

ДОКУМЕНТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ПАЗАР ВЕАМ

ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ

Емитент	„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 201070523 ¹
ISIN код на емисията	BG1100039103 ³
Описание на инструмента, обект на допускане до търговия	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас
Съветник на емитента	„ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД ²

Този документ е изготвен с цел допускане на емисия акции, издадени от „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 2010705231, до търговия 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 „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД от 15.08.2024⁹ г.

Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите¹⁰ на „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД² от 15.08.2024⁹ г.

Лица, участвали в съставянето му:

Име и фамилия	Позиция
Ивайло Йорданов	Изпълнителен директор на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД
Николай Маринов	Изпълнителен директор на „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД

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. ВЪВЕДЕНИЕ	4
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ	6
III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА.....	16
IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА.....	17
V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ	18
VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	25
VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	37
VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ.....	38
IX. ПРИЛОЖЕНИЯ	40

I. ВЪВЕДЕНИЕ

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

1. Информация за емитента

наименование на емитента	"РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ" АД
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента	201070523
LEI код на емитента	485100IQVVF7301AIU25
адрес за кореспонденция	гр. София, п.к. 1407, район „Лозенец“, ул. „Хенрик Ибсен“ №17
телефон за контакти	+359 (2) 417 57 56
e-mail на емитента	office@reisswolf.bg
интернет страница	www.reisswolf.bg
интернет страница, на която е оповестен документът за допускане	www.reisswolf.bg/reisswolf-bulgaria/investor-info/
интернет страница, където ще бъде оповестявана публично информация пред инвеститорите	www.reisswolf.bg/reisswolf-bulgaria/investor-info/ www.x3news.com/
лице за контакт с емитента	Ивайло Йорданов
телефон за контакти	+ 359 2 4175756 + 359 878 624868
адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, п.к. 1407, район „Лозенец“, ул. „Хенрик Ибсен“ №17
e-mail на лицето за контакти	i_yordanov@reisswolf.bg

2. Информация за съветника

наименование на съветника	ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ АД
ЕИК на съветника	831607814
адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, ул. „Калина Малина“ № 8, ет. 1
телефон за контакт	+359 2 987 02 35
e-mail	dfco@dfcoad.com

3. Информация за емисията

ISIN код на емисията	BG1100039103
валута на издаване (BGN/EUR)	BGN
брой издадени финансови инструменти	8 400 000
вид финансови инструменти	обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас

Образец на документ за допускане до вторична търговия на акции версия 2023.11.20

номинална стойност	1 лев
друга информация по преценка на емитента	N/A

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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

1. *Информацията 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).*

ИНВЕСТИРАНЕТО В ЦЕННИ КНИЖА Е СВЪРЗАНО С РАЗЛИЧНИ РИСКОВЕ. ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ТРЯБВА ВНИМАТЕЛНО ДА ПРОЧЕТАТ И ОСМИСЛЯТ ПРЕДСТАВЕНАТА ПО-ДОЛУ ИНФОРМАЦИЯ, КАКТО И ЦЯЛАТА ИНФОРМАЦИЯ В ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ, ПРЕДИ ДА ВЗЕМАТ РЕШЕНИЕ ДА ПРИДОБИЯТ ЦЕННИ КНИЖА НА ДРУЖЕСТВОТО.

ИЗПОЛЗВАНИТЕ В ТОЗИ ДОКУМЕНТ ДУМИ "ОЧАКВА", "ВЯРВА", "ВЪЗНАМЕРЯВА" И ДРУГИ ПОДОБНИ УКАЗВАТ ЗА ИЗЯВЛЕНИЯ, КОИТО СА ПРОГНОЗНИ ПО СВОЯ ХАРАКТЕР И/ИЛИ СЕ ОТНАСЯТ ЗА БЪДЕЩИ НЕСИГУРНИ СЪБИТИЯ И УСЛОВИЯ, КОИТО МОГАТ ДА ОКАЖАТ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ БЪДЕЩИТЕ БИЗНЕС И ФИНАНСОВИ ПЛАНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА МУ И НА ФИНАНСОВАТА МУ ПОЗИЦИЯ. ПРЕДУПРЕЖДАВАМЕ ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ИНВЕСТИТОРИ, ЧЕ ГОРЕПОСОЧЕНИТЕ ИЗЯВЛЕНИЯ НЕ СА ГАРАНЦИЯ ЗА БЪДЕЩИТЕ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО И САМИ ПО СЕБЕ СИ СА ОБЕКТ НА РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТ. ДЕЙСТВИТЕЛНИТЕ БЪДЕЩИ РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО МОГАТ ДА СЕ РАЗЛИЧАВАТ СЪЩЕСТВЕНО ОТ ПРОГНОЗНИТЕ РЕЗУЛТАТИ И ОЧАКВАНИЯ В РЕЗУЛТАТ НА МНОЖЕСТВО ФАКТОРИ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОСОЧЕНИТЕ ПО-ДОЛУ РИСКОВИ ФАКТОРИ.

ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТТА В ПРЕДСТАВЯНЕТО НА РИСКОВИТЕ ФАКТОРИ ОТРАЗЯВА ВИЖДАНЕТО НА РЪКОВОДСТВОТО НА „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД ОТНОСНО КОНКРЕТНАТА ИМ ЗНАЧИМОСТ КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа и за ценните книжа, които са допуснати до търговия в страната, отколкото е такава е налична за други пазари на ценни книжа. Въпреки прилагането на общоевропейската регулация в тази област, все още има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар), дейността на брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на законовите изисквания и регулаторните стандарти, приема подзаконовни нормативни актове и регламентира задължения на емитентите и участниците на пазара, относно разкриване на информация, търговия с ценни книжа, вкл. при наличието на вътрешна информация, както и други въпроси.

Възможно е обаче публично достъпната информация, която обикновено е на разположение на инвеститорите и обществеността да не е достатъчна, което евентуално да се отрази на цената на акциите на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД („Дружеството“, „Емитента“).

Независимо, че Съветникът ще следи непрекъснато дали Емитентът изпълнява стриктно задълженията си, предвидени и произтичащи от Правилата на Пазар ВЕАМ и приложимото законодателство и че ще организира и контролира процесите по разкриване на информация, както и че ще предоставя съответни консултации на Емитента, включително във връзка с корпоративното му управление и прилагането на добрите практики, няма гаранция, че тази информация и данни ще са достатъчни на инвеститорите, за да могат те да вземат съответни обосновани и адекватни инвестиционни решения.

ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Инвеститорите следва да обърнат внимание, че по устав, Дружеството не е задължено и не е поемало ангажимент да разпределя определена част от нетния си финансов резултат за съответната година, като дивидент. Решение за разпределяне на дивидент може да приеме Общото събрание на акционерите, при наличие на печалба и наличие на съответните законовоопределени условия за разпределяне.

Финансовият резултат на Дружеството зависи от множество фактори, сред които умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, икономическото развитие на страната и региона и т.н. Ако не се реализира печалба, акционерите не биха имали възможността да получат дивиденди.

Възможно е в рамките на определени периоди или към даден момент паричните потоци и средства на Дружеството да се отклоняват съществено от неговата печалба и/или да не може да се формира достатъчна наличност за изплащане на дивидент.

Възможно е също така общото събрание на акционерите да вземе решение за реинвестиране на реализираната печалба, което да допринесе за развитието и растежа на Дружеството..

РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

В Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина, дялът на акционерите може да бъде намален в резултат на увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. Подобен ефект би бил налице и в случаите, в които притежателите на акции не упражняват правото си на пропорционално записване на други финансови инструменти, за които е било взето решение да бъдат издадени от Емитента в бъдеще и които дават възможност за конвертиране в или записване на акции от капитала на Дружеството (включително, варанти, конвертируеми облигации или други сходни финансови инструменти).

В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на собствения капитал и/или активите, възможно е да се стигне и до намаляване на стойността на собствения капитал и/или активите на една акция на Дружеството.

ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА

Към датата на изготвяне на настоящия Документ реализираните капиталови печалби от продажбата на акции на пазара на растеж ВЕАМ в България не подлежат на облагане с данък в срок до края на 2025 г.

Съществува риск този данъчен режим по отношение на облагане доходите от операции с ценни книжа да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби от търговия с акциите на Дружеството.

ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Проявлението на инфлационния риск за акционерите на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обичайно изпреварва инфлационните процеси, включително в България, няма гаранции за инвеститорите в акции на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията.

РИСК, СВЪРЗАН С ПРЕКРАТЯВАНЕ НА РЕГИСТРАЦИЯТА 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 на 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.

В устава на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД са предвидени специални разпоредби, целящи да осигурят правата на акционерите, в случай на прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „ВЕАМ“. Уставът предвижда, че решение за прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „ВЕАМ“ се взема от Общото събрание на акционерите на Емитента със съгласието на Акционерите, притежаващи поне 90 % (деветдесет на сто) от представените на Общото събрание на акционерите акции. В случай че броят акции, притежавани от миноритарни акционери е по-малък от 10 (десет) на сто от общия брой гласове, представени на Общото събрание, решението за прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „ВЕАМ“ е действително, само ако най-малко 50 (петдесет) на сто от общия брой гласове, притежание на миноритарни акционери са гласували за това решение.

В случай на прекратяване на регистрацията на емисията акции на пазара за растеж „ВЕАМ“, Дружеството е длъжно да закупи обратно акциите 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.**

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип на Дружеството. Такива основни рискове са: геополитически риск, риск от глобални катаклизми (пандемии и др.), политически риск, макроикономически риск, инфлационен риск, кредитен риск, риск от промяна в законодателството, валутен риск, лихвен риск и данъчен риск и риск от форсмажорни обстоятелства.

ГЕОПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Геополитическия риск произтича от настъпването на глобални военни, политически, хуманитарни и други конфликти, които биха се отразили на всички участници в световната икономика.

Пример за такъв конфликт е Избухналият в началото на 2022 г. военен конфликт между Русия и Украйна – първия широкомащабен такъв в Европа след Втората световна война. По своята същност това е съвременна конвенционална война с мащабно негативно въздействие върху европейската икономика. Не бива да се изключва и вероятността конфликта да ескалира и да се разрасне териториално, което да застраши и други страни от Европа.

Ситуацията в Ивицата Газа и военните действия между Израел и Хамас допълнително застрашават стабилността и икономическия климат и са предпоставка за допълнителна нестабилност в Близкия Изток и Европа.

Двата военни конфликта са предпоставка и за значителни бежански потоци не само към непосредствено съседните страни, но и към България и останалата част от Европа.

В другия край на света се наблюдава ескалация на напрежението между Китай и Тайван, което може да прерасне и в реален военен конфликт. Подобен конфликт ще има дори по-опустошително влияние от руско-украинския, доколкото ще спре или поне затрудни голяма част от веригите на доставки на продукция между Азия, Европа и Америка. Не може да се изключи и вероятността за включване на още участници в конфликта (например САЩ, Япония, Индия и др.), както и прерастването му в ядрен с всичките рискове за съществуването на цивилизацията.

Макар, че Емитентът няма директни експозиции към клиенти от Русия и Украйна или такива от Близкия и Далечния Изток и не търпи преки ефекти върху дейността си, горепосочените фактори могат да рефлектират значително върху дейността на Дружеството, основно в негативен аспект, изразяващ се във възможни смущения в планираните постъпления, поради общото нарастване на несигурността и същественото влошаване на инвестиционната среда, така и във възможно затягане на кредитирането и/или повишение на лихвените нива.

КЛИМАТИЧЕН РИСК

Рисковете от екологичен характер също могат да доведат до значителни неблагоприятни влияния върху световната икономика. Глобалното затопляне и повишаването на нивото на океаните може да доведе до значителни природни бедствия в различни части на света, свързани с човешки жертви, значителни материални щети и мигрантски потоци.

РИСК ОТ ГЛОБАЛНИ ПАНДЕМИИ

През периода 2020 г. – 2022 г. всички региони в света пострадаха от глобалната пандемия COVID-19. Пандемията предизвика извънредна ситуация включително в България, свързана с периоди на повсеместни ограничения за пътувания и посещения на публични места и събития и временно ограничаване дейността на компаниите и институциите.

В резултат на повсеместната ваксинационна кампания в Европа и света, както и на придобития вследствие на преболедуване имунитет, пандемията от COVID-19 почти няма остатъчно влияние към настоящия момент.

Няма гаранция обаче, че в някакъв бъдещ момент няма да се разрази пандемия с подобна или дори по-тежка заразност, която да доведе до нови ограничения и да предизвика нова криза.

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на правителството или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което, средата, в която оперират местните стопански субекти, да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

След неуспешната ротация в правителството между двете най-големи партии ПП-ДБ и ГЕРБ, поради несъгласия за административни позиции и програмата за реформи, България се насочва към пореден парламентарен вот. Предстоящите избори вероятно ще доведат до формиране на още едно фрагментирано Народно събрание.

Евентуално продължаващата ситуация, при която не може да бъде съставено редовно правителство с хоризонт за по-продължителен мандат, може да доведе до значителна и рязка промяна в политическите и икономическите условия в страната, което да има съществен неблагоприятен ефект и върху дейността на Дружеството, оперативните резултати и финансовото му състояние.

Приемането на еврото е сред ключовите политически задачи, която остава ключова стратегическа цел за страната. Въпреки заложената пътна карта за приемането му от началото на 2025 г., България няма да изпълни критерия за ценова стабилност в средата на 2024 г., като вероятно този критерий ще бъде покрит до края на годината. Страната ни е на път да изпълни всички други номинални критерии за приемане на еврото (публични финанси, лихвен процент и валутен курс). Независимо от това, липсата на стабилно правителство и потенциално продължителни коалиционни преговори могат да забавят влизането в еврозоната след 2025 г.

Самото членство на България към ЕС, освен акт с огромно политическо значение, продължава да е свързано и с много предизвикателства. Те са породени не само от продължаващите реформи в България, като част от процеса на интеграция в Общността, но и с динамиката на развитие на процесите на интеграция в самия ЕС. Тези процеси са свързани със сериозни политически, икономически и институционални промени, които трудно успяват да съвместят интересите на всички страни-членки. Няма гаранция, че тези процеси ще приключат успешно или, че националният интерес на България ще бъде гарантиран.

Няма гаранция, също така, че излизането на Великобритания от ЕС няма да предизвика задълбочаване на дезинтеграционните настроения в други страни от съюза и съответно да предизвика сериозни политически и икономически сътресения за всички страни-членки, включително за България.

Извън контекста на членството в ЕС и вътрешнополитическите трудности, българската политическа система е уязвима и за евентуални икономически трудности, социална нестабилност, организирана престъпност и корупция.

Една потенциална нестабилност на институциите в държавата може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, оперативните резултати и финансовото му състояние.

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.

Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на участниците във всички сектори на икономиката, в това число и на Дружеството.

Потенциално влошаване на икономическите условия в световен мащаб и в България, би довело до спад в доверието на бизнеса, намаление на стойността на реалните и финансовите активи и нарастване на неплащанията и междуфирмената задължнялост. Една сериозна икономическа криза би довела със себе си и сериозен ръст на безработицата (въпреки отчитаните исторически най-ниски нива и липсата на работна ръка в момента), както и спад на разполагаемия доход на домакинствата. Всичко това може да доведе до необходимост от по-рестриктивни риск политики по отношение на клиентите с цел избягване на покачването на нивата на несъбираеми заеми, което може да доведе до намалени обеми на новоотпуснатите заеми, намалени приходи и увеличени разходи за обезценка.

Потенциална икономическа криза може да повлияе на способността на Дружеството да получи необходимата ликвидност за посрещане на текущите си дейности, както и нужното финансиране за разрастване на дейността си.

Горепосочените рискови фактори могат да окажат неблагоприятно влияние върху оперативните резултати, финансовото състояние и перспективите на Дружеството, но точния им характер и несигурностите, с които Дружеството ще се сблъска не може да се предвиди точно и много от тези рискове са извън неговия контрол.

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява вероятността от повишение на общото ценово равнище в страната и реализиране на загуби поради обезценка на активите. В допълнение, инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

След повече от десетилетие на сравнително ниски нива на инфлацията от 1-2 % средногодишно, през 2021 г. и 2022 г. (<https://nsi.bg/bg>) инфлационните процеси се активизираха значително, включително поради нарушените вериги на доставка и особено от военните действия в Украйна. Това доведе до значително посъпване на всички суровини, включително на енергията и последващ инфлационен шок от почти десетократно увеличение на средногодишната инфлация през 2022 г. [По данни на НСИ](#), пикът беше през март 2023 г., когато беше отчетена 14.1 % средногодишна инфлация (ХИПЦ за предходните 12 месеца), която след това започна да отслабва своя темп.

През юни 2024 г. НСИ отчита инфлация от 2.8 % на годишна база, като нормализирането на икономическите процеси и възстановяването на веригите на доставки е предпоставка за постигане на допълнителен ефект и забавяне на инфлационните процеси.

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. В това отношение България трайно запазва и постепенно подобрява кредитния си рейтинг и позициите на международните дългови пазари, което улеснява достъпа до финансиране от външни източници. Най-важният ефект от подобряване на кредитния рейтинг е възможността за понижаването на рисковите премии по заемите, което води (при равни други условия) до по-благоприятни лихвени равнища.

Потенциалното повишаване на кредитния рейтинг на страната би имало и благоприятно влияние върху дейността на Дружеството и по-точно върху цената за финансиране.

Към датата на настоящия Документ кредитният рейтинг на България (<https://www.minfin.bg/bg/69>) е оценен, както следва:

- S&P Global Ratings – дългосрочен BBB със положителна перспектива както в чуждестранна, така и в местна валута;
- Moody's Investors Services - дългосрочен Baa1 със стабилна перспектива за чуждестранна и местна валута;
- Scope Rating - дългосрочен BBB+ с положителна перспектива в чуждестранна и в местна валута.
- Fitch Ratings - дългосрочен BBB с положителна перспектива в чуждестранна и в местна валута.

ЛИХВЕН РИСК

Нарастването на общите лихвени равнища, съответно на разходите за лихви, има непосредствено отражение върху рентабилността на компаниите. Доколкото България е в режим на валутен борд и не води самостоятелна парична политика, равнището на лихвените нива зависи най-вече от водената от Европейската централна банка (ЕЦБ) парична и лихвена политика. След десетилетие на ниски и дори отрицателни лихви и първи стъпки на повишаване на лихвените нива, през юли 2022 г., ЕЦБ започна агресивна политика по повишаване на лихвени проценти, с цел укротяване на инфлационните процеси в икономиката. В рамките само на една година основната лихва беше повишена десет пъти и понастоящем е на едни от най-високите си нива от 22 години, насам.

Доколкото съществуващите финансови задължения на Дружеството са с фиксирана лихва, то евентуално нарастване на общите лихвени равнища няма да има непосредствено отражение върху финансовото състояние и резултатите от дейността.

Последващо повишаване на лихвените нива може обаче да се отрази негативно върху бъдещата възможност на Дружеството да се финансира и да оскъпи съответно необходимия привлечен ресурс.

Доколкото в момента основната лихва на Европейската централна банка е на високи стойности (https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/html/index.bg.html), а през юни 2024 г. ЕЦБ започна понижаване, може да се прогнозира, че е малко вероятно да се очаква значително бъдещо повишение на лихвените нива. Въпреки това няма пълна сигурност, че подобно повишение все пак няма да се случи.

ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството оперира само на българския пазар и осъществява регулярната си дейност в лева. Към момента няма плащания, свързани с дейността му във валута, различна от лева или евро. Съгласно действащото законодателство, в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583.

Рискът от обезценяване на лева спрямо еврото е минимален и се състои в евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен чак при приемането България в Еврзоната.

ДАНЪЧЕН РИСК

Данъците, плащания от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху печалбата, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика както на държавно, така и на местно ниво.

Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията в обикновени акции може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, включително в неговото тълкуване и прилагане.

3. Информация относно рисковите фактори, свързани с емитента.

Несистематичните рискове представляват рискови фактори специфични за Дружеството и отрасъла, в който оперира. Тези рискове могат да се разделят в няколко основни категории: рискови фактори, свързани със финансовото състояние на Дружеството, рискови фактори, свързани с операциите и вътрешната организация на Дружеството и рискови фактори, свързани с бизнеса на Дружеството и сектора, в който оперира.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ Е В СЪСТОЯНИЕ ДА ПОКРИВА СВОИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

При негативна ситуация, свързана с нередовни и/или намалени плащания от клиенти или вследствие на увеличени разходи, Дружеството може да не бъде в състояние да посрещне безпроблемно всички свои задължения в съответните срокове или може да е в състояние да го направи само с цената на драстично по-високи разходи.

Способността на Дружеството да получи достъп до източници на финансиране при приемливи икономически условия в дългосрочен план зависи от различни фактори, включително общите пазарни условия, които са извън контрола на Емитента и неговото ръководство.

Възможно е, вследствие на влошаване на икономическите условия, както и поради влошена ликвидност, Дружеството да не успява да обслужва своевременно заемите си в срок. Това би могло да доведе до нарушаване на заложените условия по тези заеми, включително, за спазване на определени финансови съотношения. В подобна хипотеза би могло да се стигне до искане за предсрочно погасяване на някои или всички непогасени задължения, което може да постави под въпрос статута на Емитента, като действащо предприятие.

РИСК ОТ ЛИПСА НА ПРИВЛЕЧЕНО ДЪЛГОВО ФИНАНСИРАНЕ НА ПРИЕМЛИВИ ЦЕНИ

Достъпът до привлечен заеман капитал е основен за успешното развитие на стратегическите цели на Дружеството. Развитие на Емитента е в пряка зависимост и от възможността да привлече заеман ресурс на приемлива цена, за реализация на инвестиционните цели. Липсата на такъв допълнителен ресурс и съответни ценови условия, може да има съществен неблагоприятен ефект върху развитието, резултатите и/или финансовото състояние на Емитента.

НЯКОИ ОТ КОНТРАГЕНТИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ ПЛАТЯТ ЗАДЪЛЖЕНИЯТА СИ

Възможността от неизпълнение на задължения от насрещни страни, с които Емитента има сключени договори съществува перманентно. Като цяло контрагентният риск се характеризира с вероятността за нереализиране на планираните цели и намерения, поради неизпълнение на договорените условия от страна на контрагентите.

Бъдещото развитие и нормалното функциониране на Дружеството се предопределя от действията и поведението на контрагентите и клиентите. Нарушаването на договорени условия от страна на контрагентите би довело до възникването на рискови ситуации, които да окажат силно влияние, както върху паричните потоци и финансовите резултати на Компанията, така и върху пазарните позиции, репутацията и конкурентоспособността на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД.

ПО-ВИСОКАТА ИНФЛАЦИЯ МОЖЕ ДА ЗАСЕГНЕ ПЕЧАЛБИТЕ И РЕЗУЛТАТИТЕ НА КОМПАНИЯТА

Отчитаните напоследък повсеместна тенденция към повишаване на цените и разходите за бизнеса е възможно да окажат по-съществено неблагоприятно влияние върху резултатите на Дружеството.

Предвид факта, че планираната инвестиционна програма, предвижда извършването на значителни строителни дейности, съответните нараснали разходи, вследствие на ръста на цените на строителните материали и строителните дейности, ще доведе до завишаване на необходимите планирани средства за изграждане на новия сграден фонд на Компанията. Това естествено ще увеличи размера и стойността на необходимото финансиране и срока за откупуването на инвестициите.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОПЕРАЦИИТЕ И ВЪТРЕШНАТА ОРГАНИЗАЦИЯ В ДРУЖЕСТВОТО

НЕСПАЗВАНЕ НА РАЗПОРЕДБИТЕ ЗА ЗАЩИТА НА ЛИЧНИТЕ ДАННИ

Основната част от бизнеса на Дружеството е свързан с архивиране и съхранение на документи и данни, включително такива съдържащи лични данни. На своята интернет страница Компанията оповестява практиките си за събиране, съхранение и защита на лични данни, които се актуализират периодично, за да се отговори на оперативните нужди, промените в законодателството и на добрите практики в индустрията.

Дружеството може да бъде обект на разследване или на принудителни действия от страна на органите за защита на личните данни, както и на евентуални искиове, ако действа или се предполага, че действа в нарушение на правилата за защита на личните данни и приложимото законодателство.

Опасения на клиенти и контрагенти, относно практиките за използване и защита на личните данни, може да ги възпрепятстват да използват съответните услуги, предоставяни от Дружеството.

В допълнение, законодателството и регулациите по отношение на защита на личните данни могат да се променят в бъдеще и да наложат нови обременителни изисквания, спазването на които може да увеличи разходите на Дружеството или да наложи то да промени начина си на работа, респ. цената на предоставяните услуги.

РИСК ОТ ФИЗИЧЕСКА ЗАГУБА НА СЪХРАНЯВАНИТЕ АРХИВНИ ЕДИНИЦИ

Съхраняваните документи и данни (архивни единици) могат да бъдат подложени на риск от физическа загуба, вследствие на различни причини, вкл. природни бедствия (пожар, наводнение, земетресение и др.), военни действия по суша и вода, граждански и други размирици, саботажи, вандализъм и прочие.

Дружеството се ангажира с осигуряването на непрекъснатост на дейността в извънредни ситуации, но е възможно, че тези планове ще се окажат недостатъчно надеждни.

Евентуалната загуба на архивни единици може да наруши способността на Дружеството да предоставя ефективно услугите си, да навреди на репутацията му, включително върху способността му да привлича нови и да задържа съществуващи клиенти, което пък би имало съществен неблагоприятен ефект върху дейността и финансовото състояние.

РИСК ОТ СРИВ В ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ТЕХНОЛОГИИ

Информационните технологии, базите данни и други системи на Дружеството (както и предоставените такива от трети страни) могат да бъдат обект на срыв или прекъсване в резултат на различни причини, вкл. но не само, прекъсване на захранването и/или връзката, компютърни вируси, физически или електронни пробиви, саботажи, вандализъм, злонамерена кибератака и други подобни нарушения.

Дружеството се ангажира с осигуряването на непрекъснатост на дейността в извънредни ситуации, но е възможно, че тези планове ще се окажат недостатъчно надеждни.

Евентуалното прекъсване или отказ на информационните и други системи може да наруши способността му да предоставя ефективно услугите си, да навреди на репутацията му, включително върху способността му да привлича нови и да задържа съществуващи клиенти, а евентуална загуба на дигитални архиви би довело до разход на време и средства за възстановяването им, което отново би имало съществен неблагоприятен ефект върху дейността и финансовото състояние на Дружеството.

ПРИВЛИЧАНЕТО И ЗАДЪРЖАНЕТО НА КВАЛИФИЦИРАНИ КАДРИ Е ПРЕДИЗВИКАТЕЛСТВО

Загубата на ключов персонал или на значителен брой квалифицирани служители, както и невъзможността за привличане, задържане и мотивиране на нови оперативни мениджъри и служители, необходими за продължаване и разширяване на дейността на Дружеството, може да има съществено неблагоприятно въздействие върху неговия бизнес, перспективите за растеж, резултатите от операциите и финансовото му състояние.

ДРУЖЕСТВОТО МОЖЕ ДА НЕ УСПЕЕ ДА ИЗГОТВИ НЕОБХОДИМИТЕ ОТЧЕТИ В СРОК И С НУЖНОТО КАЧЕСТВО

От съществена важност за успеха на стратегията за развитие на Дружеството е информацията за финансовото му състояние да се знае точно и своевременно от ръководството, както и съответната информация да се оповестява своевременно, в съответствие със законовите изисквания.

Възможно е, вследствие на загуба на данни, липса на достатъчно квалифициран персонал, неправилно заложен процес и/или човешка грешка, Дружеството да не успее в срок да изготви и оповести съответните отчети и информация. Това може да се отрази съществено на репутацията и доверието на инвеститорите, а оттам на бизнеса като цяло.

ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РИСКОВЕ

Дружеството е изложено на риск от загуби или непредвидени разходи, свързани с неправилни или неработещи вътрешни процеси, човешки грешки, външни обстоятелства, административни или деловодни грешки, нарушения на дейността, измами, неразрешени транзакции.

Всяко неустановяване или некоригиране на оперативен риск може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността и репутацията на Емитента, а оттам - и върху резултатите от дейността му.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БИЗНЕСА НА ДРУЖЕСТВОТО И СЕКТОРА, В КОЙТО ОПЕРИРА

ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО Е КОНЦЕНТРИРАНА В ЕДИН СПЕЦИФИЧЕН СЕКТОР И Е ЗАВИСИМА ОТ НЕГОВОТО ПРЕДСТАВЯНЕ

Дейността на Емитента е фокусирана изцяло в един специфичен сектор, като съответно извършваните дейности са свързани с физическо съхранение, отговорно пазене и архивиране на данни и документи и в по-малка степен дигитализация и отговорно унищожаване. Характерът на дейност позволява трупането на значителна експертиза и ефективност чрез постигнати икономии от мащаба, но ограничава гъвкавостта при неблагоприятно секторно представяне.

В случай че секторът се представя неблагоприятно, това може да има значителен негативен ефект върху дейността и бъдещите финансови резултати на Емитента.

РИСК ОТ ПРЕКРАТЯВАНЕ И/ИЛИ НЕПОДНОВЯВАНЕ НА ФРАНЧАЙЗИНГОВ ДОГОВОР

Дружеството осъществява дейността си като изключителен франчайзополучател за българския пазар на [REISSWOLF International AG](#) - водещ европейски доставчик в областта на съхранението и управлението на данни и документи.

Ако „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД престане да бъде франчайзополучател, поради неподновяване или прекратяване на договора му, това ще се отрази значително и негативно на неговите продажби, приходи и финансови резултати.

Емитентът счита, че към настоящия момент този риск е минимален.

Актуалният франчайзингов договор е сключен на 09.03.2021 г., за срок от 5+1 години и опция за последващо продължаване. Ако не бъде подновен срокът му на действие, продължителността на договора ще е най-малко до 09.03.2027 г. Предсрочното прекратяване на франчайзинговият договор е предвидено само в строго определени случаи на съществено и виновно непълнение на неговите клаузи от страна на Емитента. В хипотезите на тези случаи на прекратяване, не са предвидени неустойки за Дружеството, предвид което настъпването на конкретното обстоятелство не би довело до възникване на допълнителен риск, който да окаже влияние върху финансовото състояние на Емитента.

ИЗБОР НА НЕПОДХОДЯЩА БИЗНЕС СТРАТЕГИЯ

Изборът на неподходяща стратегия за развитие, както и ненавременното ѝ адаптиране към променящите се условия на средата, може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи за Емитента.

От съществено значение е управлението на стратегическия риск, чрез непрекъснато наблюдение и периодично проследяване на измененията в пазарната среда и взаимодействието на всички нива на организация на Компанията, с оглед навременно идентифициране на евентуални проблеми и прилагане на съответни мерки.

Въпреки осъзнаването на необходимостта и значимостта на този процес, е възможно ръководството на Дружеството да се окаже ограничено в прилагането на съответните практики, въпреки наличието на достатъчен опит, както поради навременна информация, така и поради евентуалната липса на съответен потенциал и/или ресурс на Компанията.

РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С КОНКУРЕНТНАТА СРЕДА

Дружеството осъществява дейността си в сектор с интензивна конкуренция, както от местни компании, така и от такива, с международно присъствие.

Сред по-големите компании, опериращи на пазара за физическо съхранение на данни в Република България, са българското подразделение на американската Iron Mountain, както и местните „Дайрект Сървисиз“, „Хоси“ и „Национални Архиви Корп“.

Конкурентните предимства на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД са следните:

- лидерска позиция в бранша;
- използване на интегрирана иновативна система за оценка на риска на клиентите;
- наличие на необходимото „ноу-хау“ за професионално управление на данни, в качеството на франчайзингполучател от REISSWOLF International AG ;
- наличие на собствена материална база (собствени терени и оборудвана физическа база за съхранение на данни, позволяващи, след необходимите инвестиции, значително разширение на капацитета на Компанията).

Емитентът е сред лидерите в сектора по размер на приходите и активи - 2-ри, след Iron Mountain и 3-ти, след Iron Mountain и „Дайрект Сървисиз“, по отношение на наличния капацитет за архивиране .

Вероятно е нивото на конкуренцията да продължи да нараства, както сред съществуващите, така и поради навлизането на нови конкуренти. Ако някои от тях работят при по-ниски оперативни или финансови разходи, те могат да предложат по-благоприятни условия на клиентите си и по този начин да принудят Дружеството също да преразгледа условията си, което да доведе до влошаване на резултатите му.

Увеличаването на конкуренцията може да намали пазарния дял на Компанията, да доведе до увеличаване на разходите за привличане и задържане на клиенти, реализиране на по-ниски приходи и съответно по-ниска рентабилност.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С УПРАВЛЕНИЕТО И ОРГАНИЗАЦИЯТА НА ЕМИТЕНТА

Съществуват редица рискови предпоставки, свързани с управлението на Емитента, някои от които са следните:

- вземане на грешни решения за стратегическото развитие на Дружеството;
- невъзможност на ръководството да стартира реализацията на заложените за изпълнение проекти;
- невъзможност за привличане и задържане на ключови служители с нужните качества, опит и знания за конкретните дейности;
- риск от нерационално и недостатъчно оптимално планиране и управление на разходите за управление и администрация.

Всяка една от посочените рискови ситуации, може да доведе до намаляване на приходите и увеличаване на разходите на Компанията, а оттам и до проблеми с ефективността и рентабилността на извършваните дейности.

Спецификата на дейност на Емитента предполага наличието на специализиран персонал (основно архивисти), което изисква квалификационни умения за работа с документи и архивни единици и специализирано вътрешнофирмено въвеждащо и поддържащо обучение.

Характера на дейността изисква изграждането и поддържането на специализирани и високонадеждни системи за сигурност на данните, документооборота и носителите на информация, както и за защита на личните данни и програмно обезпечение.

Емитентът предоставя на клиентите си затворен цикъл от услуги, който гарантира пълна защита на информацията, на всички нива. Всеки един процес се изпълнява при максимално ниво на защита на информацията, в съответствие със законовите разпоредби националните и европейски законови нормативи.

Използваното оборудване и поддържащият архив се намират постоянно под най-висока степен на защита и се наблюдава от камери за сигурност. Специалните транспортни средства и специализирани контейнери за физически пренос на носители на информация преминават през не по-малко от две физически контроли, както и независима контрола, осигурена от специализирания софтуер RWAS, собственост на [REISSWOLF International AG](#).

Всички изпълнявани процеси гарантират, че потокът на информация е защитен и обезпечен от началната точка на събирането ѝ, съхранението, дигитализацията и евентуалното последващо поверително унищожаване – както и на всеки един междинен етап.

Евентуалното неспазване на установените процедури и неправилно организиране на процесите и сигурността им, може да породят допълнителни операционни рискове.

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 висшето ръководство, административните и управителните органи на Емитента са декларирали липсата на потенциален конфликт на интереси между техните задължения, в това им качество към Емитента и техния личен интерес.

Съществува потенциален риск от сключването на сделки за сметка на Дружеството, със свързани лица, вкл. с членовете на висшето ръководство, административните и управителните органи, при условия различни от пазарните, което може да доведе до загуби и други щети за Дружеството, респективно неговите акционери.

Ръководството ще спазва законите и най-добрите практики за разкриване и избягване на конфликти на интереси, а при възникване на конкретен случай – има задължение да го разкрие своевременно по начин, достъпен за инвеститорите.

Ако възникне потенциален конфликт на интереси по отношение на някой от членовете на Съвета на директорите на дружеството, същият е длъжен да се оттегли от дискусиите и вземането на решение относно засегнатия въпрос.

Емитентът - „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД и Съветникът - „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД на принадлежат към една и съща икономическа група.

Предвид избягването на евентуални конфликти на интереси, Ивайло Йорданов, в качеството си на член на Съвета на директорите и на „ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ“ АД, няма да взема отношение по въпросите свързани със задълженията на Съветника във връзка с изпълнението на задълженията, произтичащи от Правилата на Пазар ВЕАМ и с предоставянето на съответните услуги на Емитента.

III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

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

С настоящото Ивайло Евгениев Йорданов⁴ в качеството ми на представляващ „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ” АД¹, ЕИК: 201070523⁶ декларирам следното:

Информацията, съдържаща се в документа за допускане е вярна, точна и изчерпателна, като е изложена цялата информация, необходима за оценка на финансовото състояние на емитента и за стойността на финансовите инструменти, издадени от него.

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

Декларатор:

/Ивайло Йорданов/ ⁴

IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА

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

С настоящото Николай Маринов⁴ и Пламен Ганчев⁵ в качеството ни на представляващи „Дилингова финансова компания“ АД², ЕИК: 831607814⁷, декларираме следното:

Запознати 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.

Информацията, съдържаща се в документа за допускане е вярна, точна и изчерпателна, като е изложена цялата информация, необходима за оценка на финансовото състояние на емитента и за стойността на финансовите инструменти, издадени от него

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.

Декларатори:

Николай Маринов – Изп. директор

Пламен Ганчев - Прокуррист

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

1. Информация относно брой, вид, номинална стойност на издадените към момента на изготвяне на документа за допускане финансови инструменти.

брой издадени акции	8 400 000
вид на акциите:	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас
единична номинална стойност	1 лев
валута на издаване	BGN
срок на инструмента	Безсрочен
права по акциите	Право на един глас в ОСА на Емитента, пропорционално право на дивидент и ликвидационен дял
ограничения за прехвърляне	За акциите, обект на този документ, не съществува ограничение във връзка с прехвърлянето им.

2. Информация относно вида, броя, номинална стойност, емисионна стойност и валутата на издаване на заявления за допускане финансов инструмент.

вид на инструмента	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас
Брой	8 400 000
номинална стойност	1 лев
емисионна стойност	Неприложимо
валута на издаване	BGN

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

Неприложимо. Настоящият документ е изготвен с цел допускане на емисия акции, издадени от „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 2010705231, до търговия на пазара за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market). Емисията се състои от 8 400 000 броя, обикновени, поименни, безналични акции, всяка с номинална стойност от 1 лев, съответстващи на регистрирания капитал на Емитента. Съответното решение е взето от общото събрание на Емитента, проведено на 01.06.2023 г. и от Съвета на директорите – решение от 01.08.2024 г. Желанието на Емитента е акциите ще бъдат допуснати до търговия в съответствие с Част III Правила за допускане до търговия и търгувани съгласно Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж (пазар ВЕАМ)“, приети от „БФБ“ АД.

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

брой акции, които се планира да бъдат притежание на миноритарни акционери след допускането	Към дата на заявлението за допускане, от всички 8 400 000 бр. акции от регистрирания капитал на Емитента 67 200 бр. (или 0.8 %) се притежават от лица различни от мажоритарния собственик Ивайло Евгениев Йорданов или свързани с него лица.
процент от капитала, който се планира да бъде притежание на миноритарни акционери след допускането	Цитираните 67 200 бр. акции са притежание на един акционер. Няма предварително налична информация относно намерения за продажба на акции от страна на мажоритарния акционер.
срок, в който се очаква да бъде достигнат горепосоченият процент	Неприложимо

5. Приложимо законодателство относно инструментите:

<p>Приложимо е българското законодателство, в частност разпоредбите на Търговският закон и Правилата на пазар ВЕАМ.</p> <p>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, заложиени в Част III „Правила за допускане на финансови инструменти“ от Правилата на пазар ВЕАМ.</p>
--

6. Информация относно:

орган, оправомощен да вземе решението за кандидатстване за допускане до търговия на финансовите инструменти на пазар ВЕАМ	Решението за кандидатстване за допускане на настоящата емисия акции до търговия на пазар ВЕАМ е взето от общото събрание на акционерите на Емитента, проведено на 01.06.2023 г.
дата и съдържание на решението за кандидатстване за допускане до търговия на финансовите инструменти на пазар ВЕАМ	Решението за подаване на заявление за допускане на настоящата емисия акции до търговия на пазар ВЕАМ е взето от общото събрание на акционерите на Емитента (ОСА), проведено на 01.06.2023 г. (Решение по т. 9 от дневния ред: „Общото събрание на акционерите решава „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД да подаде заявление за допускане на издадените от дружеството обикновени акции до търговия на Пазар за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ, организиран от „Българска фондова борса“ АД. Общото събрание на акционерите възлага на Съвета на директорите да предприеме съответно необходимите правни и фактически действия за реализация на решението.“) и от Съвета на директорите – решение от 01.08.2024 г.
ред и сроковете за провеждане на общо събрание на акционерите	ОСА включва всички акционери с право на глас. Съгласно устава на Дружеството, свикването и провеждането на общо събрание, включително определяне на акционерите с право на участие, се извършва съгласно Правилата на пазар ВЕАМ в актуалната към конкретния момент тяхна редакция. Право на глас Правото на глас по акциите, заявени за допускане до търговия на пазар ВЕАМ, се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД

във водения от ЦД централен регистър на ценни книжа като акционери, притежаващи акции с право на глас 14 (четирнадесет) дни преди датата на ОСА. Ако този ден е неприсъствен, акционерите се удостоверяват със справка, издадена от ЦД към най-близкия предхождащ присъствен ден.

Провеждане и свикване на ОСА

Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно - до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

ОСА се свиква от Съвета на директорите на Емитента. То може да бъде свикано и по искане на акционери, които притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Дружеството

Свикването на ОСА се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър, като от обявяването ѝ в Търговския регистър до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 (тридесет) дни. Поканата се оповестява и съобразно реда на Правилата на пазар ВЕАМ в актуалната към конкретния момент тяхна редакция, като Дружеството не може да събира такси от акционерите във връзка с изготвянето и оповестяването на поканата.

Поканата до акционерите за свикване на ОСА на акционерите трябва да съдържа реквизитите по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, както и информацията относно датата към която лицата, вписани като акционери имат право да участват и да гласуват на общото събрание; ISIN код на емисията, съответно емисиите - при издадени различни класове акции; правилата и реда за гласуване и отчитане на гласуването; образците за гласуване чрез пълномощник, както и всякаква друга информация съгласно Правилата на пазар ВЕАМ в актуалната към конкретния момент тяхна редакция.

Акционери, които повече от 3 (три месеца) притежават най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, могат да заявят включване на допълнителни въпроси в дневния ред на ОСА и след обявяване на поканата в Търговския регистър по реда и при условията на чл. 223а от ТЗ като Дружеството оповестява тази информация при реда и условията за оповестяване, предвидени в Правилата на пазар ВЕАМ, в актуалната към конкретния момент тяхна редакция. Включването на допълнителни въпроси по посочения ред не се допуска, ако ОСА се провежда на т.нар. втора или резервна дата.

При провеждане на ОСА, членовете на СД са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на Дружеството, освен за информация, представляваща вътрешна информация и без значение дали въпросите са свързани с дневния ред на ОСА.

Кворум

Заседанието на ОСА може да взема решения, ако е свикано при спазване на установения от закона и устава ред и на него е представен поне половината от капитала.

При липса на кворум, заседанието на ОСА се насрочва за нова дата, не по рано от 14 дни и то е законно, независимо от представените на събранията акции. Тази дата може да бъде определена и в

	<p>поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.</p> <p>Мнозинство</p> <p>Решенията на ОСА се приемат с обикновено мнозинство от представените акции освен ако в закона, Правилата на пазар ВЕАМ в актуалната към конкретния момент тяхна редакция или Устава не е предвидено друго.</p> <p>Решенията на ОСА за промени в Устава, за увеличение и намаление на капитала и за прекратяване на Дружеството се вземат с мнозинство 2/3 от всички издадени акции с право на глас.</p> <p>Решенията на ОСА за прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ, съответно за изменение на разпоредби на Устава, определящи че ОСА е компетентно да взема решение за прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ, както и за изменение на разпоредби на Устава, предвиждащи задължение на Дружеството да изкупи обратно акциите на желаещите акционери при прехвърляне на търговското предприятие или при прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ, което не вследствие на решение на ОСА, се вземат с квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой гласове, представени на ОСА. В случай че броят акции, притежавани от миноритарни акционери е по-малък от 10 (десет) на сто от общия брой гласове, представени на Общото събрание, горепосочените решения са действителни, само ако най-малко 50 (петдесет) на сто от общия брой гласове, притежание на миноритарни акционери са гласували за това решение.</p>
--	---

7. Информация относно реда за разпределяне на дивидент

<p>ОСА взима решение за разпределяне на дивидент след приемане на годишния финансов отчет и в съответствие с предвидените в закона и Устава условия. Редът за разпределяне на дивидент, включително определяне на акционерите с право да получат дивидент, се извършва съгласно Правилата на пазар ВЕАМ.</p> <p>Дружеството има право да изплаща паричен дивидент или дивидент в акции или смесен дивидент от двата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми пазар ВЕАМ и „Централен депозитар“ АД (ЦД) за взето решение от ОСА относно вида и размера на дивидента.</p> <p>Паричен дивидент се обявява като брутен размер на една акция до шестия знак след десетичната запетая.</p> <p>Дивидент в акции се обявява като съотношение между притежаваните акции към нови акции, като се посочва принципа на закръгляване, в случай, че полученото число не е цяло.</p> <p>Дружеството има право да изплаща годишен дивидент при съответно прилагане на чл. 247а от Търговския закон.</p> <p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани във водения от ЦД централен регистър на ценни книжа като такива с право на дивидент на 14-ия (четиринадесетия) ден, след деня на заседанието на ОСА, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.</p> <p>Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от ОСА дивидент в 90-дневен срок от провеждането му.</p> <p>Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на ЦД, като всички разходите по изплащането му са за сметка на Дружеството.</p>
--

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

За последните три години, ОСА не е взимало решения за разпределяне на дивидент. Няма предварително оповестени намерения за бъдещо разпределяне на дивидент.

8. Права, свързани с финансовите инструменти и реда за тяхното упражняване:

<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>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 придобиване с предимство се прилага и по отношение на ценни книжа, които дават право за придобиване на акции от същия клас, като конвертируеми облигации или варианти.</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. В нито един момент издадените по този начин акции не могат да надхвърлят 5 на сто от капитала на Дружеството.</p> <p>Права за придобиване на новоиздавани ценни книжа имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет страницата на пазар ВЕАМ.</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 от Правилата за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП ВЕАМ от Правилата на пазар ВЕАМ.</p>
<p><i>б) право на дял от печалбите на емитента</i></p>	<p>Всяка обикновена акция от настоящата Емисия дава право на дивидент, ако такъв се разпределя, съразмерно на номиналната стойност на акцията. Емитентът ще разпределя дивидент по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Правилата на пазара ВЕАМ и устава.</p> <p>В случай че ОСА 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“).</p> <p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на ЦД, като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на</p>

	<p>което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.</p> <p>Дружеството е длъжно незабавно да уведоми ЦД (доколкото ЦД действа като агент по плащанията) и пазар BEAM за взетото решение относно вида и размера на дивидента. След получаване на уведомлението по предходното изречение, пазар BEAM следва да оповестява последната дата за сключване на сделки с акциите от Емисията, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидент.</p> <p>Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от ОСА дивидент в 90-дневен срок от провеждането му.</p> <p>Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в този срок, могат да упражнят правото си, до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.</p> <p>Разходите по изплащането на дивидент са за сметка на Дружеството.</p>
<p><i>в) право на остатъчен дял при ликвидация</i></p>	<p>Всяка акция от ЕМИСИЯТА дава право на ликвидационен дял, съответстващ на номиналната ѝ стойност.</p>
<p><i>г) условия за обратно изкупуване</i></p>	<p>Дружеството може да изкупува собствени акции при спазване на закона и въз основа на решение на ОСА, което определя:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване; 2. условията и реда, при които СД извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по-дълъг от 5 (пет) години; 3. минималния и максималния размер на цената на обратно изкупуване. <p>В случай на прекратяване на регистрацията на емисията акции на пазар BEAM, което не е следствие на решение на ОСА, както и в случай на прехвърляне на търговското предприятие, Дружеството е длъжно да изкупи обратно акциите на всеки пожелал акционер, без да е необходимо последният да доказва вреди.</p> <p>Цената на обратното изкупуване на акциите се определя въз основа на оценка на тяхната стойност, извършена от лицензиран оценител, по възлагане на СД или от регистриран одитор по общоприети оценъчни методи (в това число, но не само по методи, предвидени в Наредба № 41 от 11.06.2008 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане) и при съответно съобразяване на спецификите на ценообразуване за пазар BEAM.</p> <p>СД е длъжен в срок от 30 (тридесет) дни от възникване на съответното събитие да предприеме всички необходими действия за подготовка на оценката на стойността на акциите, предмет на обратно изкупуване и да свиква ОСА, което да вземе съответно решение.</p>

	Всеки акционер, който желае да се възползва от обратното изкупуване, следва да заяви желанието си за това, не по-късно от датата на провеждане на свиканото ОСА. Самото обратно изкупуване се извършва от СД в срок от 30 (тридесет) дни от датата на решението на ОСА за обратно изкупуване.
д) условия за конвертиране	Акциите от настоящата емисия са обикновени и не включват каквито и да било условия за конвертиране.
е) описание на други съществуващи привилегии, ако има такива	Акциите от настоящата емисия са обикновени и не предоставят други права и или привилегии, различни от описаните по-горе.

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

а) дата, на която възниква правото на дивидент	Право 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 финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството не разпределя междинен дивидент.
б) срок, до който правото на дивидент може да бъде упражнено	Дружеството заплаща дивидента на акционерите в срок до 90 дни от датата на съответното решение на ОСА. 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 дивиденди остават в Дружеството.
в) информация, в чия полза е дивидентът след изтичане на срока за неговото упражняване	След изтичане на общия 5-годишен давностен срок, непотърсените дивиденди остават в полза на Дружеството.
г) дивидентна политика съгласно Устава на Емитента	Няма

10. Друга информация, по преценка на емитента.

<p>Емитентът заявява искането си за допускане до търговия на пазара за растеж ВЕАМ по отношение на всички 8 400 000 бр. акции от регистрирания му капитал.</p> <p>Емитентът е освободен от задължението да изготви и да публикува Проспект за публичното предлагане на Емисията в съответствие с разпоредбата на чл. 89в, ал. 1 от ЗППЦК, която предвижда, че за предлагане на ценни книжа на територията на Република България с обща стойност, изчислена за период 12 месеца, по-малка от левовата равностойност на 8 000 000 евро, за което не се прилагат изключенията по чл. 1, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2017/1129, и когато за ценните книжа се иска допускане до търговия на многостранна система за търговия, Емитентът изготвя документ съгласно правилата на многостранната система за търговия.</p>
--

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

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

1. наименование на емитента	„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД
държава по произход	България
седалище	гр. София
адрес на управление	гр. София, 1407, р-н Лозенец ул. "Хенрик Ибсен" № 17
ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър	201070523
2. дата на учредяване на емитента	Дружеството е учредено в Република България на 25.02. 2010 г. Съответното обстоятелство е отразено в Дружеството и е вписано в Търговския регистър на 02.03.2010 г. ⁹
срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок	Съществуването на Емитента не е ограничено със срок
3. данни за кореспонденция с емитента	гр. София, 1407, р-н Лозенец ул. „Хенрик Ибсен“ № 17
телефон за контакти	+ 359 2 4175756 + 359 878 624868
Факс	N/A
e-mail	office@reisswolf.bg
интернет страница	www.reisswolf.bg
4. размер на капитала	8 400 000 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.

Регистрираният капитал на Емитента възлиза на 8 400 000 лв., разпределени в 8 400 000 бр. обикновени, безналични, поименни акции, с номинална стойност от 1 лев, всяка. Акциите са с присвоен ISIN код BG1100039103.

Настоящият документ е изготвен с цел допускане на всички акции от капитала на Емитента до търговия на пазара за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ, в съответствие с Част III „Правила за допускане до търговия на пазар за растеж на МСП.

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

Чл. 15, ал. 1 от устава на Емитента предвижда, в срок до пет години от приемането или последната му редакция, Съветът на Директорите да може да приема решения за увеличение на капитала на Дружеството, до достигане на общ номинален размер от 20 000 000 (двадесет милиона) лева чрез издаване на нови акции.

При увеличение на капитала, Съветът на директорите определя размера и целите на увеличенията, броя и вида на новите акции, правата и привилегиите по тях, срока и условията за конвертиране, срока и условията за прехвърляне на правата по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК.

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

Ивайло Евгениев Йорданов притежава пряко и чрез свързани лица 8 332 800 бр. акции или 99.19 % от капитала на Емитента и правата на глас в ОСА.

Притежаваните чрез свързани лица акции са 840 бр.

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 информация относно участията им в капитала, освен, ако не са посочени по т. 7 от Правилата.

а) наименование на дружеството майка, седалище, адрес на управление, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството майка:

„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД не е част от икономическа група и няма дружество-майка.

б) информация относно участието на дружеството майка в капитала на емитента:

Неприложимо

в) списък с всички дъщерни дружества, който съдържа наименование, седалище, адрес на управление, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището им, както и информация относно участието на емитента и дружеството майка в капитала им:

Към датата на настоящия документ „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД няма дъщерни дружества.

9. Описание на основните дейности, представени по сегменти.

В съответствие с предмета му на дейност „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД предоставя професионални услуги в сферата на съхранение и управление на физически архиви, управление на дигитални архиви и дигитални услуги, поверително унищожаване на документи и всякакви носители на информация.

„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД е изключителен франчайзополучател за българския пазар на REISSWOLF International AG и предлага своите услуги на българския пазар от 2010 г.

REISSWOLF International AG е водещ европейски доставчик в областта на съхранението и управлението на данни и документи, прилагач максимално високи стандарти за сигурност. Компанията е със седалище в Хамбург, Германия и посредством франчайз партньори предлага услуги в повече от 40 държави.

Основен и единствен пазар за „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД е пазарът на съответните услуги на територията на Република България.

Основните клиенти на Дружеството са от секторите: държавно управление, финанси, фармацевтична индустрия, а така също аутсорсинг компании, търговци на едро и дребно и медии.

Към датата на настоящия документ „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД не развива други дейности и не предлага продукти и/или услуги в други сегменти.

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.

Основните инвестиции на Дружеството са направени преди периода, обхванат във финансовите отчети, включени в документа за допускане.

По-детайлна информация за тези инвестиции, както и за предстоящите инвестиционни проекти и намеренията за реализацията им е представена в т. 15

Балансовите стойности на дълготрайните материални и нематериални активи и инвестициите през периода са представени, както следва:

Активи (хил. лв.)	2022 г.	2023 г.	30.06.2024 г.
Дълготрайни активи			
Земя и сгради	15520	15425	15378
Машини, оборудване и транспортни средства	103	83	199
Нематериални активи	220	164	136
Други дълготрайни активи	911	921	1564
Финансови активи	25		
Нетекущи вземания	173	9	11
Общо Дълготрайни активи	16952	16602	17288
	<i>% от общите активи</i>	<i>94.56%</i>	<i>90.51%</i>
Краткотрайни активи			
Парични средства	314	341	71
Предплатени разходи	23	12	18
Търговски и други вземания	519	1386	860
Финансови активи	119		
Материални запаси			12
Общо краткотрайни активи	975	1739	961
	<i>% от общите активи</i>	<i>5.44%</i>	<i>9.49%</i>
Общо активи	17927	18341	18249
Инвестиции (в хил. лв.)	2022 г.	2023 г.	30.06.2024 г.
Покупка на имоти, машини и съоръжения и ДНА		192	297

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

Неприложимо.

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.

Емитентът финансира дейността си посредством използването на собствени и привлечени средства:

Финансиране със собствени средства

През последните две години, както и за последното полугодие на 2024 г. нетните парични потоци от оперативна дейност на Дружеството са положителни и с малко надвишават отрицателните потоци от

инвестиционна дейност.

При по-големи инвестиции, каквито са планирани (вж. т. 15), наличните и формиращите от оперативния цикъл собствени средства ще бъдат крайно недостатъчни за финансиране на дейността.

Привлечено финансиране

Като по значителен източник на финансиране, Емитентът използва привлечен ресурс, под формата на банкови заеми и пласиран през 2022 г. облигационен заем. Тези източници осигуряват необходимия ресурс за реализация на инвестиционните цели и инвестиционната програма на Дружеството, с реализацията на която ще бъде постигнато съществено нарастване на капацитета и повишаване на приходите от продажби

Към 30.06.2024 г. общата балансова стойност на финансирането по това направление възлиза на 6 935 хил. лв., като 2 320 хил. лв. е стойността на задължението по облигационния заем.

Финансов лизинг

В незначителна степен, основно за закупуване на транспортни средства, Дружеството използва финансов лизинг.

Балансовата стойност на задълженията по финансов лизинг към 30.06.2024 г. е 13 хил. лв.

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.

За последните две завършени финансови години Емитентът трайно поддържа коефициент на обща ликвидност над единица, т.е. текущите му активи надвишават размера на текущите задължения, което е индикатор за наличието на необходим оборотен капитал. Не се предвижда сериозна промяна в дългосрочен план на нетния си оперативен цикъл, което да доведе до съществена промяна по отношение на оборотния капитал.

Основен източник на средства, чрез които Емитентът ще осигурява оборотен капитал са собствените средства генерирани в процеса на оперативна дейност.

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 ситуации 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.

Приходите от дейността на Дружеството нарастват с 14 % през 2023 г., спрямо предходната 2022 г., а нетната печалба се увеличава с повече от 2 пъти, като резултат на изпреварващ темп на нарастване на приходите спрямо разходите.

Към полугодieto на 2024 г. отчетените резултати са сходни и дори с тенденция за подобрене спрямо 2023 г.

Общата ликвидност е най-динамичният от избрано посочените показатели, като към 30.06.2024 г. е с най-ниски стойности – малко под единица.

Платежоспособността на Дружеството остава стабилна през целия период, доколкото няма сериозни промени в размера на активите и дълговото финансиране.

Съотношение дълг/капитал, около 0.9, се запазва постоянно за целия период.

Обращаемостта на активите е ниска, което се обяснява със структурата на активите на Дружеството, в която дълготрайните материални активи са с дял от над 90%.

Възвращаемостта на активите и собствения капитал остава под средното за бранша, което се дължи на ниската рентабилност на Дружеството към момента.

Обобщена финансова информация

Показател (в хил. лв.)	2022 г.	2023 г.	30.06.2024 г.
Приходи от дейността	1 940	2 209	874
Общи оперативни разходи	-1 126	-1 242	-376
Приходи преди лихви, данъци и амортизация (ЕБИТДА)	814	967	498
Оперативна печалба (ЕБИТ)	442	588	282
Нетна печалба	66	142	71
Брой акции	8 400 000	8 400 000	8 400 000
Печалба на акция (лв.)	0.008	0.017	0.008
Текущи активи	975	1 739	961
Общо активи	17 927	18 341	18 249
Дългосрочни задължения	7 793	7 830	7 616
Краткосрочни задължения	931	696	982
Нетни активи (собствен капитал)	9 438	9 580	9 651

Избрани финансови коефициенти

Показател (в хил. лв.)	2022 г.	2023 г.	30.06.2024 г.
Ликвидност			
Обща ликвидност	1.05	2.50	0.98
Платежоспособност			
Дълг към собствен капитал	0.90	0.91	0.89
Активи към собствен капитал	1.90	1.91	1.89
Ефективност			
Обращаемост на активите	0.11	0.12	0.05
Рентабилност			
Възвращаемост на активите	2.37 %	0.77 %	0.39 %
Възвращаемост на собствения капитал	0.70%	1.48%	0.74%

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

Основните активи на Дружеството са дълготрайни и се състоят преобладаващо от земя, сгради и оборудване, на обща стойност 17 141 хил. лв.

Дружеството притежава 2 съседни парцела в „Индуриална зона Божурище“, с обща площ 30 дка и максимално възможен очакван капацитет за изграждане на физически архив от 1.5 млн. архивни единици.

През 2019 г., върху единия парцел, Дружеството построява първата си сграда за съхранение и архивиране, с площ 2 884.6 m² и капацитет от 60 000 архивни единици. Сградата разполага с 4 етаж, специално оборудвани за физическо архивиране, инсталиране на съоръжения за унищожаване на данни и средства за дигитализация, както и с административна част. Стойността на вече направената инвестиция за изграждането и оборудването на сградата и придобиването на земята е 6 млн. лв.

Понастоящем капацитетът на сградата за физическо съхранение на данни е запълнен на 100 %.

Дружеството е планирало разширение на площите за физическо съхранение на данни чрез изграждане на две нови сгради, във връзка с което е изготвена и одобрена проектна документация.

Планираната общата стойност на новия инвестиционен проект възлиза на около 15 млн. лв.

„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД има издадени 2 бр. разрешения за строеж, съответно № 17/18.01.2024 г. и № 18/18.01.2024 г., издадени от Община Божурище, Област София, позволяващи извършването на строително-монтажните работи за изграждане на следните обекти:

- Сграда за съхранение на документи В01 и площадкова инфраструктура със ЗП 1868,19 кв. м. и РЗП 2 271,56 кв. м.;
- Сграда за съхранение на документи В02 със ЗП 1868,19 кв. м. и РЗП 2 271,56 кв. м.

Във всяка една от тези сгради ще бъде изградени 5-етажни стелажни системи за съхранение и обслужваща административно-логистична част на два етажа с РЗП от 750 кв. м.

Проектирано е инсталирането на покривна фотоволтаична централа с капацитет 250 kW.

Строително-монтажните дейности предстои да започнат през следващия месец (Септември, 2024 г.).

Реализацията на проекта е в изпълнение на инвестиционната програма на Дружеството, част от финансирането, за която е осигурено с издадената облигационна емисия в размер на 1 186 000 евро.

С разширението на материалната база, капацитетът за съхранение се очаква да достигне 140 000 архивни единици. Освен това Дружеството планира да обособи, изгради и отдаде под наем, на свои клиенти, индивидуализирани помещения за съхранение на данни с РЗП над 10 000 кв. м.

Дълготрайни материални активи

Активи (в хил. лв.)	2022	2023	30.06.2024
Общо ДМА	16 534	16 429	17 141
ДМА, предоставени като обезпечение	16 187	15 937	16 437
Общо активи	17 927	18 341	18 249

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 30.06.2024 г. и до датата на настоящия Документ не са настъпили 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.

Дружеството има издадена емисия облигации в размер на 1 186 000 (един милион сто осемдесет и шест хиляди) евро, състояща се от 1 186 (хиляда сто осемдесет и шест) броя обикновени, неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни и обезпечени облигации, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) евро всяка.

Облигациите са издадени със срок до падежа от 36 месеца, фиксиран лихвен процент от 6 на сто на годишна база и с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем и главница, платима еднократно на падежа.

С решение № 584-Е от 12.07.2022 г. Комисията за финансов надзор е одобрила Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията облигации.

Облигациите са приети за търговия на БФБ, считано от 26.07.2022 г. и се търгуват на основния пазар на БФБ, Сегмент „Облигации“.

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.

Брой служители за последните три години до датата на изготвяне на Документа			
	2022 г.	2023 г.	30.06.2024 г.
Средно-списъчен брой на служителите	15	13	11

Организационна структура

Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от трима члена, а именно:

- Ивайло Евгениев Йорданов;
- Генчо Велев Иванов;
- Стефан Ивайлов Йорданов

Законен представител е изпълнителният директор Ивайло Йорданов.

Описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност

Човешките ресурси необходими за осъществяване стопанската дейност на Емитента са осигурени и са попълнени от ръководния персонал, в лицето на Съвета на директорите и наетите служители. Броят и квалификацията на служителите напълно обезпечават нормално функциониране и надеждността на процесите в Дружеството.

В случай, че се използват подизпълнители за реализиране на свързани с дейността процеси, моля да се даде принципно описание на взаимоотношенията

Емитентът не използва подизпълнители за реализиране на свързани с дейността му процеси.

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

„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД е организирано и функционира в съответствие с българското законодателство и в частност – Търговски закон, Закон за публичното предлагане на ценни книжа и подзаконовите актове по прилагането му (в качеството му на емитент на облигации), както и в съответствие с Правилата на пазара BEAM.

Дружеството осъществява дейността си като изключителен франчайзополучател за българския пазар на REISSWOLF International AG - водещ европейски доставчик в областта на съхранението и управлението на данни и документи.

Актуалният договор за франчайз е сключен на 09.03.2021 г., за срок от 5+1 години и опция за последващо продължаване. Ако не бъде подновен срокът му на действие, продължителността на договора ще е най-малко до 09.03.2027 г.

<p>Предсрочното прекратяване на договора за франчайз е предвидено само в строго определени случаи на съществено и виновно неизпълнение на неговите клаузи от страна на Емитента.</p> <p>Основната дейност на Дружеството по съхранение и архивиране на документи и данни се характеризира с затворения си цикъл от услуги, което гарантира максимална защита на информацията, на всички нива. Всеки един процес се изпълнява при технически обезпечено много високо ниво на защита на информацията, в съответствие с националните и европейски нормативи.</p> <p>Дейности се извършват са в съответствие със стандарт DIN 66399 и съответните нормативи (ГФЗЗД, Акт № 412/2005 Coll., за защита на поверителна информация, Акт № 101/2000 Coll., за защита на личните данни), и Акт № 499/2004 Coll., за архивна наука и попълване на архива съгласно последната поправка).</p> <p>Дружеството притежава следните сертификати:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ISO 9001:2015 • ISO/IEC 27001:2013 • Сертификат за инвестиция Class A • NAID – Member Certificate <p>„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД е и администратор на лични данни.</p>

Екологичен отпечатък на дейността:

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

<i>име, фамилия на лицето</i>	ИВАЙЛО ЕВГЕНИЕВ ЙОРДАНОВ
<i>функции в емитента и дата на изтичане на мандата</i>	Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите 01.06.2028 г.
<i>кратка професионална автобиография</i>	<p>Висше икономическо образование - магистър Януари - Ноември 1994 г. - Дилър валутен пазар в „Стопанска банка“ АД; 1995 г. - 1999 г. - Институционален брокер и валутен дилър в „Кредитна банка“ АД; 2004 г. - 2012 г. - Председател на Съвета на Директорите, Изпълнителен директор и инвестиционен консултант в Инвестиционен посредник „Позитива“ АД; 2006 г. - 2013 г. - Изпълнителен директор и Председател на Съвета на директорите на Управляващо дружество „Активасет Мениджмънт“ АД; 2010 г. - до момента - Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД; 2018 г. - до момента - Член на съвета на директорите на Инвестиционен посредник „Дилингова финансова компания“ АД</p>
<i>информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	<p>„Диджитал трансформейшън сървисис“ АД, ЕИК: 204280046 - Член на Съвета на директорите; „Дилингова финансова компания“ АД, ЕИК: 831607814 - Член на Съвета на директорите; „ЕФЕКТ ФИНАНС“ ЕАД, ЕИК: 131401572 – Изп. директор; ЕТ „Гордън - 93 - Стоилка Йотова - Ивайло Йорданов“, ЕИК 207104256</p> <p>Посочените участия на Ивайло Йорданов нямат отношение към дейността на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД</p>

информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган	„Диджитал трансформейшън сървисис" АД, ЕИК: 204280046 - Член на Съвета на директорите „Дилингова финансова компания“ АД, ЕИК: 831607814 - Член на Съвета на директорите; „Ефект финанс“ ЕАД, ЕИК: 131401572 – Изп. директор; „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 201070523 – Изп. директор
информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	Няма
информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер	Няма
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	Ивайло Йорданов не е бил член на управителен или контролен орган на дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.
информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента	Ивайло Йорданов не извършва дейност, конкурентна на Емитента

име, фамилия на лицето	ГЕНЧО ВЕЛЕВ ИВАНОВ
функции в емитента и дата на изтичане на мандата	Член на Съвета на директорите 01.06.2028 г.
кратка професионална автобиография	Образование - висше икономическо - магистър 1985 г. - 1990 г. - Специалист по износ второ направление /кап. страни/ във ВТО „Фармахим“; 1991 г - до момента - Създател, едноличен собственик на капитала и управител на „Туин-В“ ЕООД; 1994 г. - 2001 г. - Член на Съвета на директорите на „Тексан“ АД; 2002 г. - до момента - Изп. директор на „Институт за клинични експертизи- България ИЕС - Бюлгари“ АД; 2010 г. - до момента - Член на Съвета на директорите на "РАЙСФОЛФ БЪЛГАРИЯ" АД
информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	„Туин-В“ ЕООД, ЕИК: 121452821 - Управител; „Институт за клинични експертизи- България ИЕС - Бюлгари“ АД, ЕИК: 130873253 - Изпълнителен директор; „Диджитал трансформейшън сървисис" АД, ЕИК: 204280046 - Член на Съвета на директорите; „Люлила" ООД, ЕИК: 205340029 – Управител;

	<p>„Боруна нвестмънт“ ООД, ЕИК 200085860 – Управител.</p> <p>Посочените участията на Генчо Иванов нямат отношение към дейността на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД</p>
<p>информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</p>	<p>„Туин-В“ ЕООД, ЕИК: 121452821 - Управител;</p> <p>„Институт за клинични експертизи- България ИЕС - Бюлгари“ АД, ЕИК: 130873253 - Изпълнителен директор;</p> <p>„Диджитал трансформейшън сървисис" АД, ЕИК: 204280046 - Член на Съвета на директорите;</p> <p>„Люлила" ООД, ЕИК: 205340029 – Управител;</p> <p>„Боруна нвестмънт“ ООД, ЕИК 200085860 – Управител;</p> <p>„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 201070523 – Член на Съвета на директорите.</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>Няма</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>Няма</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>Генчо Иванов не е бил член на управителен или контролен орган на дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.</p>
<p>информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</p>	<p>Генчо Иванов не извършва дейност, конкурентна на Емитента</p>

<p>име, фамилия на лицето</p>	<p>СТЕФАН ИВАЙЛОВ ЙОРДАНОВ</p>
<p>функции в емитента и дата на изтичане на мандата</p>	<p>Член на Съвета на директорите</p> <p>01.06.2028 г.</p>

<p>кратка професионална автобиография</p>	<p>Образование - висше техническо и икономическо - магистър Юни, 2016 г. – Януари, 2023 г. – Оперативен мениджър в „РАЙСФОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД; Февруари, 2023 г. – Септември 2023 г. – Експерт GBS Payments в „А1 България“ ЕАД; Октомври, 2023 г. - до момента - Член на Съвета на директорите и директор по продажбите в „РАЙСФОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД</p>
<p>информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</p>	<p>Няма</p>
<p>информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</p>	<p>„РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК 201070523</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>Няма</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>Няма</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>Стефан Йорданов не е бил член на управителен или контролен орган на дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.</p>
<p>информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</p>	<p>Стефан Йорданов не извършва дейност, конкурентна на Емитента</p>

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.

Не са налице конфликти на интереси при осъществяване на дейността на членовете на управителния орган (СД) и дейността на Емитента.

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.

Доходите от всички нетни възнаграждения на Съвета на директорите на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД, получени през 2023 г. от Дружеството са както следва:

- Ивайло Йорданов – 89 504.75 лв. по всички договори;
- Генчо Иванов – 10 800 лв. по всички договори;
- Стефан Йорданов – 9 456.30 лв. по всички договори.

Съгласно сключените договори с членовете на Съвета на директорите, brutните им месечни възнаграждения за 2024 г., дължими от Емитента са следните:

- Ивайло Йорданов – 8 798 лв.;
- Генчо Иванов – 1 000 лв.;
- Стефан Йорданов – 3 100 лв.

Няма текущо начислени и неплатени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

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

Няма открити производства по несъстоятелност или ликвидация срещу „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ 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, съдържащи се в документа за допускане.

Няма извънредни обстоятелства или събития, които да имат влияние върху печалбите за периода, обхванат във финансовите отчети, съдържащи се в документа за допускане.

26. Информация за регистрирани одитори на емитента

Одитор на финансовите отчети на Дружеството за 2022 г и 2023 г. е Галина Петрова Ковачка, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители, с рег. № 0636 и бизнес адрес гр. София 1756, ул. „Бистришко шосе“ №1В.

VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

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, както следва:

<https://www.reisswolf.bg/reisswolf-bulgaria/investor-info/>

<https://www.x3news.com/?page=Company&BULSTAT=201070523>

<https://www.x3news.com/show/download.php?id=607983>

2. В случай че са изтекли повече от 8 месеца от края на финансовата година, шестмесечни финансови отчети за текущата година, както следва

<https://www.reisswolf.bg/reisswolf-bulgaria/investor-info/>

<https://www.x3news.com/?page=Company&BULSTAT=201070523>

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, в хил. лева.

Финансовите отчети са приложени към настоящия документ, както следва:

Описание на финансовия отчет	Номер в Раздел „Приложения“
Одитиран финансов отчет и счетоводни бележки към 31.12.2023 г.	5
Неодитиран междинен финансов отчет към 30.06.2024 г	6
Прогнозни баланс, отчет за приходите и разходите и отчет за паричните потоци за 2024 г.	7

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 Ивайло Евгениев Йорданов ⁴ в качеството ми на представляващ „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД¹, ЕИК: 201070523⁶ декларирам следното:

За времето, през което акциите на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД ще са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, следните документи ще бъдат свободно достъпни за обществеността:

- а) устав на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД ;
- б) всички документи и финансова информация за минали периоди, въз основа на които е изготвен документът за допускане;
- в) финансовата отчети и информация за всяка от двете финансови години, предхождащи годината, в която е изготвен документът за допускане.

Документите ще бъдат достъпни на интернет страницата на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД - www.reisswolf.bg

Декларатор:

Ивайло Евгениев Йорданов

Други общодостъпни документи:

<i>Описание на документа</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
<i>Устав на „РАЙСВОЛФ БЪЛГАРИЯ“ АД</i>	<i>2</i>
<i>Решение на общото събрание на акционерите от 01.06.2023 г за допускане на акциите на Дружеството до търговия на пазар ВЕАМ</i>	<i>3</i>
<i>Решение на Съвета на директорите на Емитента от 01.08.2024 г. за стартиране на процедура по подготовка на документи и кандидатстване за допускане на акциите на Пазар ВЕАМ</i>	<i>4</i>
<i>Решение на СД на Дружеството за одобрение на документа за допускане до търговия на пазар ВЕАМ</i>	<i>9</i>

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

Описание на документа	Актуално към дата /dd.mm.yyyy/	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	20.08.2024 г.	1
Настоящ устав на емитента	20.08.2024 г.	2
Решение на общото събрание на акционерите от 01.06.2023 г за допускане на акциите на Дружеството до търговия на пазар ВЕАМ		3
Решение на Съвета на директорите на Емитента от 01.08.2024 г. за стартиране на процедура по подготовка на документи и кандидатстване за допускане на акциите на Пазар ВЕАМ		4
Одитиран годишен финансов отчет към 31.12.2023 г.		5
Междинен финансов отчет към 30.06.2024 г.		6
Прогнозни баланс, отчети за приходите и разходите, и отчети за паричните потоци за 2024 г.		7
Договор със Съветник		8
Решение на СД на Дружеството за одобрение на документа за допускане до търговия на пазар ВЕАМ		9

Определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане

Използван термин	Определение
Регламент (ЕС) 2017/1129	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
ВЕАМ	Bulgarian Enterprise Accelerator Market (Пазар ВЕАМ), организиран от „Българска фондова борса“ АД