

ДОКУМЕНТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ
НА ПАЗАР ВЕАМ

Емитент	АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД, ЕИК 202255877
ISIN код на емисията	BG1100022224
Тип на инструмента	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с право на глас
Съветник по емисията	ЕЛАНА Трейдинг АД

Този документ е изготвен с цел допускане на емисията финансови инструменти на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД, ЕИК 202255877 („Дружеството“, „Емитентът“) на пазара за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market).

Този документ е одобрен с Решение на Съвета на Директорите на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД от 08.11.2022 г.

Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите на „ЕЛАНА Трейдинг“ АД от 10.11.2022 г.

Лица, участвали в съставянето му:

Име и фамилия	длъжност
Юлияна Мутева	Финансов директор на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД
Петър Василев	Инвестиционно банкиране, „ЕЛАНА Трейдинг“ АД

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

Допускането на финансови инструменти до търговия на пазара за растеж ВЕАМ 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 ВЕАМ 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 ВЕАМ, 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 ВЕАМ 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 ВЕАМ: beam@bse-sofia.bg

СЪДЪРЖАНИЕ

<i>ВЪВЕДЕНИЕ</i>	<i>4</i>
<i>РИСКОВИ ФАКТОРИ</i>	<i>6</i>
<i>ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА</i>	<i>19</i>
<i>ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА</i>	<i>20</i>
<i>ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ</i>	<i>21</i>
<i>ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА</i>	<i>33</i>
<i>ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ</i>	<i>54</i>
<i>СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ</i>	<i>62</i>
<i>ПРИЛОЖЕНИЯ</i>	<i>64</i>
<i>ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО</i>	<i>69</i>

I. ВЪВЕДЕНИЕ

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

1. Информация за емитента

Наименование на емитента	АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД
Наименование на емитента на латиница	ITF GROUP EAD
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на Емитента	202255877
LEI код на емитента	254900SP9M660ZUP0021
Адрес за кореспонденция	Република България, София, 1164 , р-н Лозенец, ул. Сребърна 16, офис сграда Парк Лейн
Телефон за контакти	02 904 24 27
E-mail	office@itfgroupbg.com
Интернет страница	www.itfgroupbg.com
Интернет страница, на която е оповестен документът за допускане	www.itfgroupbg.com
Интернет страница, където ще бъде оповестявана публично информация пред инвеститорите	www.x3news.com
Лице за контакт с емитента	Юлияна Мутева, финансов директор
Телефон за контакти	0887 444 540
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	Република България, София, 1164 , р-н Лозенец, ул. Сребърна 16, офис сграда Парк Лейн
E-mail	j.muteva@itfgroupbg.com

2. Информация за съветника

Съветник по емисията	ЕЛАНА Трейдинг АД
Наименование на съветника на латиница	ELANA Trading AD
ЕИК на съветника	831470130
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауър, Сграда Б, ет. 12
Телефон за контакт	+359 2 810 00 10
E-mail	info@elana.net

3. Информация за емисията

<i>ISIN код на емисията (временна емисия)</i>	BG1500008229
<i>Тип на инструмента</i>	Акции
<i>Валута на издаване (BGN/EUR)</i>	BGN
<i>Брой издадени финансови инструменти</i>	До 700 000
<i>Вид финансови инструменти</i>	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми, с право на глас
<i>Номинална стойност</i>	1 лев
<i>Емисионна стойност</i>	4.30 лева
<i>Друга информация по преценка на емитента</i>	Предлагането ще се счита за успешно, ако бъдат записани най-малко 350 000 броя акции.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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

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.

ИЗПОЛЗВАНИЕТО 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 АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД ОТНОСНО КОНКРЕТНАТА ИМ ЗНАЧИМОСТ КЪМ НАСТОЯЩИЯ МОМЕНТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО.

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

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Все още има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа (въпреки прилагането на европейските директиви в тази област) и в действията на инвеститорите, 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 законите и на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на акциите на Дружеството.

ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Инвеститорите следва да обърнат внимание, че в своя Устав, Дружеството 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/или останалите условия за разпределяне на дивидент, предвидени в Търговския закон.

Финансовият резултат на Дружеството зависи от множество фактори, сред които уменията и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, в който оперира Дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н. Ако АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД не реализира печалба, инвеститорите няма да получат дивиденди. Също така е възможно в рамките на дадени периоди или към дадени моменти паричните потоци и средства на Дружеството да се отклоняват съществено от неговата печалба и/или да не формират достатъчна наличност за изплащане на дивиденди. Не на последно място възможно е акционерите да решат да реинвестират реализираната печалба за финансиране на дейността и/или 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 на същото, 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 ценни книжа на пазара на растеж BEAM 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 АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД 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 в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията.

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

В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „BEAM” 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 “BEAM”, приети от БФБ АД (Правилата), биха могли да бъдат засегнати негативно интересите на акционерите в дружеството. Комитетът по управление към пазара за растеж „BEAM” има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на финансови инструменти, допуснати на пазар за растеж „BEAM”, 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.

Съгласно приетия Устав на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД под условие, че публичното предлагане на Емисията приключи успешно, са предвидени специални разпоредби, целящи да осигурят правата на акционерите, в случай на прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „BEAM”. Уставът предвижда, че решение за прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „BEAM” може да вземе единствено 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 „BEAM” 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 „BEAM”, дружеството е длъжно да изкупи 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 рискове са: политически риск, макроикономически риск, риск от промяна в законодателството, инфлационен риск, кредитен риск, валутен риск, лихвен риск и данъчен риск и риск от форсмажорни обстоятелства.

Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателството, икономическата политика и данъчната система. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика; в резултат може да възникне опасност от негативни промени в бизнес климата. Като се има предвид, че вече повече от две години в страната няма стабилно правителство и парламентарно мнозинство, а парламента става все по-фрагментиран, то този риск не следва да се пренебрегва.

Същевременно трябва да бъде отчетен и фактът, че България е член на Европейския съюз и НАТО и като такъв е длъжна да спазва определени правила и принципи на политическо поведение, които не зависят само от вътрешнополитическите процеси и воля. В този смисъл не би следвало да се очаква радикална промяна в принципите на управление и външнополитическа ориентация на страната, но всички потенциални инвеститори трябва да отчетат наличието на политически риск и съобразно собствените си разбирания и очаквания да го отразят при вземането на решение относно инвестиция в ценните книжа на Дружеството.

Геополитически риск

Геополитическият риск произтича от настъпването на глобални военни, политически, икономически, екологични, хуманитарни, здравни и други конфликти, които биха се отразили на всички участници в световната икономика. Пример за такъв конфликт е нападението на Русия над Украйна – първия широкомащабен военен конфликт в Европа след Втората световна война. Войната доведе до риск за енергийните доставки в цяла Европа и сериозен ръст на суровините и земеделските стоки, до огромни бежански периоди и хуманитарни проблеми на територията на Украйна и съседните страни. Не бива да се изключва и вероятността конфликта да ескалира в ядрен такъв, което да заплаши самото съществуване на човешката цивилизация както в Европа, така и в целия свят.

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.

Освен чисто военните конфликти, 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.

Не на последно място не може да се изключи и вероятността за избухване на нова глобална епидемия подобна на COVID или дори по-тежка, която да доведе до ново затваряне на икономиките и да изисква значителни разходи за преодоляването ѝ.

Макроикономически риск

Макроикономическият риск произтича от настъпването на различни по своя характер фактори, които могат да се отразят негативно на икономиката, 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.

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

Повечето големи анализаторски звена като ЕЦБ, Световната банка, Eurostat и др., смятат, че след нападението на Русия над Украйна се наблюдава значителна промяна в наличието и стойността на енергийните ресурси. Ограничените доставки на енергийни ресурси и рязкото им поскъпване, отприщица освен значителна инфлация и заплахата от значителна рецесивна динамика в Европа и целия свят.

Допълнително, под натиска на ускоряващата се инфлация, основните централни банки по света започнаха затягане на монетарната политика с вдигане на основните лихви и ограничаване на другите облекчения за икономиката наложени след кризите от 2008 и 2012 и след разпространението на коронавируса SARS-CoV2 през 2020 г.

В резултат на тези форсмажорни обстоятелства се наблюдава завръщане на рецесионните очаквания в целия свят. На този етап е трудно да се прогнозира колко сериозни ще са последствията от тези тях върху икономиката, но има консенсус между различните институции и анализатори, че макроикономическият цикъл на отрицателни лихви и свръхоблекчения е по-скоро приключил.

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.

В резултат на шоковото поскъпване на енергоносителите и суровините, както и на агресивната парична политика на централните банки през последните години, инфлацията в повечето европейски страни през 2022 г. достигна двуцифрени стойности, а в България според данните на НСИ е близка до 19% на годишна база. Според повечето анализатори, след преминаване на първоначалния шок, цените на повечето суровини и енергоносители се стабилизираха, а агресивното повишаване на лихвите от централните банки се очаква също да охладни инфлационните очаквания за следващата година. Все пак, поради значителните геополитически неизвестности, няма гаранция, че това ще се случи, особено в краткосрочен период.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Това би се отразило върху дейността на дадено дружество, доколкото при равни други условия промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван при осъществяване на различни проекти.

Доскоро лихвените равнища в ЕС, включително и в България, бяха на историческо ниски нива вследствие на монетарните политики на Европейската централна банка и другите централни банки за стимулиране на инвестиции и потребление. От пролетта на 2022 г. централните банки по света рязко обърнаха тенденцията и започнаха агресивно повишение на лихвите в опит да се борят с покачващата се инфлация. Към настоящия момент лихвите на ЕЦБ са на рекордно високо ниво от 2008 г. насам, а се очакват и нови повишения през следващите месеци.

В средносрочен план, това повишение на лихвените равнища ще доведе до увеличаване на разходите свързани с дълговото финансиране, което от своя страна ще повиши финансовия и бизнес риск за предприятията и съответно за техните акционери и инвеститори.

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на България, породена от неспособността на държавата да погасява редовно задълженията си. Понижените кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на

финансиране, както за държавата, така и за отделните икономически субекти, в това число и на Дружеството.

За момента вероятността за подобно понижение е минимален поради минималното ниво на дълг в сравнение с другите страни от ЕС и стабилните до момента публични финанси. В случай обаче, че политическата нестабилност доведе до популизъм и ръст на бюджетните разходи и дефицит, това ниво на задлъжнялост може бързо да нарасне. В условията на повишаващи се лихви и затегнато кредитиране, това може да накара рейтинговите агенции да преразгледат оценките си за България.

ВАЛУТЕН РИСК

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. Той произтича от волатилността на обменните курсове за различните валути, което поражда риск от евентуални загуби при превалутиране в националната (отчетната) валута, което се извършва за целите на съставянето на финансовите отчети на компаниите и представянето на тяхното финансово състояние, както и за данъчни цели.

За България, конкретно, това е риск от преждевременен отказ от условията на паричен съвет при фиксиран курс на националната валута 1.95583 лв. за 1 евро. Предвид приетата политика от страна на правителството и централната банка, очакванията са за запазване на паричния съвет до приемането на страната в еврозоната. Въпреки това, поради политическите турбуленции, първоначално заложената дата за приемане на еврото – 1 януари 2023 се оказа невъзможна, а следващата такава (01.01.2024 г.) също е под въпрос. Последващото отлагане на приемането на еврото може да доведе до намаляване на подкрепата за това, а в по-дългосрочен период – и до риск за политико-популистски натиск за отмяна на паричния съвет. Все пак смятаме, че на този етап последното е малко вероятно.

ДАНЪЧЕН РИСК

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, 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.

РИСК ОТ ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА

Форсмажорни обстоятелства представляват събития от различно естество, чието възникване не подлежи на прогнозиране, но които биха повлияли негативно върху цялостната инвеститорска нагласа и интерес към финансовите пазари. Подобни форсмажорни обстоятелства биха повлияли негативно и върху способността на Дружеството да провежда нормалната си бизнес дейност, което от своя страна би се отразило върху приходните и разходните пера, а оттам и на резултатите от дейността.

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

Несистематичните рискове представляват рискови фактори специфични за Дружеството и отрасъла, в който оперира.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОТРАСЪЛА И ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Оперативните и финансовите резултати на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД са обвързани със специфичните фактори, които влияят на сектора, в който Дружеството оперира.

СЕКТОРЪТ ЗА ПОТРЕБИТЕЛСКО ФИНАНСИРАНЕ Е ПРЕДМЕТ НА ИНТЕНЗИВНА И ПРОМЕНЯЩА СЕ РЕГУЛАЦИЯ

Небанковият финансов сектор, особено в частта му потребителски кредити, е силно регулиран както на национално, така и на европейско ниво. Това от една страна позволява по-голяма защита за крайния потребител на този вид продукти. От друга страна, прекомерната регулация би могла да намали конкурентоспособността на участниците в сектора.

Общият годишен размер на разходите (ГПР) по отношение на потребителските заеми, отпускани от Дружеството, е по-висок, отколкото при заемите, предоставяни от търговските банки, което отразява по-високия риск при отпускане на този тип кредити. Въпреки това, под натиск на различни политически, лобистки и обществени групи, е възможно чрез законови или подзаконови регулации, да бъдат наложени нови или допълнителни ограничения върху размера на лихвените проценти, общите разходи по кредита, ГПР или други видове ограничения на разходите по кредита. Това може да доведе до сериозен спад на приходите на участниците във сектора, а оттам – до по-лоши финансови резултати.

Допълнително, за дейността на Дружеството се изисква вписване в регистъра, воден от БНБ, за небанкови финансови институции. В случай, че по някакви причини, Дружеството бъде отписано от регистъра на БНБ това ще доведе до невъзможност да продължи дейността си. Възможно е чрез законови промени, да се изискват нови по-строги изисквания към небанковите финансови инструкции, регистрирани в БНБ (включително за капитал, квалификация и опит на ключовите служители, техническа обезпеченост и т.н.), което да затрудни дейността на Дружеството. Не на последно място е възможно въвеждането на по-строга регулация по отношение на условията на предлаганите от Дружеството продукти, начина на предлагането им или други търговски практики в бранша, което да ограничи растежа на бизнеса на Дружеството, а оттам – и да влоши финансовите му показатели.

ЗАКОНОВИ ПРОМЕНИ ИЛИ СЪДЕБНА ПРАКТИКА МОГАТ ДА ЗАТРУДНЯТ СЪБИРАНЕТО НА ЗАЕМИТЕ

Част от задълженията към Дружеството се просрочват или не се заплащат доброволно в дължимия срок. Затова за дейността му е от изключителна важност да има необходимите правни механизми за ефективно събиране на дълга от своите клиенти по съдебен или извънсъдебен начин. В случай, че се приемат поправки в гражданското законодателство (и по-специално в Гражданско процесуалния кодекс), които удължават сроковете за събиране или дават повече права на длъжниците по друг начин, това ще затрудни ефективната събираемост и ще доведе до загуби за Дружеството. Възможно е също така, на база на подаден иск, съдът да прецени, че договорът с клиента е в нарушение на законите или на добрите нрави или, че е сключен в условия на неравнопоставеност и следователно е нищожен. В случай на такова съдебно решение, се увеличава и вероятността други клиенти също да заведат искове, за да избегнат погасяването на заемите си, което също ще затрудни дейността на Дружеството.

РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С НЕСВЪРШЕНСТВАТА НА ПРАВНАТА СИСТЕМА

Въпреки че от 2007 г. насам България въведе редица значими законови и конституционни реформи и по-голямата част от българското законодателство е хармонизирано със законодателството на ЕС, правната система в страната все още е в процес на реформиране. Съдебната и административна практика остават проблематични и лицата, разчитащи на местните съдилища за ефективно разрешаване на спорове във връзка със собственост, нарушения на законите и договорите и други, установяват, че такова е трудно да се получи. Вследствие на това, може да бъде идентифициран риск от недостатъци на правната инфраструктура, които могат да имат за резултат несигурност, възникваща във връзка с осъществяването

на корпоративни действия, осъществяването на надзор и други въпроси, които принципно не се поставят под съмнение в други държави.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БИЗНЕСА НА ДРУЖЕСТВОТО

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

Дейността на Дружеството е фокусирана изцяло в небанковия финансов сектор и по-специално в областта на краткосрочните потребителски кредити. Това позволява трупането на значителна експертиза и ефективност чрез икономии от мащаба, но ограничава гъвкавостта при неблагоприятно представяне на сектора. В случай че небанковият финансов сектор се представя неблагоприятно, това може да има значителен негативен ефект върху дейността и бъдещите финансови резултати на Емитента.

ИЗБОР НА НЕПОДХОДЯЩА БИЗНЕС СТРАТЕГИЯ

Изборът на неподходяща стратегия на 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 ключови показатели за дейността и взаимодействие на всички нива на нейната организация с оглед навременно идентифициране на евентуални проблеми и прилагане на съответни мерки. Въпреки осъзнаването на необходимостта и значимостта на този процес е възможно ръководството и персоналет на Дружеството да се окажат ограничени в прилагането на тези практики в резултат на липса на достатъчен опит, навременна информация или недостиг на кадри.

РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С КОНКУРЕНТНАТА СРЕДА

Дружеството осъществява дейността си в сектор с интензивна конкуренция както от местни компании, така и от компании с международно присъствие, както офлайн, така и онлайн. Освен независимите компании, банковите и лизинговите компании също създават свои подразделения за потребителско кредитиране. Те разполагат с необходимите клонова мрежа и служители и могат да се финансират на значително по-ниски нива благодарение на подкрепата от майките си. Вероятно нивото на конкуренцията ще продължи да нараства както от съществуващите, така и от нови конкуренти. Ако някои от тези конкуренти работят при по-ниски оперативни или финансови разходи, те могат да предложат по-благоприятни условия за клиентите и/или по-подходящи продукти за клиентите и по този начин да принудят Дружеството също да преразгледа условията си, което ще доведе до влошаване на резултатите му.

Увеличаването на конкуренцията може да намали пазарния дял, да доведе до увеличаване на разходите за привличане и задържане на клиенти, намаляване на отпуснатите кредити, по-голям натиск върху разходите на Дружеството за персонал, по-ниски приходи и по-ниска рентабилност.

НОВИТЕ ПРОДУКТИ И/ИЛИ УСЛУГИ МОГАТ ДА СЕ ОКАЖАТ НЕУСПЕШНИ

Дружеството се стреми непрекъснато да въвежда нови продукти и/или услуги, свързани с кредитирането (например, но не само продукти с по-дълги или по-гъвкави срокове на изплащане) за да задържи съществуващите клиенти и/или да привлече нови такива, за които съществуващите продукти или методите за продажбата им са неефективни.

Новите продукти може да не са в състояние да постигнат прогнозната възвръщаемост и Дружеството може да направи грешки в преценката при създаването, планирането и/или прилагането на тези стратегии и методи, които могат съществено и неблагоприятно да повлияят на резултатите от операциите и финансовото му състояние.

ПРИЛАГАНЕТО МЕТОДИ ЗА АНАЛИЗ НА КЛИЕНТИТЕ МОГАТ ДА СЕ ОКАЖАТ НЕЕФЕКТИВНИ.

Правилната оценка на кредитоспособността на клиентите на Дружеството е от ключово значение за неговата рентабилност и платежоспособност. В тази връзка то се стреми непрекъснато да усъвършенства методите за проучване и оценка на кредитоспособността на клиентите, включително като събира допълнителна информация за тях от различни източници.

Въпреки множеството предварителни тестове и оценки и въпреки дългогодишния опит на Дружеството, използваните методи и анализи могат да се окажат неефективни и оценката на кредитоспособността на клиентите да е неправилна. Дружеството може да направи грешки в преценката при създаването, усъвършенстването и/или прилагането на методите за оценка на кредитоспособността на клиентите. Всичко това може съществено и неблагоприятно да повлияят на резултатите от операциите и финансовото състояние на Дружеството.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОПЕРАЦИИТЕ И ВЪТРЕШНИЯ КОНТРОЛ В ДРУЖЕСТВОТО

РИСК ОТ СРИВ В ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ТЕХНОЛОГИИ

Способността на Дружеството да проучва и следи текущото състояние на клиентите и вземанията си от тях, да поддържа вътрешен финансов и оперативен контрол, да следи и управлява рисковите си експозиции, както и да осигурява висококачествено обслужване на клиентите си зависи от непрекъснатата и ефективна работа на неговите информационни и комуникационни системи и тяхната безпроблемна работа, включително в извънредни ситуации.

Възможен е срив в дейността на тези системи в резултат от неадекватни вътрешни контролни процеси и системи за защита, човешка грешка, измама или външни събития, които прекъсват нормалните бизнес операции. Това може да доведе до загуба на данни и неосигуряване на качествено обслужване на клиентите. Информационните технологии, базите данни и други системи на Дружеството (както и предоставените от трети страни) могат да бъдат обект на срив или прекъсване в резултат на различни природни бедствия, прекъсване на захранването и/или връзката с тях, компютърни вируси, физически или електронни пробиви, саботаж, вандализъм, злонамерена кибератака и други подобни нарушения.

Въпреки че Дружеството има планове за осигуряване на непрекъснатост на дейността в извънредни ситуации, за да се предпази от прекъсвания на услугите, няма гаранция, че тези планове ще се окажат успешни.

Евентуалното прекъсване или отказът на информационните и други системи на Дружеството (или тези предоставени от трети страни и доставчици на софтуер) може да наруши способността на Дружеството да предоставя ефективно услугите си, да навреди на репутацията му, включително върху способността му да събира вноските от клиенти, да привлича нови и да задържа съществуващи клиенти. Освен това, евентуалната загуба на дадена клиентска база данни би довела до значителни разходи на време и средства за възстановяването ѝ, което би имало съществен неблагоприятен ефект върху дейността и финансовото състояние на Дружеството.

ПРИВЛИЧАНЕТО И ЗАДЪРЖАНЕТО НА КВАЛИФИЦИРАНИ КАДРИ Е ПРЕДИЗВИКАТЕЛСТВО

Дружеството трябва да продължи да ангажира агенти, за да обслужва съществуващите клиенти и да търси нови такива във все по-конкурентна среда. Стратегията на Дружеството за разрастване на дигиталния бизнес също разчита на създаването на динамична и модерна култура, която е привлекателна за хората, които искат да изградят кариера в дигиталния сектор. Неуспехът за привличане, ангажиране, развитие, задържане и подходящо възнаграждение на правилните хора в дигиталния сектор ще се отрази негативно на растежа на дигиталния бизнес.

Загубата на ключов персонал или на значителен брой таланти служители, както и невъзможността за привличане, задържане и мотивиране на агенти, 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 състояние.

ДРУЖЕСТВОТО Е ЗАВИСИМО ОТ КЛЮЧОВИЯ СИ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

В резултат на познанията и опита, които притежава, Дружеството е силно зависимо от изпълнителния си директор Светослав Ангелов, който е и негов акционер. Загубата му или загубата на друг ключов ръководител може значително да забави или попречи на изпълнението на стратегията или бизнес целите на Дружеството. Оставката, оттеглянето или освобождаването на някой от ключовите служители може да има съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и/или резултатите от неговите операции.

НЕГАТИВНАТА РЕКЛАМА МОЖЕ ДА ИМА НЕБЛАГОПРИЯТЕН ЕФЕКТ ВЪРХУ РЕПУТАЦИЯТА НА ДРУЖЕСТВОТО, ФИНАНСОВОТО МУ СЪСТОЯНИЕ И/ИЛИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ НЕГОВИТЕ ОПЕРАЦИИ

Успехът на Дружеството и в частност продажбите и събираемостта на заемите зависят от познаваемостта на неговия бранд и съответно от репутацията на неговия бизнес. Емитентът оперира в сектора на потребителското кредитиране, който е обект на засилен медийен интерес и нарастваща регулация.

Възможно е дейността на "АЙ ТИ ЕФ Груп" ЕАД да бъде обект на медийна и/или онлайн кампания, която да представя Дружеството или неговия бизнес в негативна светлина. Негативната кампания може също да бъде и спрямо целия сектор в резултат от дейността на политици, законодатели, агенции за защита на потребителите и медии. Целенасоченото разпространяване на подобна негативна информация може да нанесе вреда на бизнеса на Дружеството, да доведе до загуба на доверие от страна на клиентите и до пониска събираемост и спад в приходите, което може да окаже неблагоприятен ефект върху бизнеса, финансовото състояние и/или финансовите резултати. В допълнение, лошата репутация може да затрудни Дружеството да наема и задържа служители със съответните качества.

Въпреки че Дружеството полага необходимите усилия да минимизира този риск, като се стреми да поддържа безупречна репутация и съблюдава всички изисквания свързани с дейността си, липсата на ефективен механизъм за защита от подобна кампания не позволява елиминирането на този риск.

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

Дружеството смята, че е изградило необходимите системи за вътрешен контрол и отчетност, които да гарантират своевременно събиране, анализиране и предоставяне на информацията, необходима на всички горепосочени лица. Няма гаранция обаче, че тези системи ще работят винаги безотказно. Възможно е вследствие на загуба на данни, липса на достатъчно квалифициран персонал, неправилно заложен процес и/или човешка грешка Дружеството да не успее да осигури на мениджмънта и/или инвеститорите точни и пълни данни за финансовото си състояние на бизнеса или да ги осигури със забавяне спрямо изискваните срокове. Това може да се отрази съществено на репутацията и доверието на инвеститорите в Дружеството, а оттам – и на неговия бизнес и финансово състояние.

НЕСПАЗВАНЕ НА РАЗПОРЕДБИТЕ ЗА ЗАЩИТА НА ЛИЧНИТЕ ДАННИ

Дружеството разчита на събирането и използването на информация от клиентите за осъществяване на своя бизнес. Тя оповестява своите практики за събиране и използване на лични данни в публикувана Политика за защита на личните данни. Тази политика може да бъде променяна периодично, за да отговори на оперативните нужди, промени в законодателството или на добрите практики в индустрията.

Дружеството може да бъде обект на разследване или на принудителни действия от страна на органите за защита на данните, както и на юридически искове и репутационни щети, ако то действа или се предполага, че действа с нарушение на условията на политиката за защита на личните данни или приложимото законодателство. В допълнение, притесненията на клиентите относно практиките за използване и защита на личните данни от страна на Дружеството може да ги възпрепятстват да използват услугите му и да наложат промяна на неговите бизнес практики, което да доведе до евентуална загуба на приходи.

В допълнение, законодателството и регулациите по отношение на защита на данните, 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, по който работи си със съпътстващите това разходи и евентуална загуба на приходи.

РИСК ОТ НЕУСПЕШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАРА ЗА РАСТЕЖ BEAM

В случай, че Дружеството не успее да набере планираните от публичното предлагане средства или ги набере в непълен размер, това ще доведе до по-малко собствени средства за финансиране на дейността за периода 2022-2023 г. Въпреки че дейността може да се дофинансира и от други източници (например дълг), има вероятност това да доведе до забавяне на краткосрочния растеж, по-високи финансови разходи, а оттам = и по-малки печалби за акционерите в краткосрочен план.

ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РИСКОВЕ

Дружеството е изложено на рискове от загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процеси, хора или събития. Подобни рискове могат да бъдат породени от следните неизчерпателно изброени обстоятелства:

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

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

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 административните и управителните органи на Емитента са декларирали пред Емитента липса на потенциален конфликт на интереси между техните задължения в това им качество към Емитента и техния личен интерес или други задължения. Ръководството ще спазва законите и най-добрите практики за разкриване и избягване на конфликт на интереси, а при възникване на такъв – има задължение да го разкрие своевременно по начин, достъпен за инвеститорите. Ако възникне потенциален конфликт на интереси от страна 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.

III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

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

С настоящото Светослав Юрий Ангелов, в качеството си на представляващ на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД, ЕИК: 202255877, декларирам следното:

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

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

Декларатор,



Светослав Ангелов
/Изп. Директор/

IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА

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

С настоящото, РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА и МОМЧИЛ ТИКОВ в качеството ни на представляващи ЕЛАНА Трейдинг, ЕИК: 831470130, декларираме следното:

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

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

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

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

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

Декларатор:



РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА
Председател на СД



МОМЧИЛ ТИКОВ
Изп. директор

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

Вид на акциите:	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас.
Права по акциите:	Право на един глас в Общото събрание на акционерите на Емитента, пропорционално право на дивидент и ликвидационен дял.
Брой	Предмет на настоящето предлагане са до 700 000 броя нови, обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас
Единична номинална стойност	1 лев
Емисионна стойност (когато е приложимо)	4.30 лева
Валута на издаване	BGN
Срок на съществуване	Безсрочен
Ограничения за прехвърляне	За акциите, обект на този Документ, не съществуват ограничения във връзка с прехвърлянето им.

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

Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 700 000 броя, обикновени, поименни, безналични акции, всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 4.30 лева в съответствие с решение на Едноличния собственик от 07.11.2022 г. Акциите от увеличението ще бъдат предложени публично от Емитента в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж (пазар ВЕАМ)“, приети от „БФБ“ АД. В случай, че всички акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще се увеличи до 3 500 000 броя акции, като всички издадени от Емитента акции ще бъдат допуснати за търговия на пазар ВЕАМ.

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

Брой акции, които ще бъдат предложени:	До 700 000 обикновени акции. Емитентът не контролира процеса на записване, но очаква част от предлаганите акции от увеличението да бъдат записани от миноритарни акционери. Едноличният собственик на капитала „АБИ КАПИТАЛ“ възнамерява да подаде поръчка за записване на 350 000 броя акции от новата емисия.
Процент от капитала:	При допускането, че акциите от предлагането ще бъдат записани изцяло и мажоритарния акционер запише 50% от тях, то делът на миноритарните акционери ще възлиза на 10% от капитала на Емитента.
Срок, в който се планира да бъде достигнат:	Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара BEAM чрез аукцион, който ще се проведе при условия за времетраене и времеви график за провеждането му, определени с решение на Комитета по управление. Акциите от увеличението на капитала ще бъдат регистрирани в „Централен депозитар“ АД, където са регистрирани и издадените до момента акции на Дружеството, като размерът на миноритарно участие в посочените по-горе граници при съответните допускания ще бъде постигнат с регистрацията на новата емисия акции. Последващи промени не са под контрол на Емитента.
Условия на предлагането:	Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара BEAM при условия за времетраене на аукциона и времеви график за провеждането му, определени с решение на Комитета по управление.

4. Приложимото законодателство относно инструментите:

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

5. Информация относно:

<i>Органа, оправомощен да вземе решение за издаване на финансовите инструменти</i>	Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от Едноличния собственик на Емитента на 07.11.2022 г.
<i>Дата и съдържание на решението за издаване на финансовите инструменти</i>	Решението за увеличение на капитала на Емитента чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от Едноличния собственик от 07.11.2022 г. и на база решение на Общото събрание на акционерите (ОСА), проведено на 03.10.2022 г. ОСА е взело решение акциите на Дружеството да бъдат допуснати до Пазара за растеж ВЕАМ, организиран от БФБ АД чрез първично публично предлагане на акции, които ще бъдат издадени при увеличение на капитала на Дружеството. Акциите-предмет на публичното предлагане, както и вече издадените от Емитента акции ще бъдат регистрирани за търговия на пазар ВЕАМ.
<i>Ред и сроковете за провеждане на Общо Събрание на Акционерите</i>	ОСА включва всички акционери с право на глас. Съгласно приетия под условие Устав 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, допуснати 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 неписъствен, акционерите се удостоверяват със справка, издадена от ЦД към най-близкия предхождащ присъствен ден. Свикване на ОСА Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно. ОСА се провежда в седалището на дружеството. ОСА се свиква от СД. То може да бъде свикано и извънредно по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне пет на сто от капитала на Дружеството в съответствие с

	приложимото право и в други предвидени от закона случаи. Свикването на ОСА на акционерите 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 в 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 се счита за законно проведено, ако на него са представени
--	---

	акционери, притежаващи мнозинство от капитала на Дружеството. При липса на кворум се насрочва ново заседание не по-рано от 14 дни от датата на първото заседание и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват допълнителни точки. Мнозинство 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. Решенията на ОСА за прекратяване на регистрация на пазар ВЕАМ, съответно за изменение на разпоредби на Устава, определящи че ОСА е компетентно да взема решение за прекратяване на регистрация 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.
--	---

6. Информация относно реда за разпределяне на дивидент

ОСА взима решение за разпределяне на дивиденти след одобрение на финансовите отчети и в съответствие с предвидените в закона и Устава условия. Редът за разпределяне на дивиденти, включително определяне на акционерите с право да получат дивидент, се извършва съгласно Правилата на пазар ВЕАМ в актуалната към конкретния момент тяхна редакция.

Дружеството има право да изплаща паричен дивидент или дивидент в акции или смесен дивидент от двата типа по акциите, допуснати до търговия на пазар ВЕАМ. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми пазар ВЕАМ и ЦД за взето решение от ОСА относно вида и размера на дивидента. Паричен дивидент се обявява като брутен размер на една акция до шестия знак след десетичната запетая. 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. Дружеството има право да изплаща годишен дивидент по акциите, допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, при съответно прилагане на чл. 247а от Търговския закон.

Правото да получат дивидент по акциите, допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, 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.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от ОСА дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на ЦД, като всички разходите по изплащането му са за сметка на Дружеството.

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

<i>а) права за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същия клас</i>	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. 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. Правото на придобиване с предимство се прилага и по отношение на ценни книжа, които дават право за придобиване на акции от същия клас като притежаваните от съответния акционер посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях - конвертируеми облигации, варанти. Изискването за увеличаване на капитала с издаване на права не се прилага при увеличаване на капитала, в което имат право да вземат участие единствено членове на Съвета на директорите на Дружеството и/или негови работници или служители, като в нито един момент издадените по този начин акции не могат да надхвърлят 5 на сто от капитала на Дружеството. Право да придобият права за придобиване на новоиздаваните ценни книжа имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет страницата на пазара BEAM. 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 на пазар BEAM, приети от БФБ в приложимата им редакция, към датата на вземане на решението за увеличение на капитала
---	--

<i>б) право на дял от печалбите на емитента</i>	Всяка обикновена акция от настоящата Емисия дава право на дивидент, ако такъв се разпределя, съразмерно с номиналната си стойност. Емитентът ще разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Правилата на пазара ВЕАМ и Устава си. В случай че Общото събрание на акционерите приеме решение за разпределение на дивидент, печалбата на Дружеството се разпределя като дивидент, при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон (вкл. попълване на фонд „Резервен“ на Емитента). Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет (Дружеството не разпределя междинен дивидент) и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми ЦД (доколкото ЦД действа като агент по плащанията) и пазар ВЕАМ за взетото решение на Общото събрание относно вида и размера на дивидента. След получаване на уведомлението по предходното изречение, пазар ВЕАМ ще оповестява последната дата за сключване на сделки с акциите от Емисията, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание. Дружеството - емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в този срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в дружеството. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.
<i>в) право на остатъчен дял при ликвидация</i>	Всяка акция от Емисията дава право на ликвидационен дял в случай на ликвидация, съразмерен с номиналната стойност на акцията.

г) условия за обратно изкупуване	Дружеството може да изкупи собствени акции при спазване на приложимите нормативни изисквания въз основа на решение на ОСА, което определя: 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. В случай на прекратяване на регистрацията на емисията акции на пазар ВЕАМ, което не е в 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. Цената на обратното изкупуване на акциите се определя въз основа на оценка на тяхната стойност, извършена по възлагане на СД от лицензиран оценител или 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 на пазар ВЕАМ. 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 свикване на ОСА, което да вземе съответно решение за извършване на обратното изкупуване. Всеки акционер в Дружеството, който желае обратно изкупуване следва да заяви желанието си за това не по-късно от датата на провеждане на свиканото съгласно предходното изречение 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.
Описание на други съществуващи привилегии, ако има такива	Акциите от настоящата Емисия са клас обикновени акции и не предоставят други права, различни от описаните по-горе.

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

а) датата, на която възниква правото на дивидент	Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството не разпределя междинен дивидент.
б) срока, 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 Общото събрание за разпределянето му. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените 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.

9. Друга информация, по преценка на емитента.

Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия обикновени акции в съответствие с взето решение от Общото събрание на акционерите 03.10.2022 г. и решение на Едноличния собственик за увеличение на капитала от 07.11.2022 г. Намерението на Емитента е да предложи публично акциите от увеличението на капитала си на пазара за растеж ВЕАМ в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП (пазар ВЕАМ)”, приети от БФБ. Емитентът е освободен от задължението да изготви и публикува Проспект за публичното предлагане на Емисията в съответствие с разпоредбата на чл. 89в, ал. 1 от 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.

На 15.09.2019 г. АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД е издало емисия обезпечени корпоративни облигации с първоначална обща номинална стойност 5 млн. лв. Облигациите са приети за търговия на Българска фондова борса на базата на Проспект, одобрен с решение № 337-Е от 19.05.2020 г на Комисията за финансов надзор. Проспектът и отчетите на Дружеството в качеството му на Емитент могат да бъдат намерени на неговия сайт (www.itfgroupbg.com), както и на сайтовете на Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

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

1. Наименование на емитента	АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД
Държава по произход	България
Седалище	гр. София
Адрес на управление	Република България, София, 1164 , р-н Лозенец, ул. Сребърна 16, офис сграда Парк Лейн
ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър	202255877
2. Дата на учредяване на емитента	Датата на вписване на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е 03.10.2012 г
Срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок	Съществуването на Емитента не е ограничено със срок съгласно неговия Устав.
3. Данни за кореспонденция с емитента	Република България, София, 1164 , р-н Лозенец, ул. Сребърна 16, офис сграда Парк Лейн
Телефон за контакти	02 904 24 27
Факс	N/A
E-mail	office@itfgroupbg.com
Интернет страница	www.itfgroupbg.com
4. Размер на капитала	2 800 000 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.

Вписаният Капитал на Емитента е в размер на 2 800 000 лв., разпределени в 2 800 000 броя обикновени, поименни акции, с номинал 1 лв. всяка, ISIN код BG1100022224.

С вписване 20221101150841 в ТРРЮЛНЦ е вписано увеличение на капитала на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД от 1 800 000 лева на 2 800 000 лева.

Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 700 000 броя обикновени акции, всяка акция с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 4.30 лева, в съответствие с взети решения от Общото събрание на акционерите на Емитента от 03.10.2022 г. и решение на Едноличния собственик за увеличение на капитала от 07.11.2022 г. Намерението на Емитента е да предложи публично акциите от увеличението на капитала си на пазара за растеж ВЕАМ в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП (пазар ВЕАМ)“, приети от БФБ. Съгласно цитираното решение предлагането ще се счита успешно, ако бъдат записани най-малко 350 000 броя акции. В случай че предлагането приключи успешно и всички предлагани акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще бъде увеличен на 3 500 000 лева, разпределени в 3 500 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинал 1 лв. всяка и всички акции издадени от Емитента (акциите от увеличението и акциите, издадени от Емитента до настоящото увеличение на капитала) ще бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ.

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

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

Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от Едноличния собственик на Дружеството на 07.11.2022 г.

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

Към момента на изготвяне на настоящия документ едноличен собственик на капитала на Емитента е АБИ КАПИТЪЛ ЕООД, ЕИК 203269374.

Едноличен собственик на дяловете в АБИ КАПИТЪЛ ЕООД е изпълнителния директор на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД Светослав Юрий Ангелов.

Изпълнителният директор на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД Светослав Юрий Ангелов притежава непряко 100% от акциите на Емитента, съответно упражнява контрол върху него.

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

Наименование на дружеството	АБИ КАПИТЪЛ ЕООД
Наименование на дружеството на латиница	ABBEY CAPITAL Ltd
Седалище	гр. София
Адрес на управление	гр. София, п.к. 1000, р-н Средец, ул. Христо Белчев № 6, ет. 2
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството	203269374
Позиция, по отношение на емитента	Дружество майка
Участие в капитала	100%
Емитентът притежава в капитала на дружеството:	-
Дружеството притежава в капитала на емитента:	2 800 000 акции

Емитентът няма регистрирани дъщерни дружества

9. Описание на основните дейности, представени по сегменти.

„АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД е нишова финтех компания, специализирана в потребителско кредитиране. Бизнес моделът на компанията е фокусиран върху предлагането на бърз и лесен достъп до финансов ресурс на физически лица.

Компанията има създадени и успешно оперира два отделни бранда за потребителско кредитиране, които имат различни целеви клиентски групи и са структурирани като различни бизнес модели, а именно:

- Smile Credit – онлайн платформа за кредитиране;
- Get Cash – кредитиране през търговска мрежа от 10 офиса – 4 в София и 6 в големи градове на територията на България.

Двата бранда Smile Credit и Get Cash дават възможност на ITF да предлага гъвкав набор от кредитни продукти.

Таблица 1: Общо отпуснати заеми по двата бранда за периода 2019-30.09.2022 г.

Тип	2019	2020	2021	30.09.2022
Get Cash	4 665	4 418	4 259	2 824
Smile Credit	17 971	17 708	16 931	16 520
Общо	22 636	22,126	21,190	19,344

Източник: „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД

Онлайн заемите под бранда Smile Credit заемат около 80% от портфейла на компанията към 30.09.2022г. „Кредит на вноски“ формира около 90% от обема на тези онлайн раздадени заеми за периода приключващ към 30.09.2022г. Останалите около 10% от отпусканите заеми са „Кредит до заплата“.

Таблица 2: Структура на раздадените кредити от Емитента за 2019 г. според типа предлагани продукти

Тип	Обща стойност /в хил. лв./	Брой	Среден размер /в лв./
Get Cash	3 060	4 665	656
15 Дневна вноски	1 430	1 107	1 292
Месечен кредит	592	1 229	482
Пенсионерски Кредит	262	500	524
Седмични вноски	776	1 829	424
Smile Credit	7 630	17 971	425
Кредит до заплата	4 004	13 313	301
Кредит на вноски	3 062	3 226	949
Микро кредит на вноски	564	1 432	394
Общо	10 690	22 636	472

Източник: „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД

Таблица 3: Структура на раздадените кредити от Емитента за 2020 г. според типа предлагани продукти

Тип	Обща стойност /в хил. лв./	Брой	Среден размер /в лв./
Get Cash	3 036	4 508	673
15 Дневна вноски	1 738	1 542	1 127
Месечен кредит	450	956	471
Пенсионерски Кредит	221	440	502
Седмични вноски	627	1 570	399
Smile Credit	10,559	17,708	596
Кредит до заплата	3 074	10 204	301
Кредит на вноски	7 301	7 036	1 038
Микро кредит на вноски	184	468	393
Общо	13 411	21 748	617

Източник: „АЙ ТИ ЕФ Груп“ ЕАД

Таблица 4: Структура на раздадените кредити от Емитента за 2021г. според типа предлагани продукти

Тип	Обща стойност /в хил. лв./	Брой	Среден размер /в лв./
Get Cash	2 858	4 259	671
15 Дневна вноски	1 652	1 431	1 154
Месечен кредит	407	919	443
Пенсионерски Кредит	221	446	496
Седмични вноски	578	1 463	395
Smile Credit	11,700	16,931	691
Кредит до заплата	2 489	8 219	303
Кредит на вноски	9 177	8 630	1 063
Микро кредит на вноски	34	82	415
Общо	14 524	21 108	688

Източник: „АЙ ТИ ЕФ Груп“ ЕАД

Таблица 5: Структура на раздадените кредити от Емитента към 30.09 2022г. според типа предлагани продукти

Таблица 5: Структура на раздадените кредити от Емитента към 30.09 2022г. според типа предлагани продукти

Тип	Обща стойност /в хил. лв./	Брой	Среден размер /в лв./
Get Cash	2 337	2 824	828
15 Дневна вноска	1 520	1 014	1 499
Месечен кредит	254	596	426
Пенсионерски Кредит	197	385	512
Седмични вноски	366	829	441
Smile Credit	16 435	16 519	995
Кредит до заплата	1 920	6 057	317
Кредит на вноски	14 515	10 462	1 387
Общо	18 772	19 343	970

Източник: "АЙ ТИ ЕФ Груп" ЕАД

Клиентската база на Smile Credit се състои предимно от хора на възраст между 20 и 55 години, които са социално активни, имат постоянна работа, работят за себе си или са предприемачи.

Клиентите на Get Cash са с различен клиентски профил, определен от предпочитания за кешови разплащания и личен контакт с кредитен експерт.

Средният процент загуба при заемите Get Cash е между 12% и 14% за периода между 2019 г. и 30.09.2022г., докато средният процент загуба при заемите Smile Credit е 9-11% за същия период.

Таблица 6: Ключови параметри по отношение на заемите, отпуснати от „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД през 2019-2022 г.

Показател	2019	2020	2021	30.09.2022
Отпуснати кредити (брой)	22 636	22,126	21,190	19,344
Портфейл (след обезценка, в хил. лв.)	7 166	9 536	10 589	15 260
Ръст на портфейл на годишна база	37%	33%	11%	44%
Средна главница Smile Credit - Кредит до заплата (в лв.)	301	301	303	317
Средна главница Smile Credit - Кредит на вноски (в лв.)	949	1 038	1 063	1 387
Средна главница Get Cash (в лв.)	656	673	671	828
Среден процент загуба Smile Credit	8.4%	10%	10.70%	9%
Среден процент загуба Get Cash	15%	13.5%	12.2%	12.7%
Процент одобрени заявки Smile Credit	38%	37%	39%	33%

Източник: "АЙ ТИ ЕФ Груп" АД

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.

Поради спецификата на дейността си, Дружеството не инвестира в ДМА и/или придобиване на дялове, участия и други финансови активи.

През 2019 г. Дружеството имплементира изцяло нова, вътрешно разработена софтуерна система за администриране на оперативните си процеси свързани с дейностите по кредитиране. За създаването и изграждането на платформата дружеството има формиран специален ИТ екип.

Платформата позволява значително по- висока степен на автоматизация на бизнес процесите, оптимизация на процесите свързани с оценка на риска и превенция от измами, също и много по-кратки срокове за отпускане на кредити. Благодарение на така създадената платформа Дружеството значително ще увеличи обема на отпусканите кредити без съществено да увеличава необходимостта от допълнителен човешки ресурс, като по този начин се опосредства и възможността за реализиране на икономии от мащаба .

Разходите за разработването и имплементирането на платформата се отчитат като Разходи за

придобиване на нематериални активи във финансовите отчети на Дружеството. Към 30.09.2022г. общата натрупана стойност на тези разходи е 1 133 хил. лв.

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

Набраните от първичното публично предлагане средства ще се използват за нарастване на обемите на отпусканите потребителски заеми и съответно на кредитния портфейл на Емитента, както и за подобряване на структурата на капитала. Прогнозите за нарастването на портфейла през следващата финансова година могат да се видят в прогнозния отчет на Дружеството, представен като Приложение 9 към този документ.

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.

Дружеството се финансира посредством няколко основни източника:

- **Собствени средства** – Дружеството финансира дейността си с помощта на акционерния си капитал (включително увеличението на капитала, направено през октомври 2022г, както и планираното увеличение чрез първично публично предлагане – предмет на този документ), както и с помощта на реинвестиране на реализираната от Дружеството печалба.

- **Облигационна емисия** – през ноември 2019 г. Дружеството емитира облигационна емисия в размер на 5 000 000 (пет милиона) лева, разпределени в 5 000 (пет хиляди) броя обикновени, неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни и обезпечени облигации, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, със срок до падежа 84 месеца, с фиксиран лихвен процент от 10% на годишна база и с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем, както и главница, платима на 10 (десет) равни вноски, съответно по 500 000 (петстотин хиляди) лева, платими заедно с дължимите последни 10 (десет) лихвени плащания. С решение № 337-Е от 19.05.2020 г. Комисията за финансов надзор е одобрила Проспект за допускане до търговия на емисията, която е приета за търговия на БФБ на 27.05.2020г. Към датата на този Документ, Емитентът е погасил съгласно условията на емисията главница в размер на 1 000 000 (един милион) лева, като неизплатената остатъчна номинална стойност на емисията е 4 000 000 (четири милиона) лева.

- **Заеми** - Към датата на последния изготвен финансов отчет (30.09.2022г.) АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД има задължения по получени заеми със срок до една година в размер на 2 667 000 лв. и със срок над 1 година в размер на 2 030 000 лв. Подробна информация за тези задължения, както и за стойността им към горепосочената дата може да се види в приложения към този Документ междинен финансов отчет към 30.09.2022г.

• **Задължения по продължаващо участие във финансови активи** - Емитентът използва специализирани онлайн Peer to Peer платформи за частично финансиране на дейността си. На база на сключени договори, Дружеството прехвърля през тези платформи вземания по вече отпуснати от ЕМИТЕНТА заеми на инвеститори срещу средна възнаградителна лихва, варираща между 8% и 16% на годишна база в исторически план. Допълнително „АЙ ТИ ЕФ Груп“ заплаща на платформите такса, базирана на размера на финансирането, осигурено през платформата. Таксата варирамежду 3% и 4%.

При осъществена сделка чрез платформа, инвеститорите финансират до 90% от номиналната стойност на остатъчната главница по съответния заем, отпуснат от „АЙ ТИ ЕФ Груп“, като Емитентът се задължава да изпраща погашенията, получени от първоначалният длъжник по заема, към съответните инвеститори. Вземанията по лихви по заемите не са предмет на сделките по финансиране осъществявани чрез платформата.

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 години Дружеството поддържа обща ликвидност над 2х, а абсолютната ликвидност е стабилна в рамките на същия представен исторически период. Според ръководството Дружеството разполага с достатъчен оборотен капитал, необходим за функционирането му в рамките на 12 месеца след датата на Документа за допускане. Ръководството не очаква да има ситуация на недостиг на оборотен капитал и нужда от търсене на начини за неговото набавяне.

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

Таблица 7: Съкратена финансова информация за „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД за периода 2019-2022 г.

в хил. лв.	2019	2020	2021	9М 2022	ТТМ
Приходи от лихви и такси	4 897	6 404	5 915	7 223	8 785
<i>Изменение у/у</i>	<i>9%</i>	<i>31%</i>	<i>-8%</i>	<i>65%</i>	
Нетен лихвен марж	71%	69%	52%	51%	61%
Марж на нетната печалба	8.5%	11.1%	4.0%	14.8%	13.1%
Пари и парични еквиваленти	3 912	294	518	855	855
Вземания по кредити	7 166	8 992	10 589	15 260	15 260
<i>Изменение у/у</i>	<i>37%</i>	<i>25%</i>	<i>18%</i>	<i>9%</i>	<i>44%</i>
Общо активи	12 809	10 823	13 379	18 340	18 340
Собствен капитал	2 649	2 745	2 980	4 049	4 049
ROE	17.0%	26.5%	8.2%	28.6%	30.8%
ROA	5%	7%	2%	7%	7%
Лихвоносен дял/Собствен капитал	3.7x	2.8x	3.3x	3.3x	3.4x
Признати обезценки за очаквана кредитна загуба /Бруто вземания	16.5%	13.3%	12.7%	17.5%	17.5%

Подробна финансова информация за Емитента за периода 2019-09.2022г., включително основни финансови показатели, може да бъде намерена в изготвените от Дружеството годишни и междинни финансови отчети за разглеждания период, които са публикувани на сайта на Дружеството www.itfgroupbg.com, както и на сайта www.x3news.com.

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

Поради характера на дейността на Дружеството, то разполага със минимални дълготрайни материални активи, включващи стойността на наетия офис (отчитан като „Активи с право на ползване“ в съответствие с МСФО 16 „Лизинг“), както и стойността на офис оборудването. Поради естеството на тези активи, върху тях няма и не е възможно да има тежести.

Дружеството не планира бъдещи инвестиции в дълготрайни материални активи, доколкото такива не са необходими за реализацията на дейността му и стратегията му за развитие.

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 30.09.2022г., до датата на настоящия Документ Емитентът е извършил увеличение на вписания си капитал. На база решение на Съвета на Директорите на база овластяване съгласно действащия устав на Дружеството, капиталът е увеличен с парична вноса от 1 000 000 (един милион) лева до стойността на 2 800 000 (два милиона и осемстотин хиляди) лева. Вписването на увеличението в Търговския регистър е направено на 01.11.2022 г.

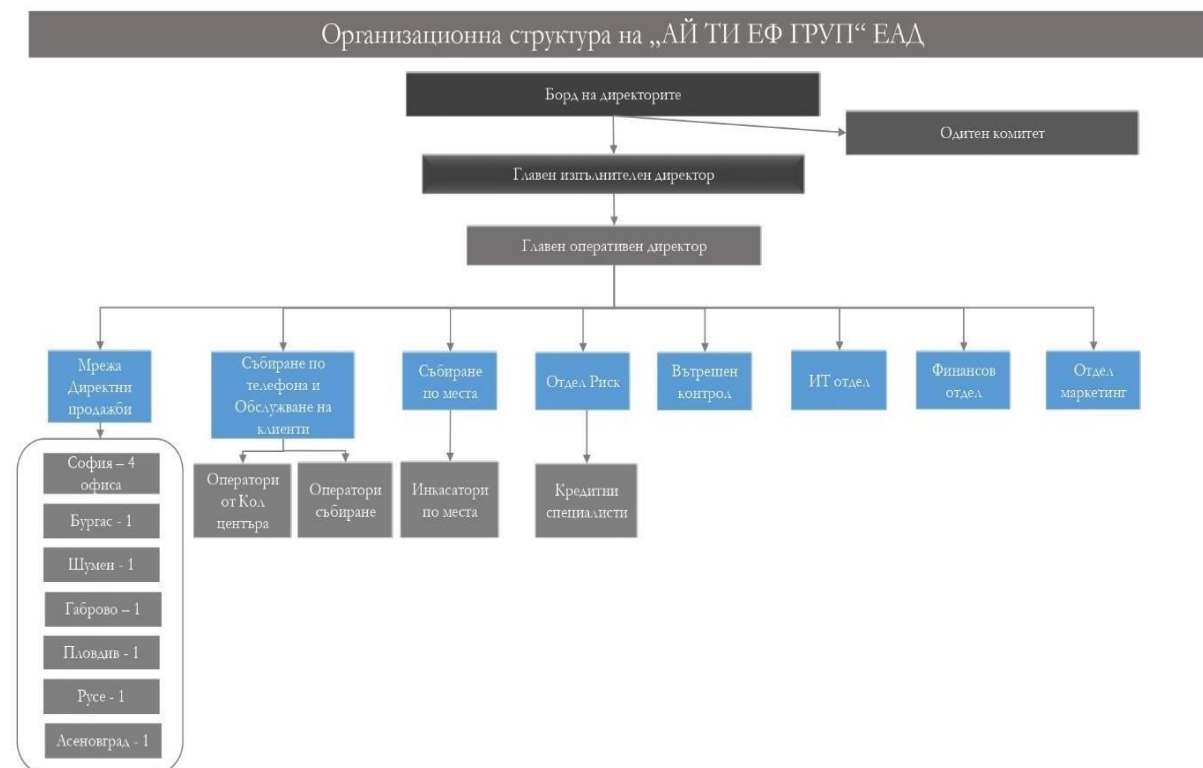
17. Местата за търговия, на които са били допуснати емисии финансови инструменти на емитента за последните три години.

Дружеството има издадена облигационна емисия в размер на 5 000 000 (пет милиона) лева, разпределени в 5 000 (пет хиляди) броя обикновени, неконвертируеми, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни и обезпечени облигации, с номинална и емисионна стойност 1 000 (хиляда) лева всяка, със срок до падежа 84 месеца, с фиксиран лихвен процент от 10% на годишна база и с периодичност на лихвените плащания на всеки 6 (шест) месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем, както и главница, платима на 10 (десет) равни вноски, съответно по 500 000 (петстотин хиляди) лева, платими заедно с дължимите последни 10 (десет) лихвени плащания. С решение № 337-Е от 19.05.2020г. Комисията за финансов надзор е одобрила Проспект за допускане до търговия на емисията, която е приета за търговия на Сегмент „облигации“ на основния пазар на БФБ на 27.05.2020г.

18. Брой на служителите към датата на изготвяне на документа за допускане за последните три години, както и информация 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

	2019	2020	2021	9.2022
Средно-списъчен брой на служителите на Емитента	55	55	55	55



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

Към дейността на Емитента е приложимо българското законодателство и в частност – Търговският закон, като тя не подлежи на лицензиране. Осъществяването на стопанската дейност на Дружеството зависи единствено от регистрация/вписване на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД като финансова институция в регистъра по чл. 3, ал. 2 от Закона за кредитните институции. Регистърът е воден от БНБ като към датата на този Документ Емитента е получил удостоверение № BGR00298 за извършеното от централната банка вписване на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД като финансова институция.

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

1. Три имена на лицето	Светослав Юрий Ангелов
2. Професионална автобиография	Светослав Ангелов е завършил European Business School в Лондон с бакалавърска степен „Международен бизнес и финанси“. Като част от обучението си работи в Natexis Banque Populaire под прякото ръководство на ръководителя на Отдел „Газ и петрол“. След завършване на образованието си се присъединява към управлението на семейния бизнес и е приет като член на Надзорния съвет на „Рубин“ АД, а по – късно и на „Сръбска Фабрика Стакло“ АД. През 2011 г. Светослав Ангелов завършва Executive MBA от University of Sheffield, Великобритания. В професионалната си кариера участва като член на Съвета на директорите на „Велина“ АД и „Република Холдинг“ АД, както и прави инвестиции в инвестиционни дружества в сферата на недвижимите имоти, технологии и развойна дейност и изкуство. През февруари 2015 г. Светослав Ангелов придобива дял в „АЙ ТИ ЕФ Груп“ АД и влиза в управлението на компанията. Впоследствие увеличава своя дял и става мажоритарен акционер. А от 2022 г. и едноличен собственик на капитала.
3. Функции в емитента	Изпълнителен директор и член на СД
4. Дата на изтичане на мандата	19.10.2025 г.
5. Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Няма други дейности извън дейността на дружеството.

6. Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган

Дружество	Булстат	Длъжност
А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	Управител
АБИ КАПИТАЛ ЕООД	203269374	Управител
ГЕТКЕШ.БГ ЕООД	202946574	Управител
ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	Управител
ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774	Представяващ
ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	Управител
ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД	205931766	Управител
ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	Управител
ДЪ КЕЙС ООД	204699553	Управител
ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	Управител
ЕКС КЕПИТАЛ ООД	204952152	Управител
ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	Представяващ и член на СД
ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	Управител
КИЗМЕТИ АД	201653351	Представяващ и член на СД
КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	Управител
РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	Член на СД
САНЛЕКС 2012	202160322	Управител
СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	Управител
СМАЙЛКРЕДИТ ЕООД	202946528	Управител
ФАСТКОЛЕКТ ООД	206338142	Управител

7. Информация за всички дружества, в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер или съдружник

Дружество	Булстат	% Дял	Лице
А ИНВЕСТМЪНТ ЕООД	203704022	100%	Едноличен собственик на капитала
АБИ КАПИТАЛ ЕООД	203269374	100%	Едноличен собственик на капитала
АРТ МЕДИЯ ООД	104693439	8,60%	Съдружник
БИ УЪРКС ЕООД	131248077	100%	Едноличен собственик на капитала
БРИГАДА ЕНД КО ООД	206182202	25%	Съдружник
ГЕТКЕШ.БГ ЕООД	202946574	100%	Едноличен собственик на капитала
ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309	95,24%	Съдружник
ДЕЛТА КОМ ГРУП КДА	202035774	5%	Непък съдружник
ДЕЛТА КОМ ТРЕЙДИНГ ЕООД	130572691	95,24%	Съдружник
ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674	95,24%	Съдружник
ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	100%	Едноличен собственик на капитала
ДЕЛТА-А ЕООД	201892650	100%	Едноличен собственик на капитала
ДЪ КЕЙС 2019 ЕООД	205576062	100%	Едноличен собственик на капитала
ДЪ КЕЙС АРТ ЕООД	205931766	100%	Едноличен собственик на капитала
ДЪ КЕЙС ЕООД	204699553	100%	Едноличен собственик на капитала
ДЪ КЕЙС КЪМПАНИ ЕООД	205661242	100%	Едноличен собственик на капитала
ДЪ КЕЙС ПРОДЖЕКТ ЕООД	205661139	100%	Едноличен собственик на капитала
ЕКС КЕПИТАЛ ООД	204952152	50,00%	Съдружник
ЕС ВИ ЕС ИНВЕСТМЪНТ АД	204829192	33,33%	Акционер
ЕС ВИ ИНВЕСТМЪНТ ООД	204092165	50,00%	Съдружник
ИКСЕПШЪНЪЛ ТРИУМФ ООД	203509245	30,00%	Съдружник

КИЗМЕТИ АД	201653351	98,00%	Акционер
КОНФЕТИ ГЕЙМИНГ ООД	202314101	43%	Съдружник
КРЕМАКС АУТО ЕООД	202524683	100%	Едноличен собственик на капитала
САНЛЕКС 2012 ЕООД	202160322	100%	Едноличен собственик на капитала
СЕМ ХОЛД ЕООД	200445721	100%	Едноличен собственик на капитала
СИМБАЛИ ГРУП ООД	175043714	50,00%	Съдружник
СМАЙЛ КРЕДИТ ЕООД	202946528	100%	Едноличен собственик на капитала
ФАСТКОЛЕКТ ЕООД	206338142	100%	Едноличен собственик на капитала

8. Информация за всички дружества, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер:

Няма разлика между дружествата, в които лицето е бил член на управителен или контролен орган или акционер през последните три години и понастоящем.

9. 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	Светослав Ангелов не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.
11. Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента	Светослав Ангелов не извършва дейност конкурентна на Емитента

1. Три имена на лицето	ЮРИЙ АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ
2. Професионална автобиография	Юрий Ангелов е завършил Технически Университет в София с магистърска степен инженер със специалност „Хидропневмотехника“. Професионалната си кариера започва като инженер - конструктор в „Института по хидравлика и пневматика“ в гр. Казанлък, след което се присъединява към екипа на „Булгарлизинг“ АД като експерт външна търговия. През 1995 г. Юрий Ангелов стартира собствен бизнес в сферата на търговията. Впоследствие придобива от приватизационни фондове мажоритарните дялове в няколко производствени предприятия, в това число стъklarските заводи „Рубин“ АД и „Сръбска Фабрика Стakло“ АД, както и фармацевтичния производител „Ветпром“ АД. През своята кариера Юрий Ангелов прави множество инвестиции в различни отрасли, като хотелиерство („Велина“ АД), инвестиционни дружества и фондове („Република Холдинг“ АД и Neveq). През 2015 г. се присъединява и към Съвета на директорите в „АЙ ТИ ЕФ Груп“ ЕАД.
3. Функции в дружеството	член на СД
4. Дата на изтичане на мандата	19.10.2025 г.
5. Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Няма други дейности извън дейността на дружеството.

6. Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган:

Дружество	Булстат	Лице
КИЗМЕТИ АД	201653351	Член на СД
РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	Член на СД
ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309	Управител
ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611	Управител
АРМСНАБ АД	121333685	Член на СД

7. Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер

Дружество	Булстат	% Дял	Лице
ДЕЛТА КОМ ХОЛДИНГ ГРУП ООД	831671674	4,76%	Съдружник
ДЕЛТА - Ю ЕООД	201892611	100%	Едноличен собственик на капитала
РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД	121676036	9,47%	Акционер
ДЕЛТА КОМ ТРЕЙДИНГ ЕООД	130572691	4,76%	Съдружник
ДЕЛТА ЕС - 2 ЕООД	121416309	4,76%	Съдружник

8. Информация за всички дружества, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер

Няма разлика между дружествата, в които лицето е бил член на управителен или контролен орган или акционер през последните три години и понастоящем.

9. 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	Юрий Ангелов не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.
11. Информация дали лицето извършва конкурентна дейност на извършваната от емитента	Юрий Ангелов не извършва дейност конкурентна на Емитента

1. Три имена на лицето	Донка Иванова Ангелова
2. Професионална автобиография	Донка Ангелова е член на Борда на директорите от 2020 г. Завършила е Софийския университет „Св. Климент Охридски“ със специалности: Магистър по Културология, Магистър по Българска филология и Магистър по Немска филология. През 2004г. основава издателство „Терра Алтера“, в което поема пълната отговорност за управлението, оценката на проектните предложения, редакционната политика и всички предложения за партньорство. Когато се присъединява към екипа на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД, тя допринася значително за публичния имидж на компанията.
3. Функции в дружеството	Член на СД
4. Дата на изтичане на мандата	19.10.2025 г.
5. Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Няма други дейности извън дейността на дружеството.

6. Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган:

Дружество	Булстат	Длъжност
ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД	203269399	Управител

7. Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер

Дружество	Булстат	% Дял	Лице
ТЕРРА АЛТЕРА ЕООД	203269399	100%	Донка Ангелова – едноличен собственик на капитала
ДЕЛТА ЕНТЪРТЕЙНМЪНТ ЕООД	131273507	100%	Донка Иванова Ангелова - едноличен собственик на капитала

8. Информация за всички дружества, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер:

Към датата на този Документ Донка Иванова Ангелова продължава да е едноличен собственик на капитала, съответно управител на горепосочените дружества.

9. 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	Донка Ангелова не е била член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.
11. Информация дали лицето извършва конкурентна дейност на извършваната от емитента	Донка Ангелова не извършва дейност конкурентна на Емитента

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

Членовете на административните и управителните органи на Емитента са декларирали пред Емитента липса на потенциален конфликт на интереси между техните задължения в това им качество към Емитента и техния личен интерес или други задължения. Ръководството ще спазва законите и най-добрите практики за разкриване и избягване на конфликт на интереси, а при възникване на такъв – има задължение да го разкрие своевременно по начин, достъпен за инвеститорите. Ако възникне потенциален конфликт на интереси от страна 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.

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.*

За 2021 г., на членовете на СД на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД са изплатени възнаграждения, както следва:

- Светослав Ангелов, заплатено възнаграждение от „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД – 60 840 лв.
- Юрий Ангелов, заплатено възнаграждение от „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД – 126 307 лв.
- Донка Ангелова, заплатено възнаграждение от „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД – 27 935 лв.
- Филип Добринов, заплатено възнаграждение от „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД – 86 542 лв.

За деветмесечието на 2022 г., на членовете на СД на „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД са изплатени възнаграждения, както следва:

- Светослав Ангелов, заплатено възнаграждение от „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД – 45 382 лв.
- Юрий Ангелов, заплатено възнаграждение от „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД – 94 482 лв.
- Донка Ангелова, заплатено възнаграждение от „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД – 21 262 лв.
- Филип Добринов, заплатено възнаграждение от „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД – 62 705 лв.

Не са налице отложени и/или потенциално дължими възнаграждения към 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 АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД.

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, които могат да окажат значително въздействие върху дейността или финансовото му състояние.

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.

През последните три години дейността на АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД беше повлияна от световната пандемия от COVID-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли.

Пандемията не оказва съществено влияние върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Емитента.

Въпреки затрудненията, предизвикани от пандемията от COVID-19, Дружеството не е преустановявало дейност през последните две години. Ефектът на пандемията не е повлиял в структурно отношение или върху числеността на персонала през този период и не се използвани помощи по специални програми за борба с въздействието на COVID-19.

26. Информация за съветника по емисията.

Наименование на съветника по емисията	ЕЛАНА Трейдинг АД
Наименование на съветника на латиница	ELANA Trading AD
ЕИК на съветника	831470130
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, п.к. 1756, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауър, Сграда Б, ет. 12
Лице за контакт	Радослава Масларска
Телефон за контакт	+359 2 81 000 10
Интернет страница, където ще бъде оповестявана информацията относно емитента	www.elana.net
Дата на сключване на договора с емитента	09.11.2022
Срок на договора с емитента	2 г.

27. Информация за регистрирани одитори на емитента

Годишните финансови отчети на Емитента за последните три години са одитирани от Златка Капинкова - регистриран одитор вписан под № 0756 в регистъра на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България. Лицето в предходното изречение отговаря солидарно с членовете на Съвета на директорите на Емитента за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Към датата на Документа посоченият по-горе одитор на Емитента не е подавал оставка и не е бил отстраняван.

VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

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

www.x3news.com/download/?id=542549

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

www.x3news.com/download/?id=558817

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.

Финансовите отчети са приложени към настоящия документ, както следва:

Описание на финансовия отчет	Номер в Раздел „Приложения“
Одитиран финансов отчет и счетоводни бележки към 31.12.2021 г.	6
Неодитиран междинен финансов отчет към 30.06.2022 г.	7
Неодитиран междинен финансов отчет към 30.09.2022 г.	8
Прогнозни баланс, отчети за приходите и разходите, и отчети за паричните потоци за 2022 г.	9

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

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

Декларация от емитента

С настоящото Светослав Юрий Ангелов в качеството си на представляващ на „Ай Ти Еф Груп“ ЕАД, ЕИК: 202255877· декларирам/е следното:

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

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

Мястото, където публично достъпните документи могат да бъдат намерени на електронен носител е www.itfgrouppbg.com

Декларатор,

Светослав Юрий Ангелов
Изпълнителен директор

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

Други общодостъпни документи:

Описание на документа	Номер в Раздел „Приложения“

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

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

Описание на документа	Номер в Раздел „Приложения“
Извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар ВЕАМ	1
Настоящ Устав на емитента	2. Публично достъпен адрес: https://portal.registryagency.bg/CR/DocumentAccess/MjAyMjU1ODc3JmUmYTVkODBiOGY1NTFhNDhmNjlmZjE2OTY5YjFkYThkOTBfCiY_K68YbgXmrCygvoT0Wj0BgcQPgWhBizfD7jA01w
Решение на ОСА за: 1. Допускане на акциите за търговия на пазар ВЕАМ. 2. Приемане на Устав, във връзка с осъществяваното първично публично предлагане на пазара ВЕАМ, под условие.	3
Проект на Устав под условие	4
Решение на Едноличния собственик за увеличение на капитала с емисия акции, която да бъде предложена публично на пазар ВЕАМ	5
Одитиран финансов отчет и счетоводни бележки към 31.12.2021 г.	6. Публично достъпен адрес: www.x3news.com/download/?id=542549
Неодитиран отчет към 30.06.2022 г.	7. Публично достъпен адрес: www.x3news.com/download/?id=558817
Неодитиран отчет към 30.09.2022 г.	8. Публично достъпен адрес: www.x3news.com/download/?id=566425
Прогнозни баланс, отчети за приходите и разходите, и отчети за паричните потоци за 2022 г.	9
Договор със Съветник	10
Решение на СД на Дружеството за одобрение на Документа за допускане	11

Определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане

<i>Използван термин</i>	<i>Определение</i>
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
IPO	Първично публично предлагане
BEAM	Bulgarian Enterprise Accelerator Market (Пазар BEAM) организиран от Българска фондова борса АД
Peer-to-Peer платформи	Специализирани технологични платформи, които служат като място за директна връзка между – от една страна кредитодателите и инвеститорите, а от друга – кредитополучателите.

Описание и номерация на всички приложения

Описание на документа	Номер в Раздел „Приложения“	Актуално към дата /dd.mm.yyyy/
Извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар BEAM	1	24.11.2022 г.
Действащ Устав на емитента	2	24.11.2022 г.
Решение на ОСА за: 1. увеличение на капитала и допускане на емисията от увеличението, както и на съществуващите обикновени акции на пазар BEAM. 2. промени в Устава, във връзка с осъществяваното първично публично предлагане на пазара BEAM, под условие.	3	03.10.2022 г.
Приет Устав под условие	4	03.10.2022 г.
Решение на Едноличния собственик за увеличение на капитала с емисия акции, която да бъде предложена публично на пазар BEAM	5	07.11.2022 г.
Одитиран финансов отчет и счетоводни бележки към 31.12.2021 год.	6	31.12.2021 г.
Финансов отчет и счетоводни бележки към 30.06.2022 год.	7	30.06.2022 г.
Финансов отчет и счетоводни бележки към 30.09.2022 г.	8	30.09.2022 г.
Прогнозни баланс, отчети за приходите и разходите, и отчети за паричните потоци за 2022 г.	9	10.11.2022 г.
Договор със Съветник	10	09.11.2022 г.
Решение на СД на Дружеството за одобрение на документа за допускане	11	08.11.2022 г.

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

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „АЙ ТИ ЕФ ГРУП“ ЕАД, съответно „Елана трейдинг“ АД в качеството си на съветник по емисията, с подписите си декларират, че настоящият документ за допускане до търговия на акции на пазар ВЕАМ е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.



Светослав Юрий Ангелов
Изпълнителен директор, АЙ ТИ ЕФ ГРУП ЕАД



Радослава Масларска,
Председател на СД, Елана Трейдинг



Момчил Тиков,
Изпълнителен директор, Елана Трейдинг

Х. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

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

Подробна информация относно предлагането

Настоящото предлагане представлява	Първично публично предлагане на пазар ВЕАМ
Брой на предложените ценни книжа	До 700 000
Валута на предлагането	BGN
ISIN код на временната емисия	BG1500008229
Присвоен борсов код на временната емисия	ITF1
Брой записани и платени инструменти, при които предлагането се счита за успешно	350 000
Всяко лице може да запише най-малко	1 акция
Възможност за удължаване сроковете за предлагане	Не е предвидена
Възможност за прекратяване или отлагане на предлагането	Предлагането може да бъде отложено до тридесет работни дни или прекратено само след оповестено на интернет страниците на пазар ВЕАМ, на емитента, на съветника и на обслужващия инвестиционен посредник Решение. Решението следва да бъде оповестено най-малко два дни преди оповестената дата за провеждане на IPO аукцион на борсата.

а. данни относно минималната цена на предлагането.

Ценови диапазон на предлагането (IPO Matching Range)

Минимална цена	4.30 лева на акция
Максимална цена	4.30 лева на акция.
Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на минимална цена	3 010 000 лева

Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на максимална цена	3 010 000 лева
Цена на удовлетворяване на поръчките	Пазар BEAM чрез уеб-сайта си и чрез системата за търговия Xetra T7, на която се провежда аукционът, оповестява цената на сключване на сделките. Цената на сключване на сделките е еднаква за всички участници.

б. начало и край на предлагането

Комитетът по управление на пазар BEAM е допуснал финансовите инструменти при условията на първично предлагане със свое Решение:	№ и дата на решението: №20/28.11.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на емитента	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 30.11.2022г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на пазар BEAM	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 30.11.2022г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на съветника	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 30.11.2022г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на обслужващия инвестиционен посредник	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 30.11.2022г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на специализирана медия	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 30.11.2022г.
Начало на предлагането	Начало на публично предлагане е по-късната дата на оповестяване на съобщението за предлагането на уеб-страницата на пазар BEAM и на страницата на емитента и на обслужващия инвестиционен посредник

Продължителност на предлагането	Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество акции, но не повече от две търговски сесии, в рамките на които се провежда IPO аукциона. В рамките на първата търговска сесия ще бъдат предложени 466 000 акции от предлагането на фиксирана цена от 4.30 лв. В случай, че предложените в рамките на първата търговска сесия акции бъдат изкупени, Емитентът и Мениджърът „ЕЛАНА Трейдинг“ АД ще пуснат в началото на втората търговска сесия още до 234 000 акции с емисионна цена 4.30 лв. Точният брой акции, които ще бъдат предложени, се обявяват най-късно до края на първата търговска сесия.
График на предлагането	дата на оповестяване: най-късно до 30.11.2022г. срок на предлагането в дни: най-много два работни дни, в рамките на които се провежда IPO аукциона дата на провеждане на IPO аукциона на борсата: 07.12.2022 г. В случай, че предложените в рамките на първата търговска сесия акции бъдат изкупени, и Емитентът и Мениджърът „ЕЛАНА Трейдинг“ АД ще пуснат още до 234 000 акции с емисионна цена 4.30 лв., датата на втория аукцион е 08.12.2022 г. Крайна дата на предлагането: първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на втория IPO аукцион. Горепосочените дати са примерни. Точните дати ще бъдат определени от Комитета по управление на пазар BEAM към БФБ.
Крайна дата на предлагането	Краят на публичното предлагане е първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на втория IPO аукцион.
Дата на оповестяване на резултатите от предлагането	Първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на втория IPO аукцион.

Начало на търговията с права върху записаните акции (временна емисия)	Планирана дата - втория работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на втория IPO аукцион – 14.12.2022г.
Край на търговията с права върху записаните акции (временна емисия)	Денят на уведомлението за вписването на увеличението на капитала на Емитента в Търговския регистър.

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

Наименование на борсовия член:	ЕЛАНА трейдинг АД
Идентификация на борсовия член в системата:	ETRBG/107
Подаване на поръчки за покупка:	Придобиване на акции може да бъде осъществено след като бъде подадена поръчка, чрез упълномощен инвестиционен посредник, член на борсата и участник на пазар BEAM (или чрез платформа за търговия за директен достъп до пазара)

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

Наименование на банката, в която е открита набирателната сметка	Алианц Банк България АД BG55BUIN95615100709308
Ред за връщане на набраните средства, в случай че предлагането не бъде успешно	Емитентът в рамките на пет работни дни уведомява банката, в която е открита набирателната сметка за резултата от подписката и публикува на интернет страниците на емитента, на обслужващия инвестиционен посредник и на съветника покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията, срока и реда завръщане на набраните суми. Набраните средства от аукциона за първично публично предлагане се връщат по списък на записалите акции, актуален към втория работен ден след датата на аукциона.

д. информация относно приложимия аукцион

Приложим аукцион:	Xetra T7 IPO Аукцион за Българска фондова борса (за повече информация: https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/IPO_Auction_description_T7.pdf
Фази на аукциона	Описание
1. Предварителна (Pre-trade) фаза	По време на предварителната фаза, чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки
2. Call фаза	Борсата оповестява определената фиксирана цена за изпълнение от името на водещия мениджър. По време на кол-фазата чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки.
3. IPO Freeze фаза	Въвеждането, модификацията или изтриването на поръчки се деактивира, за да може водещият мениджър да оцени пазарната ситуация. Цената на аукциона е определена с решение на едноличния собственик на капитала на Емитента Отразяването на неговото решение става чрез въвеждане на цена „продава“ по време на Freeze фазата, като цената „продава“ следва да е в размер на определената с решението на едноличния собственик на капитала на Емитента фиксирана цена от 4.30 лв. за нова акция. Поръчката „продава“ на водещия мениджър се въвежда служебно от Борсата.
4. Фаза на определяне на цената (Price determination)	След въвеждането на поръчката на водещия мениджър БФБ АД инициира ръчно фазата на определяне на цената, изпълнявайки поръчките на фиксираната цена на аукциона. Удовлетворяването на поръчките се извършва на фиксираната цена на аукциона, в размер 4,30 лв. на нова акция. В случай, че търсенето надвишава предлагането, удовлетворяването на поръчките се извършва пропорционално на предварително определената емисионна цена от 4,30 лв. за една акция по „метода на най-големия остатък“.

Допустими видове поръчки:	Описание
1. Лимитирани поръчки	Поръчки за покупка на определено количество акции при посочена лимитирана цена. С подаването на лимитирана поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената при IPO аукциона цена на предлагането, в случай че тази цена е по-ниска или равна от подадената от него цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнени цялостно или частично. Лимитирани поръчки с цена различна от 4.30 лв. за една акция не следва да бъдат въвеждани и ще бъдат изтривани служебно от борсата. Инвеститорите следва да имат предвид, че при подадени поръчки, надвишаващи общото количество на предлаганите акции, всички поръчки ще бъдат удовлетворени на пропорционален принцип, чрез използване на „метода на най-големия остатък“. Потенциалните инвеститори могат да намерят подробно описание на метода на следния адрес: https://download.bse-sofia.bg/BSERules/BEAM/IPO_Auction_description_largest_remainder_method.pdf
2. Пазарни поръчки	Поръчки за покупка на определено количество акции, които не съдържат цена. С подаването на пазарна поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената при IPO аукциона цена на предлагането. Пазарната поръчка може да бъде изпълнена цялостно или частично. Пазарните поръчки се изпълняват с приоритет спрямо лимитираните поръчки. Инвеститорите следва да имат предвид, че при подадени поръчки, надвишаващи общото количество на предлаганите акции, всички поръчки ще бъдат удовлетворени на пропорционален принцип, чрез използване на „метода на най-големия остатък“. Потенциалните инвеститори могат да намерят подробно описание на метода на следния адрес: https://download.bse-sofia.bg/BSERules/BEAM/IPO_Auction_description_largest_remainder_method.pdf

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

Друга информация по преценка на емитента

Условията и ред за прехвърлянето на права върху записаните акции	Емитентът ще подаде заявление за допускане до търговия на правата върху записаните акции под формата на временна емисия в периода между съобщението на Емитента за успешното приключване на първичното публично предлагане и издаването на новите акции, записани при първичното предлагане, съгласно чл. 14, ал. 4 от Правилата. Очаква се търговията с правата върху записаните акции да започне на втория работен ден, следващ изтичането на два работни дни, след датата на провеждане на втория аукцион и да продължи до обявяване на съобщението за вписването на увеличението на капитала на Емитента в Търговския регистър. Временната емисия на правата върху записаните акции ще се търгува съгласно разпоредбите на Част IV Правила за търговия. При сетълмента на сключените сделки с правата върху записаните акции ще бъде налице следната особеност: Продавачите на правата върху записани акции няма да получават паричната сума от продажбата до момента на успешно вписване на новоиздадените акции от увеличението на капитала в Търговския регистър. Паричните средства от продажбите ще се съхраняват по сметка на „Централен депозитар“ АД. След получаване на уведомление за успешно вписване на увеличението на капитала на Емитента в Търговския регистър, търговията на правата върху записаните акции се прекратява. Централен депозитар АД фиксира книгата на акционерите на Емитента съобразно притежателите на права върху записани акции на втория работен ден след последния ден за търговия с правата върху записаните акции, като извършва разплащанията към всички продавачи. Акции от вписаното успешно увеличение на капитала в Търговския регистър и Централен депозитар АД, както и акциите, издадени от Емитента до настоящото увеличение на капитала, се допускат до вторична търговия на пазар ВЕАМ. В случай на неуспешно вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, сделките с правата върху записаните акции ще бъдат отменени и паричните средства на всички купувачи по време на търговията с правата върху записани акции ще бъдат възстановени по сметките на обслужващия инвестиционен посредник без лихви или други компенсации. Набраните средства от аукциона за първично публично предлагане се връщат по списък на записалите акции, актуален към втория работен ден след датата на аукциона.
---	--

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Намерение на едноличния собственик АБИ Капитал ЕООД относно участие в предлагането и разпореждане с контролния пакет акции	Едноличният собственик на капитала АБИ КАПИТАЛ ЕООД възнамерява да участва в настоящото увеличение на капитала и да подаде поръчка за записване на 350 000 акции от настоящата емисия, която ще бъде предложена публично на пазара ВЕАМ.
Начин на образуване на цената, на която се предлагат акциите	Цената на предлагане е определена с решение на едноличния собственик на Емитента от 07.11.2022 г.
Медии и места, на които ще бъде оповестено предлагането	Сервиз Финансови Пазари (www.x3news.com) www.elana.net www.itfgrouppbg.com