (относно разпределяне на печалбата), т. 10, т. 12, т. 14, т. 15 от Устава на Дружеството, като съответното решение не може да бъде взето без гласа на привилегированата акция Клас „С“;
- право на един глас в Общото събрание на Дружеството по всички други въпроси извън посочените в горната точка;
- пропорционално право на дивидент, ако такъв се разпределя (при спазване на привилегиите, дадени на привилегированите акции с право на допълнителен и/или гарантиран дивидент, ако има такива издадени); и
- пропорционално право на ликвидационен дял, в случай на ликвидация (при спазване на привилегиите, дадени на привилегированите акции с право на допълнителен и/или гарантиран ликвидационен дял, ако има такива издадени).

Нагледен хипотетичен цифров пример за принципа на разпределение по отделните класове акции при разпределение на дивидент, ликвидационен дял и при намаляване на капитала е представен в Приложение №7 към настоящия Документ.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

По чл. 23 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. Наименование на емитента	„ИмПулс I“ АД
Държава по произход	България
Седалище	гр. София
Адрес на управление	гр. София 1784, район „Младост“, ж.к. Младост 1, бл. 29А, вх. А, ет. 8, ап. 38
ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър	206421264
2. Дата на учредяване на емитента	21.01.2021 г. ⁹
Срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок	Съществуването на Емитента не е ограничено със срок съгласно неговия Устав.
3. Данни за кореспонденция с емитента	гр. София 1404, ул. Шарл Шампо, бл. 18, вх. А, ап. 1
Телефон за контакти	+359 (2) 953 36 21
Факс	
E-mail	investors@impulsegrowth.eu
Интернет страница	http://impulsegrowth.eu
4. Размер на капитала	590 266 лв.

5. Информация за предстоящи промени в капитала, включително за наличието на текуща процедура по увеличения на капитала към момента на изготвяне на документа за допускане.

Вписаният Капитал на Емитента е в размер на 590 266 лв., разпределени в 590 264 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинал 1 лв. всяка, ISIN код BG1100005211, формиращи клас „А“, 1 брой привилегирована акция с право на глас, даваща право на допълнителни плащания и определяне на един член на съвета на директорите, с номинална

стойност от 1 (един) лев, формираща клас „В“, ISIN код BG1100003215 и 1 брой привилегирована акция с право на глас, даваща право на определяне на един член на съвета на директорите и решаващ глас по определени решения на общото събрание, с номинална стойност от 1 (един) лев, формираща клас „С“, ISIN код BG1100002217.

Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 5 334 000 броя, обикновени поименни безналични акции клас „А“, всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност в диапазона от 1.00 лв. до 1.10 лв., в съответствие с взето решение за увеличение на капитала на Емитента от 01.06.2021 г. Намерението на Емитента е да предложи публично акциите от увеличението на капитала си на пазара за растеж „Веам“ в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП (пазар „Веам“)“ от Правилата на пазар ВЕАМ, приети от БФБ АД. Съгласно цитираното решение предлагането ще се счита успешно, ако бъдат записани най-малко 500 000 броя акции клас „А“. В случай че предлагането приключи успешно и всички предлагани акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще бъде увеличен на 5 924 266 лева, разпределени в 5 924 264 броя обикновени поименни безналични акции клас „А“, 1 брой привилегирована акция клас „В“ и 1 брой привилегирована акция „С“, всяка от акциите от клас „А“, „В“ и „С“ с номинална стойност от 1 лев. Всички акции клас „А“ издадени от Емитента (акциите клас „А“ от увеличението и акциите клас „А“, издадени от Емитента до настоящото увеличение на капитала) ще бъдат допуснати до търговия на пазар „Веам“.

6. Информация за увеличение на капитала с решение на управителните органи до размера, определен в устава.

Към момента на изготвяне на настоящия документ за допускане не са взети решения за увеличение на капитала на Емитента, различни от решението, което служи за основание на настоящото предлагане.

Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от Съвета на директорите на Емитента на 01.06.2021 г., съгласно изрично овластяване в действащия към момента на вземане на решението устав на Емитента. Съгласно Устава на Емитента в срок 5 години от вписването на Дружеството Съветът на директорите има право да взема решения за увеличаване на капитала на Дружеството, един или повече пъти, до общ размер на капитала до 50 000 000 лева.

7. Информация за акционерите, които притежават най-малко 5% от капитала на емитента.

Акционерите, притежаващи най-малко 5% от капитала на Емитента, и съответните им дялове, са посочени по-долу. Техните участия са в обикновени поименни акции клас „А“.

„Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655 - 8.47%

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Марин Шишев Шишев - 16.94%
„БЕО“ ЕООД, ЕИК 205222590 - 16.94%
Александър Красимиров Ефремов - 8.47%
Николай Ценков Нешев - 8.47%
„Биляна-Трико“ АД, ЕИК 101022463 - 8.47%
„Карол“ АД, ЕИК 831445091 - 8.47%.

8. *В случай че емитентът е част от група - наименование на дружеството майка, списък с дъщерните дружества, включително данни за идентификация по чл. 23, т. 1 от Правилата, както и информацията относно участията им в капитала, освен, ако не са посочени по т. 7 от Правилата.*

Дружеството не е част от група.

<i>Наименование на дружеството</i>	N/A
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	N/A
<i>Седалище</i>	N/A
<i>Адрес на управление</i>	N/A
<i>ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	N/A
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	N/A
<i>Участие в капитала</i>	N/A
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	N/A
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	N/A

9. *Описание на основните дейности, представени по сегменти.*

„Импулс I“ АД е акционерно дружество, учредено в началото на 2021 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 05.03.2021 г. с ЕИК (единен идентификационен код) 206421264 и е с неограничен период на съществуване. Предметът на дейност на Дружеството съгласно Устава се състои в: бизнес и инвестиционни дейности, включително и такива, свързани с придобиване, управление и разпореждане с дялови участия, както и извършване на всички други дейности, които не са забранени от действащото българско

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

законодателство, при условие че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява само след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такова регистрация. Емитентът възнамерява да инвестира в дялови участия (пряко или косвено) в български и свързани с България дружества и свързани финансови инструменти.

Дружеството е учредено в началото на 2021 г. До датата на настоящия документ е осъществило една инвестиция в обикновени акции от капитала на „ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431, представляващи 1.36% от капитала на последното. „ИмВенчър I“ КДА е българско командитно дружество с акции, с основен предмет на дейност посредническа и консултантска дейност и придобиване и управление на дялови участия. Изпълнителният член на Съвета на директорите на Емитента „Импетус Капитал“ ООД е неограничено отговорен съдружник в „ИмВенчър I“ КДА и единствен член на съвет на директорите на последното. „ИмВенчър I“ КДА притежава инвестиции в следните дружества: публичното дружество, опериращо в сферата на Интернет на вещите (IoT) „Алтерко“ АД; търгуваното на пазар “Beam” дружество, предоставящо системи и услуги за биометрична идентификация „Биодит“ АД; компанията за международни товарни превози „Дискордия“ АД; стартиращата компания, разработваща алгоритми за семантично търсене в областта на биологическите науки и финансите „Биосийк“ АД; дружеството, опериращо онлайн платформа за търговия на едро за бързооборотни стоки „Обединени Търговски Обекти“ АД; „Excitel Holdings“ B.V. - нидерландското дружество-майка на групата Excitel, създадено от български предприемачи, оперираща базирания в Индия виртуален широколентов доставчик, и в дружеството за съвременни аналитични решения „А4Е“ ООД. Обобщение на инвестициите на „ИмВенчър I“ КДА са представени в таблицата по-долу.

Таблица 2: „ИмВенчър I“ КДА – стойност на инвестициите по инвестирани дружества (неодитирани данни)

„ИмВенчър I“ КДА - инвестирани дружества	31.12.2020 г.
	Обща балансова стойност на инвестицията*
	<i>вкл. дялови участия и конвертируеми заеми (хил. лв.)</i>
- А4Е ООД	424
- Алтерко АД	857
- Биодит АД	400
- Биосийк АД	1 345
- Браузеуейв АД	1 146
- Дискордия АД	795
- Иксайтел Холдингс Б.В.	493
- Обединени Търговски Обекти АД	1 101

* Посочените стойности са представени за цялото дружество „ИмВенчър I“ КДА, съответно относими към всички негови издадени акции.

От учредяването си в края на 2017 г. до 31.12.2020 г. „ИмВенчър I“ КДА е постигнало ръст на стойността (на база чиста стойност на имуществото) на обикновените акции в капитала си в размер на 54% (неодитирани данни). Инвеститорите следва да имат предвид, че миналите резултати не са гаранция за бъдещи печалби.

10. Описание на основните местни и чуждестранни инвестиционни проекти на емитента, включително капиталови разходи за периода, обхванат във финансовите отчети, включени в документа за допускане.

Дружеството е вписано в Търговския регистър на 05.03. 2021 г. и до датата на настоящия документ е извършило една инвестиция във финансов актив на стойност 70 000 лева, описана в предходната т. 9.

11. При първично предлагане на Пазар ВЕАМ: описание на планираните цели, за достигането на които ще бъдат използвани набраните средства.

Дейността на „Импулс I“ АД ще се състои в инвестиции и управление на дялови участия в растящи компании, в това число и непряко участие в капитала на такива компании чрез придобиване на дялове в дружества, управляващи портфейли от дялови участия в компании, които покриват инвестиционните критерии на Дружеството. Средствата от първичното предлагане на пазара „Веам“ ще се използват за регулярната дейност на „Импулс I“ АД и не са обвързани с конкретен инвестиционен проект.

Мисията на дружеството е да популяризира дяловото инвестиране в растящи компании в България. Основаната цел на дружеството е да открива и инвестира в растящи и иновативни български или свързани с България компании, насочени към приходи от продажби от големи световни пазари. Фокусът на дейността на „Импулс I“ АД е да постига нарастване размера на направените инвестиции, чрез прилагане на дългогодишен опит, знания и инвестиционни правила и изплащане на текущ доход към своите акционери под формата на дивидент в размер на 90% от разпределяемата печалба, която не включва ефектите от преоценки на инвестиции.

Инвестициите ще бъдат насочени към:

- Растящи (growth stock) публични и непублични компании
- Сектори с двуцифрен ръст в глобален мащаб
- До 30% в дружества, разпределяли дивидент (dividend stock)
- До 70% в инвестиционни инструменти, които инвестират в растящи публични и непублични компании, в това число и в управлявания от „Импетус Капитал“ ООД алтернативен инвестиционен фонд „ИмВенчър II“ КДА.
- Сектори, формиращи над 70% от растежа на българската икономика (IT, FinTech, модерна търговия, бързооборотни стоки, транспорт и логистика и др.)

12. Информация за източниците на финансиране на емитента (краткосрочни и дългосрочни), както и за финансовите нужди на емитента и структурата на използваното финансиране за покриване на тези нужди.

Тъй като „Импулс I“ АД е новоучредено дружество през 2021 г., първоначалната му дейност ще се

финансира със средствата от учредителния капитал плюс набраните от настоящото първично предлагане на пазар „Beam“ средства. Емитентът възнамерява да извършва и допълнителни увеличения на капитала си чрез пазар „Beam“, за да финансира нови инвестиции в растящи компании при наличие на подходящи инвестиционни възможности. Не се предвижда използване на дългово финансиране и собственият капитал ще бъде единственият източник на средства за дейността на „ИмПулс I“ АД.

13. Информация от емитента за това дали оборотният му капитал е достатъчен за нормалното му функциониране в рамките на 12 (дванадесет) месеца след датата на документа за допускане, или ако оборотният му капитал е недостатъчен, как ще бъде набран допълнителен изискуем оборотен капитал.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства на базата на дългосрочни прогнози. „ИмПулс I“ АД ще ограничи инвестициите си до размера на набраните средства в капитала си, като предвиди адекватен резерв от парични средства. Според ръководството Дружеството разполага с достатъчен оборотен капитал, необходим за функционирането му в рамките на 12 месеца след датата на документа за допускане. Ръководството не очаква да има ситуация на недостиг на оборотен капитал и нужда от търсене на начини за неговото набавяне.

14. Съкратена финансова информация за емитента, представена за всяка година за периода, обхванат в документа за допускане, включително основни финансови показатели, представящи текущото финансово състояние на емитента.

Основна финансова информация за периода от учредяването на Дружеството до 31.03.2021 г.

Отчет за доходите

в хил. лв.	21.01.2021 г. – 31.03.2021 г.
Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата	7
Оперативна печалба	1
Нетна печалба	1

Отчет за финансовото състояние

в хил. лв.	21.01.2021 г. – 31.03.2021 г.
Съвкупни активи	593
Нетна стойност на активите	591

Отчет за паричния поток

в хил. лв.	21.01.2021 г. – 31.03.2021 г.
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(74)
Нетни парични потоци от финансова дейност	590

Дружеството е новоучредено и до датата на Документа за допускане е издало междинен

финансов отчет към 31.03.2021 г. През отчетния период Емитентът е извършил една трансакция. Към 31.03.2021 г. активите на Дружеството се състоят основно от пари и парични еквиваленти и от инвестиция, представляваща 500 обикновени акции (1.36%) от капитала на „ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431, които Дружеството отчита като финансов актив по справедлива стойност през печалбата или загубата. Справедливата стойност на инвестицията е оценена на база метода на чистата стойност на активите, относима към обикновените акции в капитала на „ИмВенчър I“ КДА.

Финансовият резултат от учредяването на Дружеството до 31.03.2021 г. се състои основно от промяна в справедливата стойност на описания по-горе финансов актив и административни разходи.

15. Информация за налични и планирани значителни материални активи, както и за наличието на тежести върху тях.

Дружеството не притежава дълготрайни материални и нематериални активи и няма тежести върху тях.

Дружеството не планира да инвестира средства в материални и нематериални активи. „ИмПулс I“ АД възнамерява да инвестира имуществото си основно във финансови активи, представляващи дялови участия (пряко или косвено) в български и свързани с България дружества и свързани финансови инструменти.

16. Информация за съществени промени в икономическото, имущественото и финансовото състояние на емитента и неговата група след съставянето на финансовите данни по чл. 24 от Правилата.

След края на последния финансов период, за който е публикувана финансова информация, а именно 31.03.2021 г., до датата на настоящия Документ не са настъпили други значителни промени в икономическото, имущественото и финансовото състояние на Емитента.

17. Местата за търговия, на които са били допуснати емисиите финансови инструменти на емитента за последните три години.

„ИмПулс I“ АД е учредено на 21 януари 2021 г. и е вписано в Търговския регистър на 5 март 2021 г. До датата на съставяне на този документ, единствените финансови инструменти, издадени от Емитента са от вид акции, разпределени в три класа, съгласно чл. 11, ал. 2 от Устава на „ИмПулс I“ АД. Никои от класовете акции, издадени от Дружеството, не са били регистрирани за търговия на регулиран пазар, многостранна система за търговия или други места за търговия.

18. Брой на служителите към датата на изготвяне на документа за допускане за последните три години, както и информацията относно организационната структура на емитента, включително органиграма и описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност.

Към датата на изготвяне на настоящия документ за допускане Емитентът няма и през последните три години не е имал служители. Стратегическото управление, включително вземането на всякакви инвестиционни решения, е възложено на Съвета на директорите, а оперативното – на изпълнителния член. Изпълнителният директор ще отговаря за ежедневното управление и дейности на Дружеството (т.е. всички въпроси, за които не се изисква одобрение от Общото събрание или Съвета на директорите съгласно приложимото законодателство или Устава на Дружеството). Членовете на Съвета на директорите - юридически лица, от своя страна, обезпечават изпълнението на функциите си с корпоративен ресурс. Необходимост от специализирани дейности (консултации, анализи, представителство и т.н.), както и административното функциониране на Дружеството, ще се осигурява посредством външни услуги по договорености, определени с решение на Съвета на директорите и под неговия пряк контрол. Ръководството не планира наемането на персонал в обозрим срок.

Организационна структура и органиграма

N/A

Описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност

N/A

19. Информация за получени разрешения, лицензи и одобрения, ако са приложими към дейността на емитента.

Към дейността на Емитента е приложимо българското законодателство и в частност – Търговският закон и Правилата на пазара „Veam“. Предметът на дейност на Дружеството съгласно Устава включва бизнес и инвестиционни дейности, включително и такива, свързани с придобиване, управление и разпореждане с дялови участия, както и извършване на всички други дейности, които не са забранени от действащото българско законодателство, при условие че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрацията за извършване на някоя дейност, тази

дейност се осъществява само след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такава регистрация. Към датата на настоящия документ за допускане няма приложими разрешения, лицензи и одобрения, приложими към дейността на Емитента.

20. Професионални автобиографии на лицата, заемащи ръководни и контролни длъжности в емитента, включително следните допълнителни данни:

Три имена на лицето	Николай Ангелов Мартинов
Професионална автобиография	<p>Николай Мартинов има 30 г. опит в областта на капиталовите пазари, публичните дружества и финансите. Николай Мартинов е съосновател и управляващ съдружник в компанията за дялови инвестиции „Импетус Капитал“ ООД, регистрирано в Комисията за финансов надзор като лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове. Започва своята кариера като стоков брокер на Софийската стокова борса в периода 1991-1993 г., като от 1993 г. е брокер на Софийската Фондова Борса и Балканската Фондова Борса. От 1997 г. до 2006 г. работи като брокер и ръководител на отдел “Български Капиталов Пазар” във ФК „Карол“ АД, по-късно „Карол“ АД, като изгражда изцяло посредника като институционален участник в търговията на Българската Фондова Борса (БФБ). През 2003-2006 г. Николай Мартинов е член на Съвета на директорите на „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД – управляващото дружество на инвестиционния инструмент на Карол – „Аванс Инвест“ АД. От 2002 г. до 2005 г. е награждаван от БФБ с годишната награда за брокер с най-голям брой сключени сделки. През периода 1997- 2003 г. Николай Мартинов също е съдружник и управител на "Юником Консулт" ООД, след което поема контрола на дружеството и го превръща в частен инвестиционен инструмент. „Юником Консулт“ е собственик на правата върху сайта Finance.News.BG до 2003 г., когато са продадени на „Уеб Медиа Груп“. През 2004 г. участва като водеща фигура в първичното публично предлагане на „Инвестор БГ“ АД – първото на БФБ, и от 2004 до 2013 г. е член на Съвета на директорите на публичната компания с отговорности по стратегическото и развитие. От 2016 г. е независим член на съвета на директорите на публичната компанията „Алтерко“ АД и от 2018 г.</p>

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

	<p>е представляващ „Импетус Капитал“ ООД като член на съвета на директорите на „Биодит“ АД. Има магистратура по компютърни технологии от Технически Университет – София и придобит сертификат за брокер на ценни книжа от Комисията по Финансов Надзор. Владее руски и английски език.</p>
<i>Функции в емитента</i>	<p>Николай Мартинов представлява следните юридически лица – членове на Съвета на директорите на „Импулс I“ АД: „Импетус Капитал“ ООД – изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите и „Импетус Партнърс“ ООД – зам. председател.</p>
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	21.01.2024 г.
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	<p>Николай Мартинов е съдружник с 50% дял в „Импетус Капитал“ ООД, ЕИК 203592737. „Импетус Капитал“ ООД е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 7 от Закона за Комисията за финансов надзор с Решение № 574-ЛУАИФ от 11.04.2019 г. „Импетус Капитал“ ООД е поело управлението на алтернативен инвестиционен фонд – „ИмВенчър II“ КДА, ЕИК 205737996, с предмет на дейност инвестиране на средства в съответствие с инвестиционната му политика в български и свързани с България чуждестранни малки и средни предприятия и такива със средна капитализация. Дейността на това дружество включва придобиване, управление на и разпореждане с капиталови и конвертируеми в капиталови инструменти, реструктуриране и управление на дружества, консултантски услуги, и други дейности. „Импетус Капитал“ ООД е неограничено отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите на „ИмВенчър II“ КДА.</p> <p>Допълнително „Импетус Капитал“ ООД е неограничено отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите на „ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431. „ИмВенчър I“ КДА притежава инвестиции в български и свързани с България дружества.</p> <p>Николай Мартинов е управител и съдружник с 43.75% дяла в „Импетус Партнърс“ ООД. „Импетус Капитал“ ООД и „Импетус Партнърс“ ООД притежават собствени инвестиции в български и свързани с България дружества като частни</p>

<p><i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</i></p>	<p>инвестиционни инструменти.</p> <p>„Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655, управител;</p> <p>„Инбро“ ООД, ЕИК 121003506, управител;</p> <p>„Онлайн Медия“ ООД, ЕИК 117004285, управител;</p> <p>„Хаусмайстер“ АД, ЕИК 203037803, член на съвета на директорите;</p> <p>„Импетус Капитал“ ООД, ЕИК 203592737, управител;</p> <p>„Импетус Партньрс“ ООД, ЕИК 205679429, управител;</p> <p>„ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431, представител на „Импетус Капитал“ ООД в качеството му на неограничено отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите;</p> <p>„ИмВенчър II“ КДА, ЕИК 205737996, представител на „Импетус Капитал“ ООД в качеството му на неограничено отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите;</p> <p>„Алтерко“ АД, ЕИК 201047670, член на съвета на директорите;</p> <p>„Биодит“ АД, ЕИК 203854303, представител на „Импетус Капитал“ ООД като член на съвета на директорите;</p> <p>„Биосийк“ АД, ЕИК 204790412, член на съвета на директорите;</p> <p>„Браузудей“ АД, ЕИК 204458374, член на съвета на директорите, към датата на Документа – изпълнителен член;</p> <p>„Обединени Търговски Обекти“ АД, ЕИК 205329927, член на съвета на директорите;</p>
<p><i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</i></p>	<p><i>През последните 3 години лицето е имало значимо участие (притежава пряко/непряко поне 25% от капитала и правата на глас в общите събрания) в следните дружества:</i></p> <p>„Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655 – пряко;</p> <p>„Инбро“ ООД, ЕИК 121003506 – пряко и непряко чрез „Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655;</p> <p>„Онлайн Медия“ ООД, ЕИК 117004285 – пряко и непряко чрез „Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655;</p> <p>„Хаусмайстер“ АД, ЕИК 203037803 – пряко;</p> <p>„Хаусмайстер София“ ООД ЕИК 205179541 – пряко;</p> <p>„Импетус Капитал“ ООД, ЕИК 203592737 – пряко;</p>

	<p>„Импетус Партнърс“ ООД, ЕИК 205679429 –непряко чрез „Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655.</p>
<p>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</p>	<p>Към датата на този Документ за допускане лицето участва в управителен или контролен орган на и/или има значимо участие (притежава пряко/непряко поне 25% от капитала и правата на глас в общите събрания) в следните дружества:</p> <p>„Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655, управител и пряко участие;</p> <p>„Инбро“ ООД, ЕИК 121003506, управител и пряко и непряко участие чрез „Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655</p> <p>„Онлайн Медия“ ООД, ЕИК 117004285, управител и пряко и непряко участие чрез „Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655</p> <p>„Хаусмайстер“ АД, ЕИК 203037803, член на съвета на директорите и пряко участие;</p> <p>„Импетус Капитал“ ООД, ЕИК 203592737, управител и пряко участие;</p> <p>„Импетус Партнърс“ ООД, ЕИК 205679429, управител и непряко участие чрез „Юником Консулт“ ЕООД, ЕИК 121082655;</p> <p>„ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431, представител на „Импетус Капитал“ ООД като неограничено отговорен съдружник и член на съвета на директорите;</p> <p>„ИмВенчър II“ КДА, ЕИК: 205737996, представител на „Импетус Капитал“ ООД като неограничено отговорен съдружник и член на съвета на директорите;</p> <p>„Алтерко“ АД, ЕИК 201047670, член на съвета на директорите;</p> <p>„Биодит“ АД, ЕИК 203854303, представител на „Импетус Капитал“ ООД като член на съвета на директорите;</p> <p>„Биосийк“ АД, ЕИК 204790412, член на съвета на директорите;</p> <p>„Браузуей“ АД, ЕИК 204458374, изпълнителен член на съвета на директорите;</p> <p>„Обединени Търговски Обекти“ АД, ЕИК 205329927, член на съвета на директорите.</p>

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

<i>Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Николай Мартинов, както и представляваните от него членове на Съвета на директорите „Импетус Капитал“ ООД и „Импетус Партнърс“ ООД не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.
<i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i>	Николай Мартинов, както и представляваните от него членове на Съвета на директорите „Импетус Капитал“ ООД и „Импетус Партнърс“ ООД извършват конкурентна дейност на „Импулс I“ АД, както е описано в т. 4 на Раздел II и в т. 21 на настоящия Раздел.

<i>Три имена на лицето</i>	Виктор Манев Манев
<i>Професионална автобиография</i>	<p>Виктор Манев има 29 г. опит в областта на пазарите с частен капитал, корпоративни финанси, капиталовите пазари и публичните дружества. Виктор Манев е съосновател и управляващ съдружник в компанията за дялови инвестиции “Импетус Капитал” ООД. Виктор Манев започва кариерата си в през 1993 г. в ДЗИ - най-голямата застрахователна компания на българския пазар, където отговаря за създаването на маркетинговата стратегия на отдел "Животозастраховане" през 1994 г. и за формирането на частен пенсионен фонд през 1995 г. Виктор Манев е главен финансист в „Центъра за масова приватизация“ към Министерски съвет в периода 1996-1998 г., където отговаря за институционалното финансиране на масовата приватизация и създаването на над 1000 български публични компании чрез масовата приватизация. От 1994 година, Виктор Манев активно участва в привличането на чуждестранни инвеститори в България и региона. Като основател и собственик на „ММ Консулт“ ЕООД (ММС) е водил сделки за дялово инвестиране и е изпълнявал възлагания за финансови консултации в Централна и Източна Европа за над 500 млн. евро. Съветник на Paribas Capital, Carlsberg, BNP Paribas PF, BAE Systems, NetJets, веригата за магазини Piccadilly, „Алтерко“ АД.</p> <p>Той е сертифициран управленски консултант (СМС) и е член на управителния съвет на Българската Асоциация</p>

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

	на Управленските Консултантски Организации (БАУКО). Владее английски и руски език.
<i>Функции в емитента</i>	Виктор Манев представлява следните юридически лица – членове на Съвета на директорите на „Импулс I“ АД; „Импетус Капитал“ ООД – изпълнителен директор и председател на Съвета на директорите и „Импетус Партнърс“ ООД – зам. председател.
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	21.01.2024 г.
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	<p>Виктор Манев е съдружник с 50% дял в „Импетус Капитал“ ООД, ЕИК 203592737. „Импетус Капитал“ ООД е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 7 от Закона за Комисията за финансов надзор с Решение № 574-ЛУАИФ от 11.04.2019 г. „Импетус Капитал“ ООД е поело управлението на алтернативен инвестиционен фонд – „ИмВенчър II“ КДА, ЕИК 205737996, с предмет на дейност инвестиране на средства в съответствие с инвестиционната му политика в български и свързани с България чуждестранни малки и средни предприятия и такива със средна капитализация. Дейността на дружеството включва придобиване, управление на и разпореждане с капиталови и конвертируеми в капиталови инструменти, реструктуриране и управление на дружества, консултантски услуги, и други дейности. „Импетус Капитал“ ООД е неограничено отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите на „ИмВенчър II“ КДА.</p> <p>Допълнително „Импетус Капитал“ ООД е неограничено отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите на „ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431. „ИмВенчър I“ КДА притежава инвестиции в български и свързани с България дружества.</p> <p>Виктор Манев е управител и съдружник с 43.75% дяла в „Импетус Партнърс“ ООД. „Импетус Капитал“ ООД и „Импетус Партнърс“ ООД притежават собствени инвестиции в български и свързани с България дружества като частни инвестиционни инструменти.</p>
<i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	„ММ Консулт“ ЕООД, ЕИК 121345602, управител; „Импетус Капитал“ ООД, ЕИК 203592737, управител; „Импетус Партнърс“ ООД, ЕИК 205679429, управител. „ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431, представител на

	<p>„Импетус Капитал“ ООД в качеството му на неограничено отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите;</p> <p>„ИмВенчър II“ КДА, ЕИК 205737996, представител на „Импетус Капитал“ ООД в качеството му на неограничено отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите;</p> <p>Виктор Манев е член на управителния съвет на Асоциацията БАУКО.</p>
<p>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</p>	<p>През последните 3 години лицето е имало значимо участие (притежава пряко/непряко поне 25% от капитала и правата на глас в общите събрания) в следните дружества:</p> <p>„ММ Консулт“ ЕООД, ЕИК 121345602 – пряко;</p> <p>„Импетус Капитал“ ООД, ЕИК 203592737 – пряко;</p> <p>„Импетус Партнърс“ ООД, ЕИК 205679429 – пряко.</p>
<p>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</p>	<p>Към датата на този Документ за допускане лицето участва в управителен или контролен орган на и/или има значимо участие (притежава пряко/непряко поне 25% от капитала и правата на глас в общите събрания) в следните дружества:</p> <p>„ММ Консулт“ ЕООД, ЕИК 121345602, управител и пряко участие;</p> <p>„Импетус Капитал“ ООД, ЕИК 203592737, управител и пряко участие;</p> <p>„Импетус Партнърс“ ООД, ЕИК 205679429, управител и пряко участие;</p> <p>„ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431 – представител на „Импетус Капитал“ ООД като неограничено отговорен съдружник и член на съвета на директорите;</p> <p>„ИмВенчър II“ КДА, ЕИК 205737996 – представител на „Импетус Капитал“ ООД като неограничено отговорен съдружник и член на съвета на директорите;</p>
<p>Информация относно дружества обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</p>	<p>Виктор Манев, както и представляваните от него членове на Съвета на директорите „Импетус Капитал“ ООД и „Импетус Партнърс“ ООД не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.</p>
<p>Информация дали лицето извършва</p>	<p>Виктор Манев, както и представляваните от него</p>

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

<i>конкурентна дейност на извършваната от емитента</i>	членове на Съвета на директорите „Импетус Капитал“ ООД и „Импетус Партньърс“ ООД извършват конкурентна дейност на „ИмПулс I“ АД, както е описано в т. 4 на Раздел II и в т. 21 на настоящия Раздел.
--	---

<i>Три имена на лицето</i>	Благовест Славчев Крачев
<i>Професионална автобиография</i>	Благовест Крачев има близо 15 г. професионален опит в сферата на капиталовите пазари и финансите. Започва работа в инвестиционен посредник „Карол“ АД през 2004 г. През 2006 г. придобива лиценз за брокер на ценни книжа от Комисията за финансов надзор и до 2019 г. упражнява активно тази дейност. Освен сделки на Българска Фондова Борса през 2009 г. Благовест Крачев обслужва и клиенти на инвестиционния посредник на международни пазари. През периода 2010-2018 г. отговаря за развитието на дейността на ИП „Карол“ в направление български капиталов пазар, участва в комитета за управление на инвестиционния портфейл на „Карол“ и сключва сделките за собствена сметка на инвестиционния посредник. Владее немски и английски език.
<i>Функции в емитента</i>	Благовест Крачев е член на Съвета на директорите на „ИмПулс I“ АД.
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	21.01.2024 г.
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	Благовест Крачев няма дейности извън Емитента, които имат отношение към дейността на Емитента.
<i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Няма такива
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</i>	Няма такива

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i>	Няма такива
<i>Информация относно дружества обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Благовест Крачев не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.
<i>Информация дали лицето извършва конкурентна дейност на извършваната от емитента</i>	Не извършва такива дейности

Във връзка с насроченото на 09.07.2021 г. Общо събрание на акционерите, в чийто дневен ред е включено предложение за промяна в състава на Съвета на директорите, в настоящата точка е представена информация съгласно чл. 23, т. 20 от Правилата на Пазар ВЕАМ за предложени нов член.

<i>Три имена на лицето</i>	Марин Шишев Шишев
<i>Професионална автобиография</i>	<p>Марин Шишев има близо 30 г. професионален опит в областите капиталови пазари, търговска и производствена дейност. Започва своята кариера през 1991 г. в ТБ „БИОХИМ“ АД, клон Свищов, а по-късно работи като главен експерт кредитиране в ТБ „ОББ“ АД, клон Разград. В периода 1997 г. – 2001 г. се занимава с търговия и консолидация на акции на предприятия от масовата приватизация и приватизационни фондове и с непарични платежни средства, като постига общ изтъргуван обем на компенсаторни бонове и записи от 25 млн. лв. номинал. През 2001 г. – 2002 г. изпълнява длъжността началник отдел „Финансово осигуряване“, към дирекция „Следприватизационен контрол“, при „Агенцията за приватизация“ на Р.България. От 2002 г. Марин Шишев се занимава с търговия със земеделска земя, а по-късно и с административно обслужване на земеделски производители. В периода 2015 г. – 2016 г. се насочва към отглеждане и преработка на етеричномаслени култури, а от 2016 г. до настоящия момент се занимава с търговия на етерични масла.</p> <p>Марин Шишев има магистратура по „Финанси“ в</p>

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

	Стопанска Академия „Д. А. Ценов“. Говори руски и ползва английски език.
Функции в емитента	Към датата на този Документ за допускане Марин Шишев не изпълнява ръководни и контролни длъжности в Емитента
Дата на изтичане на мандата	N/A
Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Марин Шишев няма дейности извън Емитента, които имат отношение към дейността на Емитента.
Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган	"АБРАЗ" ЕООД, ЕИК 116579075 – управител "Тера Роза" ЕООД, ЕИК 200545230 – управител "НОВА ИДЕЯ" ЕООД, ЕИК 116587454 – управител "ЛАМАРИН" ЕООД, ЕИК 116564904 – управител "БЕО" ЕООД, ЕИК 205222590 – управител и непреки контролни права "ЧЕТИРИ" ООД, ЕИК 205109016 - управител и непреки контролни права "ТРИНАДЕСЕТ-СД" ЕООД, ЕИК 205263480 – непреки контролни права "8Д" ООД, ЕИК 205219834 – непреки контролни права В допълнение на горепосочената информация, през последните три години Марин Шишев е участвал в управителните органи на и/или е имал контролни права върху следните лица с нестопанска цел: "БУРГАСКИ ИЗГРЕВ" Фондация, ЕИК 205206561 "ОБРАЗ" Фондация, ЕИК 205825137 "МИЛЕНИУМ НОВА ИДЕЯ" Фондация, ЕИК 177232763 "ФОНДАЦИЯ НОВИ ХОРИЗОНТИ" Фондация, ЕИК 176957189 "СТОПАНСКИ ДЕЙНОСТИ" Фондация, ЕИК 205195509
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	През последните 3 години лицето е имало значимо участие (притежава пряко/непряко поне 25% от капитала и правата на глас в общите събрания) в следните дружества: "ХАЙУЕЙ СПОРТ" ООД, ЕИК 206022984 – пряко участие "АБРАЗ" ЕООД, ЕИК 116579075 – пряко участие Тера Роза ЕООД, ЕИК 200545230 – пряко участие

	НОВА ИДЕЯ ЕООД, ЕИК 116587454 – пряко участие "ЛАМАРИН" ЕООД, ЕИК 116564904 – пряко участие
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i>	<p><i>Към датата на този Документ за допускане лицето участва в управителен или контролен орган на и/или има значимо участие (притежава пряко/непряко поне 25% от капитала и правата на глас в общите събрания) в следните дружества:</i></p> <p>"ХАЙУЕЙ СПОРТ" ООД, ЕИК 206022984 – пряко участие "АБРАЗ" ЕООД, ЕИК 116579075 – управител и пряко участие НОВА ИДЕЯ ЕООД, ЕИК 116587454 – управител и пряко участие "ЛАМАРИН" ЕООД, ЕИК 116564904 – управител и пряко участие "БЕО" ЕООД, ЕИК 205222590 – управител и непреки контролни права "ЧЕТИРИ" ООД, ЕИК 205109016 – управител и непреки контролни права "ТРИНАДЕСЕТ-СД" ЕООД, ЕИК 205263480 – непреки контролни права "8Д" ООД, ЕИК 205219834 – непреки контролни права</p> <p><i>В допълнение на горепосочената информация, към датата на Документа за допускане Марин Шишев участва в управителните органи на и/или има контролни права върху следните лица с нестопанска цел:</i></p> <p>"БУРГАСКИ ИЗГРЕВ" Фондация, ЕИК 205206561 "ОБРАЗ" Фондация, ЕИК 205825137 "МИЛЕНИУМ НОВА ИДЕЯ" Фондация, ЕИК 177232763 "ФОНДАЦИЯ НОВИ ХОРИЗОНТИ" Фондация, ЕИК 176957189 "СТОПАНСКИ ДЕЙНОСТИ" Фондация, ЕИК 205195509</p>
<i>Информация относно дружества обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Няма такива

Информация дали лицето извършва конкурентна дейност на извършваната от емитента	Не извършва такива дейности
---	-----------------------------

21. Информация относно съществуването на наличен или потенциален конфликт на интереси при осъществяване на дейността на член на управителен и контролен орган и дейността на емитента.

Членовете на Съвета на директорите и притежатели на привилегирани акции в капитала на Емитента „Импетус Партнърс“ ООД и „Импетус Капитал“ ООД са свързани лица.

Николай Мартинов и Виктор Манев са управители и съдружници с по 50% дял в „Импетус Капитал“ ООД, както и управители и съдружници с по 43.75% дял в „Импетус Партнърс“ ООД. В тази връзка инвеститорите следва да имат предвид, че на насроченото за 09.07.2021 г. Общо събрание на акционерите е предложено решение за освобождаване на „Импетус Партнърс“ ООД като член на Съвета на директорите и е предложен избор на нов член в лицето на г-н Марин Шишев.

Участия в „ИмВенчър I“ КДА

„Импетус Капитал“ ООД е неограничено отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите на „ИмВенчър I“ КДА, ЕИК 204870431. „ИмВенчър I“ КДА притежава инвестиции в български и свързани с България дружества. Към датата на този Документ Емитентът притежава 500 обикновени акции (1.36%) от капитала на „ИмВенчър I“ КДА.

„Импетус Капитал“ ООД притежава привилегирани акции в капитала на „ИмВенчър I“ КДА, които дават право на гарантиран дивидент в размер на 2% годишно от записания от акционери капитал на „ИмВенчър I“ КДА към съответния момент.

„Импетус Партнърс“ ООД притежава привилегирани акции в капитала на „ИмВенчър I“ КДА, които дават право на допълнително участие във всяка форма на разпределение на средства на „ИмВенчър I“ КДА към своите акционери (включително дивиденти, ликвидационна квота и други). Допълнителното участие е в размер, равен на 20% от всички подлежащи на разпределение суми (независимо от способа на разпределение), намалени със (i) сумите, необходими за изплащане на гарантирания дивидент и (ii) размера на вписания капитал на „ИмВенчър I“ КДА.

Участия в „ИмВенчър II“ КДА

„Импетус Капитал“ ООД е вписано в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 7 от Закона за Комисията за финансов надзор с Решение № 574-ЛУАИФ от 11.04.2019 г. „Импетус Капитал“ ООД е поело управлението на алтернативен инвестиционен фонд – „ИмВенчър II“ КДА, ЕИК 205737996, с предмет на дейност инвестиране на средства в съответствие с инвестиционната му политика в български и свързани с България чуждестранни малки и средни предприятия и такива със средна капитализация. Дейността на дружеството включва придобиване, управление на и разпореждане с капиталови и конвертируеми в капиталови инструменти, реструктуриране и управление на дружества, консултантски услуги и други дейности. „Импетус Капитал“ ООД е неограничено

отговорен съдружник и единствен член на съвета на директорите на „ИмВенчър II“ КДА. Съветът на директорите на Емитента предвижда, че в бъдеще Емитентът може да извършва инвестиции в „ИмВенчър II“ КДА.

„Импетус Капитал“ ООД притежава привилегировани акции в капитала на „ИмВенчър II“ КДА, чиито привилегии включват право на гарантиран дивидент, който за първите пет години от съществуването на „ИмВенчър II“ КДА е в размер на 1% годишно от средногодишния размер на набраните от „ИмВенчър II“ КДА при издаване на обикновени акции средства; а за всяка следваща година от съществуването на „ИмВенчър II“ КДА е в размер 2% годишно от средногодишния размер на набраните от „ИмВенчър II“ КДА при издаване на обикновени акции средства.

Допълнително, за всяка от първите пет години от съществуването на „ИмВенчър II“ КДА за дейността си като съвет на директорите на последното „Импетус Капитал“ ООД получава възнаграждение за управление в размер 1% на сто (без ДДС, когато е дължимо) от средногодишния размер на набраните от „ИмВенчър II“ КДА при издаване на обикновени акции средства, определена при съответно прилагане условията на неговия устава.

„Импетус Партнърс“ ООД притежава привилегировани акции в капитала на „ИмВенчър II“ КДА, чиито привилегии включват право на допълнителен дивидент, ликвидационни и други разпределения в размер 20 % (двадесет на сто) от общия размер на разпределяния дивидент ликвидационни и други разпределения, което право възниква след като „ИмВенчър II“ е направило плащания по обикновените акции, в общ размер, равен на емисионната стойност на всички издадени от „ИмВенчър II“ КДА обикновени акции.

Съвместни участия, участия в други дружества

В допълнение към посоченото по-горе, „Импетус Капитал“ ООД и „Импетус Партнърс“ ООД, като частни инвестиционни инструменти, както и техните представители, имат (пряко или непряко) участия в други дружества, представляващи настоящи и потенциални съвместни инвестиции с Емитента, посочени в Таблица 3.

Таблица 3: Съвместни участия

Инвестирано дружество	Инвестиращо лице								
	Импетус Капитал ООД	Импетус Партнърс ООД	ИмВенчър I КДА	ИмВенчър II КДА	ММ Консулт ЕООД	Юником Консулт ЕООД	Инбро ООД	Николай Мартинов	Благовест Крачев
ИмВенчър I КДА	0.03% от капитала, 0% от правата на глас, 100% от привилег. акции клас „Б“	0.03% от капитала, 0% от правата на глас, 100% от привилег. акции клас „В“				4.90% от капитала, 4.91% от правата на глас	5.45% от капитала, 5.45% от правата на глас	0.54% от капитала, 0.55% от правата на глас	1.36% от капитала, 1.36% от правата на глас
ИмВенчър II КДА	0.04% от капитала, 0% от правата на глас, 100% от	0.04% от капитала, 0% от правата на глас, 100% от				3.96% от капитала, 3.96% от правата на глас	7.91% от капитала, 7.92% от правата на глас		1.98% от капитала, 1.98% от правата на глас

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

	привилег. акции клас „В“	привилег. акции клас „С“							
А4Е ООД	6.35% от капитала и правата на глас		5.26% от капитала и правата на глас	8.13% от капитала и правата на глас	7.41% от капитала и правата на глас				
Алтерко АД	0.15% от акциите и 0.90% от правата на глас	2.25% от акциите и правата на глас	0.68% от акциите и правата на глас	0.38% от акциите и правата на глас		0.47% от акциите и правата на глас			
Биодит АД		0.18% от акциите и правата на глас	2.89% от акциите и правата на глас						
Биосийк АД	Заем		28% от капитала и правата на глас, конвертируем заем	Конвертируем заем					
Браузеув АД			15% от капитала и от правата на глас, конвертируем заем	15% от капитала и от правата на глас, конвертируем заем					
Дискордиа АД	0.05% от капитала и правата на глас		0.6% от капитала и правата на глас	0.6% от капитала и правата на глас					
Excitel Holdings B.V.	дял от капитала и правата на глас		дял от капитала и правата на глас						
Обединени Търговски Обекти АД	Конвертируем заем		46.1% от капитала и правата на глас						

Представителите на членовете на Съвета на директорите Николай Мартинов и Виктор Манев, както и членът Благовест Крачев имат (пряко или непряко) миноритарни инвестиции в публични дружества.

Съвместни участията на членове на Съвета на директорите и/или техните представители в капитала и/или управлението на дружества, в които Емитентът има преки или косвени инвестиции, принципно се считат за ръководени от сходство на интересите. Въпреки това в някои ситуации, като например при допълнителни инвестиции в тези дружества или сделки между свързани лица, съществува риск от неблагоприятни условия за някоя от страните.

Съветът на директорите ще се води от принципа всички сделки и договорености да бъдат извършвани при пазарни условия. Участието на трети независими страни, когато е налично, в

транзакции със свързани лица или при сделки с потенциален конфликт на интереси се счита за гаранция за определянето на пазарните условия на сделката в интерес на всички участници.

Възнаграждения

Годишното възнаграждение на изпълнителния член е определено от Съвета на директорите съгласно условията в Устава на Емитента, подробно описани в т. 22 от настоящия Раздел. В тази връзка съществува потенциален конфликт на интереси, както е описано в Раздел II, т. 3.

В допълнение членът на съвета на директорите „Импетус Партнърс“ ООД притежава привилегировани акции клас „В“ в капитала на Емитента, чиито привилегии включват права на допълнителни разпределения, подробно описани в т. 9 на Раздел V. Също така членовете „Импетус Партнърс“ ООД и „Импетус Капитал“ ООД, които са свързани лица, притежават привилегировани акции с права за допълнителни или гарантирани разпределения в „ИмВенчър I“ КДА и „ИмВенчър II“ КДА, в които Емитентът има или планира да има инвестиции. Това може да създаде стимул за членовете на Съвета на директорите да водят по-рискова управленска политика.

В тази връзка на насроченото за 09.07.2021 г. Общо събрание на акционерите е предложено решение за освобождаване на „Импетус Партнърс“ ООД като член на Съвета на директорите и е предложен избор на нов член в лицето на г-н Марин Шишев. Допълнително на предстоящото заседание е предложено вземане на решение за промяна на Устава на Дружеството в частта относно възнаграждението на Съвета на директорите, съгласно която за дейността си в Съвета на директорите неговите членове да получават възнаграждение в рамките на обща сума, както е описано в следващата точка.

22. Информация относно размера на платените възнаграждения (включително потенциално дължимите и отложени такива) и непарични обезщетения, които емитентът или неговите дъщерни дружества следва да заплатят на лицата по чл. 23, т. 20 от Правилата, за всички видове услуги, предоставяни на емитента или на неговите дъщерни дружества от тези лица.

Според сега действащите решения на Общото събрание на акционерите и Устава на Емитента членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението няма да получават възнаграждение от Дружеството. Годишното възнаграждение на изпълнителния член се определя от Съвета на директорите, при спазване на следните условия: (а) в случай че чистата стойност на имуществото на Дружеството е в размер до 5 000 000 лева, възнаграждението не може да надвишава на годишна база 1% от чистата стойност на имуществото на Дружеството; (б) в случай че чистата стойност на имуществото на Дружеството е в размер между 5 000 000 лева и 25 000 000 лева, възнаграждението не може да надвишава на годишна база 50 000 лева плюс 0.5% върху превишението на чистата стойност на имуществото на Дружеството над 5 000 000 лева; (в) в случай че чистата стойност на имуществото на Дружеството е в размер над 25 000 000 лева, възнаграждението не може да надвишава на годишна база 150 000 лева плюс 0.1% върху превишението на чистата стойност на имуществото на Дружеството над 25 000 000 лева.

С решение на Съвета на директорите за свикване на Общо събрание на Емитента на 09.07.2021 г. е предложено Общото събрание да вземе решение за промяна в Устава, съгласно която за

дейността си в Съвета на директорите неговите членове получават възнаграждение в рамките на обща сума, определена при спазване на следните условия: (а) в случай че чистата стойност на имуществото на Дружеството е в размер до 5 000 000 лева, годишното възнаграждение ще бъде в размер на 1 % от чистата стойност на имуществото на Дружеството; (б) в случай че чистата стойност на имуществото на Дружеството е в размер между 5 000 000 лева и 25 000 000 лева, годишното възнаграждението ще бъде в размер на 50 000 лева плюс 0.5 % върху превишението на чистата стойност на имуществото на Дружеството над 5 000 000 лева; (в) в случай че чистата стойност на имуществото на Дружеството е в размер над 25 000 000 лева, годишното възнаграждение ще е в размер на 150 000 лева плюс 0.1 % върху превишението на чистата стойност на имуществото на Дружеството над 25 000 000 лева.

Към датата на този Документ Дружеството не дължи възнаграждение на изпълнителния директор. Емитентът не заплаща други възнаграждения или непарични обезщетения на лицата по т. 20.

23. Информация за открити производства по несъстоятелност или ликвидация по отношение на емитента.

Няма открити производства по несъстоятелност или ликвидация срещу „ИмПулс I“ АД.

24. Информация за съдебни, арбитражни, административни и изпълнителни производства, образувани от или срещу емитента, ако могат да окажат значително въздействие върху дейността или финансовото му състояние.

Няма образувани съдебни, арбитражни, административни или изпълнителни производства, от или срещу Емитента.

25. Информация за извънредни обстоятелства или събития, които биха се отразили върху печалбите/загубите за периода, обхванат във финансовите отчети, съдържани се в документа за допускане.

Най-същественото обстоятелство с възможен ефект върху финансовите резултати за периода, обхванат от финансовите отчети, остава развитието на пандемията от коронавирус, потенциална нова вълна и мерките за нейното ограничаване. Въпреки това се наблюдава премерен оптимизъм за възстановяване на глобалната икономика.

Очаква се значителен принос на фискалната политика за икономическата активност чрез увеличени държавни разходи, инвестиции и нетните трансфери към домакинствата. Чрез позицията си в „ИмВенчър I“ КДА Емитентът има непреки участия в български и свързани с България дружества. Негативният ефект на пандемията върху дейността им през 2020 г. е кратковременен, като трябва да се отбележи, че при една част от дружествата се наблюдава ускорен растеж, вследствие на пренастройването на икономическите процеси и веригите на снабдяване (в областта на логистиката и транспорта, веригите на снабдяване с бързооборотни стоки, съвременни аналитични решения за оптимизация на бизнес процеси, доставка на интернет

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

услуги, услуги за търговско и бизнес разузнаване, „интернет на вещите“).

26. Информация за съветника по емисията.

Наименование на съветника по емисията	Карол АД
Наименование на съветника на латиница	Karoll AD
ЕИК на съветника	831445091
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	Гр. София 1303, бул. Христо Ботев 57
Лице за контакт	Ангел Рабаджийски
Телефон за контакт	+359 2 4008 250
Интернет страница, където ще бъде оповестявана информацията относно емитента	https://Karollbroker.bg/bg/
Дата на сключване на договора с емитента	13.05.2021
Срок на договора с емитента	2 г.

27. Информация за регистрирани одитори на емитента

По решение на учредителното събрание за одитор на Дружеството за 2021 г. е назначена Анета Борисова Тупавичарова регистриран одитор с диплом № 0286 чрез собственото и предприятие "Лука Пачиоли – Експерт" ЕООД, ЕИК 131034910, гр. София, ул. "Найден Геров" № 6, вх. 1, ет. 4, ап. 8.

VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

По чл. 24 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. Заверени от регистриран одитор финансови отчети на емитента за предходната финансова година, съответно консолидиран одитиран годишен отчет на групата, в случай че такъв се изготвя, включително докладът на регистрирания одитор относно заверените отчети;

2. В случай че са изтекли повече от 8 месеца от края на финансовата година, шестмесечни финансови отчети за текущата година;
3. Прогнозни баланс, отчети за приходите и разходите, и отчети за паричните потоци за финансовата година, следваща годината на последния заверен от регистриран одитор финансов отчет, които съдържат факторите, на които се базират прогнозните предположения и допускания.

Прогнозни отчет за финансовото състояние, отчет за доходите и отчет за паричните потоци за 2021 г., представени в тази точка, са изготвени на база на допускането за записване на настоящата емисия в максимален размер и при максимална цена. Ръководството е заложило допускането, че съществена част от набрания капитал в размер на 4.5 млн. лв. ще бъде инвестиран в акции от капитала на „ИмВенчър II“ КДА, а останалите средства в акции от капитала на публични и непублични компании, разпределящи дивидент. В прогнозите са заложили конзервативни очаквания за покачване на пазарните цени на акциите от капитала на публичните компании, в които се предвиждат участия (преки или косвени) и съответно отчитане на нетна печалба от промени в справедливата стойност на предвижданите инвестиции.

Потенциалните инвеститорите следва да имат предвид, че представената в тази точка информация е прогнозна по своя характер и постигането на заложените резултати е зависимо както от решения на ръководството на Емитента относно алокацията на средствата, така и от фактори извън обхвата на влиянието на ръководството, измежду които с основно значение са макроикономическата рамка, доверието в капиталовите пазари и резултатите на дружествата, в които Емитентът ще вложи средства.

Таблица 4: ПРОГНОЗЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

(хил. лв.)	31.12.2021
АКТИВИ	
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата и загубата	6 406
Парични средства	137
ОБЩО АКТИВИ	6 543
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	
Собствен капитал	
Акционерен капитал	5 924
Резерви от емисия акции	423
Текуща печалба (загуба)	177
Общо собствен капитал	6 524
Отсрочени данъчни пасиви	8
Задължения за възнаграждения по договор за управление	7
Търговски и други задължения	4
Общо пасиви	19
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	6 543

Образец на документ за допускане до търговия
Емисия акции
Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Таблица 5: ПРОГНОЗЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

(хил. лв.)	2021
Приходи и разходи от дейността	
Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата	220
Приходи от дивиденди	23
Разходи за външни услуги	(24)
Разходи по договор за управление	(29)
Други оперативни разходи	(5)
Оперативна печалба	185
Печалба преди данък върху печалбата	185
Разходи за данък върху печалбата	(8)
Нетна печалба	177
Друг всеобхватен доход	-
Общ всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	177

Таблица 6: ПРОГНОЗЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

(хил.лв.)	2021
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	
Покупка на инвестиции	(6 186)
Парични потоци от получени дивиденди	23
Плащания, свързани с договор за управление	(22)
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(26)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(6 211)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	
Парични потоци от емитиране на ценни книжа	6 458
Парични потоци, свързани с преки разходи при емитиране на ценни книжа	(110)
Нетни парични потоци от финансова дейност	6 348
Нетно изменения на паричните средства през периода	137
Парични средства в началото на периода	-
Парични средства в края на периода	137

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Финансовите отчети са приложени към настоящия документ, както следва:

<i>Описание на финансовия отчет</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
Междинен финансов отчет на „ИмПулс I“ АД към 31.03.2021 г.	4
Междинен доклад за дейността към 31.03.2021 г.	5
Доклад на независимия одитор за индивидуалния междинен отчет към 31.03.2021 г.	6

VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ

По чл. 25 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

Декларация от емитента

С настоящото Николай Ангелов Мартинов в качеството ми на представляващ „ИмПулс I“ АД¹, ЕИК: 206421264⁶ декларирам/е следното:

За времето, през което инструментите са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, следните документи са свободно достъпни за обществеността:

- а) устав на емитента;
- б) всички документи, финансова информация за минали периоди, оценки, експертни становища и други документи, въз основа на които е изготвен документът за допускане;
- в) финансовата информация на индивидуална или консолидирана основа за всяка от две финансови години, предхождащи годината, в която е изготвен документът за допускане.

Мястото, където публично достъпните документи могат да бъдат намерени на електронен носител, е <http://impulsegrowth.eu>.¹¹

Декларатор,

Николай Мартинов⁴

Представител на изп. директор⁵

4

5

Образец на документ за допускане до търговия
Емисия акции
Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Други общодостъпни документи:

<i>Описание на документа</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
Решение на Съвета на директорите на „Импулс I“ АД за увеличение на капитала и допускане на емисията от увеличението, както и на съществуващите акции от клас “А” на пазар ВЕАМ	3
Междинен финансов отчет на „Импулс I“ АД към 31.03.2021 г.	4
Междинен доклад за дейността към 31.03.2021 г.	5
Доклад на независимия одитор за индивидуалния междинен отчет към 31.03.2021 г.	6

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

По чл. 26 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

Описание на документа	Номер в Раздел „Приложения“
Извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар ВЕАМ	1. Публично достъпен адрес: https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=206421264
Устав на емитента	2. Публично достъпен адрес: https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=206421264
Решение на Съвета на директорите на „ИмПулс I“ АД за увеличение на капитала и допускане на емисията от увеличението, както и на съществуващите акции от клас “А” на пазар ВЕАМ	3

Определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане

<i>Използван термин</i>	<i>Определение</i>
Регламент (ЕС) 2017/1129	<i>Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО</i>
БАУКО	<i>Българската Асоциация на Управленските Консултантски Организации</i>
БВП	<i>Брутен вътрешен продукт</i>
БФБ АД	<i>„Българска фондова борса“ АД</i>
ЕВС	<i>Европейската валутна система</i>
ЕИК	<i>Единен идентификационен код</i>
ЕС	<i>Европейския Съюз</i>
КДА	<i>Командитно дружество с акции</i>
МСП	<i>Малки и средни предприятия</i>
BGN	<i>български лев</i>
СМС	<i>От англ. Certified management consultant - сертифициран управленски консултант</i>
ERM II	<i>От англ. European Monetary Mechanism - Европейския Валутен Механизъм</i>
EUR	<i>евро</i>
N/A	<i>От англ. not applicable – неприложимо</i>
SARS CoV 2	<i>От англ. Severe acute respiratory syndrome coronavirus 2) - Тежък остър респираторен синдром коронавирус 2</i>

Описание и номерация на всички приложения

Описание на документа	Номер в Раздел „Приложения“	Актуално към дата /dd.mm.yyyy/
Извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар BEAM - https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=206421264	1	⁹ з.
Устав на емитента - https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=206421264	2	⁹ з.
Решение на Съвета на директорите на „ИмПулс I“ АД за увеличение на капитала и допускане на емисията от увеличението, както и на съществуващите акции от клас “А” на пазар BEAM	3	⁹ з.
Междинен финансов отчет на „ИмПулс I“ АД към 31.03.2021 г.	4	⁹ з.
Междинен доклад за дейността към 31.03.2021 г.	5	⁹ з.
Доклад на независимия одитор за индивидуалния междинен отчет към 31.03.2021 г.	6	⁹ з.
Хипотетичен цифров пример за принципа на разпределение на отделните класове акции при разпределение на дивидент, ликвидационен дял и при намаляване на капитала	7	⁹ з.
		⁹ з.
		⁹ з.
		⁹ з.
		⁹ з.
		⁹ з.
		⁹ з.
		⁹ з.
		⁹ з.

Образец на документ за допускане до търговия
Емисия акции
Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Импулс I“ АД¹, съответно „Карол“ АД² в качеството си на съветник по емисията, с подписите си декларират, че настоящият документ за допускане до търговия на акции на пазар ВЕАМ е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.

За „Импулс I“ АД¹

Николай Мартинов⁴
Представител на изп. директор⁵

За „Карол“ АД²

Ангел Рабаджийски⁴
Изп. директор⁵

Димо Димов⁴
Член на съвета на директорите⁵

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

По чл. 14, ал. 1, т. 4 от Правилата за допускане до търговия на пазар BEAM

Подробна информация относно предлагането

Настоящото предлагане представлява	Първично публично предлагане на пазар BEAM
Брой на предложените ценни книжа	До 5 334 000 обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции клас „А“
Валута на предлагането	BGN
ISIN код на временната емисия	BG1500002214
Присвоен борсов код на временната емисия	IMP1
Брой записани и платени инструменти, при които предлагането се счита за успешно	500 000 обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции клас „А“
Всяко лице може да запише най-малко	1 акция
Възможност за удължаване сроковете за предлагане	Еднократно, до 30 календарни дни
Възможност за прекратяване или отлагане на предлагането	Предлагането може да бъде отложено до тридесет работни дни или прекратено само след оповестено на интернет страниците на пазар beam, на емитента, на съветника и на обслужващия инвестиционен посредник Решение. Решението следва да бъде оповестено най-малко два дни преди оповестената дата за провеждане на IPO аукцион на борсата.

а. данни относно минималната цена на предлагането.

Ценови диапазон на предлагането (IPO Matching Range)

Минимална цена	1.00 лв.
Максимална цена	1.10 лв.
Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на минимална цена	5 334 000 лв.

Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на максимална цена	5 867 400 лв.
Цена на удовлетворяване на поръчките	Пазар beam чрез уеб-сайта си и чрез системата за търговия Xetra T7, на която се провежда аукционът, оповестява цената на сключване на сделките. Цената на сключване на сделките е еднаква за всички участници.

б. начало и край на предлагането

Комитетът по управление на пазар beam е допуснал финансовите инструменти при условията на първично предлагане със свое Решение:	№ № и дата на решението и ⁹ г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на емитента	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 28.06.2021 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на пазар beam	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 28.06.2021 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на съветника	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 28.06.2021 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на обслужващия инвестиционен посредник	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 28.06.2021 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на специализирана медия	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 28.06.2021 г.
Начало на предлагането	Начало на публично предлагане е по-късната дата на оповестяване на съобщението за предлагането на уеб-страницата на пазар beam и на страницата на емитента и на обслужващия инвестиционен посредник

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Продължителност на предлагането	Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество акции, но не повече от една търговска сесия, в рамките на която се провежда IPO аукциона.
График на предлагането	дата на оповестяване: 28.06.2021 г. срок на предлагането в дни: един работен ден, в рамките на който се провежда IPO аукциона дата на провеждане на IPO аукциона на борсата: 07.07.2021 г. Край на предлагането: 07.07.2021 г
Крайна дата на предлагането	Краят на публичното предлагане е първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона.
Дата на оповестяване на резултатите от предлагането	Първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона – 12.07.2021 г.

в. информация относно член на Борсата, упълномощен да въведе поръчка в системата за търговия

Наименование на борсовия член:	Карол АД
Идентификация на борсовия член в системата:	143
Подаване на поръчки за покупка:	Придобиване на акции може да бъде осъществено след като бъде подадена поръчка по образец през упълномощен инвестиционен посредник, член на борсата и участник на пазар beam (или чрез платформа за търговия за директен достъп до пазара)

г. наименование на банката, в която ще бъде открита набирателната сметка

Наименование на банката, в която е открита набирателната сметка	Уникредит Булбанк АД
---	----------------------

Ред за връщане на набраните средства, в случай че предлагането не бъде успешно	Емитентът в рамките на пет работни дни уведомява банката, в която е открита набирателната сметка за резултата от подписката и публикува на интернет страниците на емитента, на обслужващия инвестиционен посредник и на съветника покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията, срока и реда за връщане на набраните суми.
--	---

г. информация относно приложимия аукцион

Приложим аукцион:	Xetra T7 IPO Аукцион за Българска фондова борса
Фази на аукциона	Описание
1. Предварителна (Pre-trade) фаза	По време на предварителната фаза, чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки
2. Call фаза	Борсата въвежда ценови диапазон (Matching Range) за изпълнение от името на водещия мениджър. По време на кол-фазата чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки.
3. IPO Freeze фаза	Въвеждането, модификацията или изтриването на поръчки се деактивира, за да може водещият мениджър да оцени пазарната ситуация. Решението за цена и обем на изпълнение е на водещия мениджър по предлагането. Отразяването на неговото решение става чрез въвеждане на цена „продава“ по време на Freeze фазата, като цената „продава“ следва да е в рамките на предварително зададения Matching Range. Поръчката „продава“ на водещия мениджър се въвежда служебно от Борсата.

<p>4. Фаза на определяне на цената (Price determination)</p>	<p>След въвеждането на поръчката на водещия мениджър Борсата инициира ръчно фазата на определяне на цената, изпълнявайки поръчките на цената на аукциона в рамките на ценовия диапазон. Удовлетворяването на поръчките „купува“ се извършва от най-високата цена „купува“ до определената цена „продава“ (най-ниската цена, на която ще бъдат удовлетворени поръчки) от водещия мениджър, и е в пълния изпълним обем за този ценови диапазон. В случай че по време на аукциона са въведени само пазарни поръчки “продава” и “купува”, цената на аукциона е равна на референтната цена, определена от емитента със заявлението за допускане, независимо дали количествата “продава” и “купува” са еднакви или съществува излишък от една от страните.</p>
<p>Допустими видове поръчки:</p>	<p>Описание</p>
<p>1. Лимитирани поръчки</p>	<p>Поръчки за покупка на определено количество акции при посочена лимитирана цена. С подаването на лимитирана поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената при IPO аукциона цена на предлагането, в случай че тази цена е по-ниска или равна от подадената от него цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнени цялостно или частично.</p>
<p>2. Пазарни поръчки</p>	<p>Поръчки за покупка на определено количество акции, които не съдържат цена. С подаването на пазарна поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената при IPO аукциона цена на предлагането. Пазарната поръчка може да бъде изпълнена цялостно или частично. Пазарните поръчки се изпълняват с приоритет пред лимитираните.</p>

По чл. 14, ал. 1, т. 5 от Правилата за допускане до търговия на пазар BEAM

Друга информация по преценка на емитента

<p>Допълнително ограничение на приложимия аукцион</p>	<p>С цел осигуряване на по-добра възможност за участие в предлагането от страна на индивидуални инвеститори, към Pre-trade фазата на описания по-горе аукцион се добавя допълнително ограничение за въвеждане на поръчки, както следва: Във времевия диапазон между 9:30 ч. и 10:10 ч. се допуска въвеждане само на поръчки, чието количество не надвишава 10 000 броя акции от предлагането на инвеститор.</p>
---	---

	<p>Ограничението за поръчки под 10 000 броя акции ще се прилага на равнище клиентски номер (client ID) при съответния инвестиционен посредник. Ограничението се отнася както за пазарни, така и за лимитирани поръчки. Агрегираните поръчки, които могат да включват в себе си поръчки на повече от един краен клиент на инвестиционен посредник, за целите на това предлагане ще се считат за поръчки на един инвеститор и за тях също няма да се допускат такива, чието количество надвишава 10 000 броя.</p> <p>Ако в рамките на този времеви интервал в търговската система попаднат поръчки за количества над 10 000 броя акции от предлагането, тези поръчки ще бъдат изтривани и няма да участват във фазата за определяне на цената. Ако в рамките на този времеви интервал инвеститор е въвел повече от една поръчка за покупка, чието сумарно количество надвишава 10 000 броя, то поръчката, с която се надвишава количеството от 10 000 броя, както и всички последващи поръчки на този инвеститор, въведени в рамките на този времеви интервал, ще бъдат изтривани и няма да участват във фазата за определяне на цената. В такъв случай ще бъдат запазени само поръчките, въведени от инвеститора в този времеви диапазон преди поръчката, с която се надвишава сумарното количество от 10 000 броя.</p> <p>След 10:10 ч. аукционът продължава съгласно правилата си без гореописаното ограничение.</p> <p>Поръчки с лимитирана цена извън ценовия диапазон ще бъдат изтривани по време на целия аукцион.</p>
Начин на образуване на цената, на която се предлагат акциите	<p>Крайната цена на акциите, обект на настоящото публично предлагане на пазар „Veam” ще бъде максималната цена в рамките на посочения ценови диапазон, при която набраната сума от Емитента ще бъде най-голяма.</p> <p>Финалното количество предложени акции ще бъде определено въз основа на горепосочената максимална цена.</p> <p>Не се допуска въвеждане на поръчки извън ценовия диапазон.</p>
Намерение от страна на лица, които са пряко свързани с управлението на емитента в	Лица, свързани пряко с управлението на Емитента не са заявили намерение да запишат акции от предлагането
Разходи, които ще бъдат направени във връзка с предлагането	Прогнозните разходи са между 19 хил. лв. (при минимално записване на минимална цена) до 110 хил. лв. при максимално записване на максимална цена.
Медии и места, на които ще бъде оповестено предлагането	http://impulsegrowth.eu https://Karollbroker.bg/bg/ http://www.x3news.com/