

ДОКУМЕНТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ НА ПАЗАР ВЕАМ

Емитент	„Дронамикс Кепитъл“ ЕАД
ISIN код на емисията	BG1200007216 ³
Тип на инструмента	Привилегировани, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции
Съветник по емисията	Карол АД, ЕИК 831445091 ²

Този документ е изготвен с цел допускане на емисията финансови инструменти на „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД ¹, ЕИК 206697857⁶ („Дружеството“, „Емитентът“) на пазара за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market).

Този документ е одобрен с Решение на едноличния собственик на капитала на „¹⁰ Дронамикс Кепитъл“ ЕАД ¹ от 19.11.2021 ⁹ г.

Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите ¹⁰ на „Карол АД“ ² от 19.11.2021⁹ г.

Лица, участвали в съставянето му:

Име и фамилия	Длъжност
Свилен Рангелов	Главен изпълнителен директор и съчредител на Дронамикс Глобъл Лимитид (Dronamics Global Limited)
Христо Попов	Директор бизнес развитие на Дронамикс Глобъл Лимитид (Dronamics Global Limited)
Аш Уичър	Главен Юридически Директор, Дронамикс Глобъл Лимитид (Dronamics Global Limited)
АД „Цветкова, Бебов и съдружници“ (относно правните части на документа)	
„Карол“ 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>I. ВЪВЕДЕНИЕ.....</i>	<i>4</i>
<i>II. РИСКОВИ ФАКТОРИ</i>	<i>6</i>
<i>III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА.....</i>	<i>22</i>
<i>IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА.....</i>	<i>23</i>
<i>V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.....</i>	<i>24</i>
<i>VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА</i>	<i>50</i>
<i>VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ</i>	<i>75</i>
<i>VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ</i>	<i>78</i>
<i>IX. ПРИЛОЖЕНИЯ</i>	<i>80</i>
<i>I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</i>	<i>85</i>

I. ВЪВЕДЕНИЕ

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

1. Информация за емитента

Наименование на емитента	„Дронамикс Кепитъл“ ЕАД
Наименование на емитента на латиница	Dronamics Capital EAD
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента	206697857
LEI код на емитента	984500CE5N9EAID05X07
Адрес за кореспонденция	гр. София, район „Младост“, бул. „Александър Малинов“ № 31
Телефон за контакти	+359 879 959 689
E-mail	ir@dronamicscapital.bg
Интернет страница	www.dronamicscapital.bg
Интернет страница, на която е оповестен документът за допускане	www.dronamicscapital.bg
Интернет страница, където ще бъде оповестявана публично информация пред инвеститорите	http://www.x3news.com/
Лице за контакт с емитента	Свилен Рангелов
Телефон за контакти	+359 879 959 689
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	бул. Ал. Малинов 31, София 1729, България
E-mail	ir@dronamics.com

2. Информация за съветника

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

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

E-mail	broker@karoll.bg
--------	--

3. Информация за емисията

ISIN код на емисията (временна емисия)	BG1500007213
Тип на инструмента	Привилегировани Клас Б акции (“Акциите”)
Валута на издаване (BGN/EUR)	BGN
Брой издадени финансови инструменти	до 5 334 081 броя привилегировани акции
Вид финансови инструменти	Привилегировани, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции
Номинална стойност	1 лев
Друга информация по преценка на емитента	Предлагането ще се счита за успешно, ако бъдат записани и бъде заплатена емисионната стойност най-малко на 2 667 040 броя Акции. Емисионната стойност на Акция е фиксирана в размер на 1.10 лева на Акция.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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

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

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

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

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

РИСКОВИ ФАКТОРИ, СЪЩЕСТВЕНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ НА АКЦИИТЕ

Ценови риск

Пазарната стойност на Акциите е под влияние на редица фактори, измежду които финансовите резултати на Дружеството, динамиката на търсенето и предлагането, състоянието на местния и глобалните капиталови пазари, оповестяване на новини и събития и др. Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че вследствие на тези фактори цената на Акциите може да търпи значителни колебания, както и да спадне под цената на предлагане.

Акциите включват привилегия, която може да бъде упражнена само в определен срок

Потенциалните инвеститори в Акциите следва да обърнат специално внимание, че Акциите са привилегирани Клас Б акции и съдържат привилегия, правата по която следва да бъдат упражнени в определен срок. Съгласно Устава на Емитента Акциите дават право на притежателите им при настъпване на IPO събитие да получат срещу притежаваните от тях Акции определен брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл Лимитид (Dronamics Global Limited), дружество надлежно учредено съгласно законите на Англия и Уелс, с регистрационен номер 11673152, със седалище и адрес на управление във Фаундърс фактори, Нортклиф хаус (4 етаж), Йънг Стрийт, Лондон, Обединено Кралство W8 5EH („Дронамикс Глобъл“), притежавани от Дружеството към датата на упражняването на това право. Потенциалните инвеститори в Акции, обаче, следва да имат предвид, че това право може да бъде упражнено само и единствено в срок от 2 (два) месеца или в друг по-дълъг срок, определен от Съвета на директорите на Дружеството, след публикуване на покана от страна на Емитента за упражняване на правото, като в случай че притежателите на Акции не упражнят правото си в този период, те ще загубят възможността да го упражнят в бъдеще (за повече информация относно IPO събитието и начина на упражняване на правата по Акциите, моля виж *раздел V. Информация за финансовите инструменти по-долу*) и съответния припадащ се брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл, собственост на Емитента, които биха били получени от тези инвеститори в резултат от упражняване на привилегията им по Акциите, ще остане в активите на Дружеството. Във връзка с това, е налице риск за инвеститорите в Акциите да загубят притежаваната от тях привилегия, в случай че не упражнят правата си по Акциите в посочения срок.

Условията за упражняване на привилегията по Акциите могат да не настъпят

Инвеститорите в Акции следва да обърнат внимание, че възможността за упражняване на привилегията по Акциите е свързана с настъпване на определени условия, а именно с необходимостта от настъпване на IPO събитие. Следва да се има предвид, обаче, че не е налице гаранция, че IPO събитие ще настъпи въобще или ще настъпи в срока, в който съответния инвеститор е планирал да държи инвестицията си в Акциите. В този случай е възможно инвеститорите в Акции да не получат въобще възможност да упражнят привилегията по Акциите и да придобият акции от капитала на Дронамикс Глобъл, съответно да не получат възможност да упражнят привилегията по Акциите и да придобият акции от капитала на Дронамикс Глобъл в срока, в който са планирали да държат инвестицията си в Акциите. Възможно е дори да бъде необходимо да вземат решение на общо събрание на акционерите на Дружеството за ликвидация на Емитента, за да получат припадащия им дял от имуществото на Дружеството. В тази връзка, поради изисквания срок за осъществяване на ликвидацията съгласно приложимото българско търговско законодателство, е налице риск инвеститорите да получат възвръщаемост от инвестицията си в Акции в по-дълъг от планирания от тях срок или да получат по-ниска от очакваната възвръщаемост от инвестицията си в Акциите.

Определени решения на общото събрание на акционерите на Дружеството могат да бъдат взети само ако притежателя на Клас А акция е гласувал в полза на решението

Инвеститорите в Акции следва да обърнат специално внимание, че съгласно Устава на Дружеството определени решения на общото събрание на акционерите на Емитента, като например решения за изменения на Устава на Емитента, решения за прекратяване и ликвидация или преобразуване на Дружеството или за промяна на членовете на Съвета на директорите му, могат да бъдат валидно приети само в случай че притежателят на привилегированата Клас А акция от капитала на Дружеството е гласувал в полза на вземането на решението. Притежателят на Клас А акцията е Дронамикс Глобъл, като привилегията по нея е предоставена с цел Дронамикс Глобъл да гарантира, освен останалото, че след осъществяването на предлагането на Акции няма да бъде налице промяна на дейността на Дружеството или то да бъде прекратено или преобразувано.

Все пак, инвеститорите в Акции следва да имат предвид, че привилегията по Клас А акцията от капитала на Дружеството ограничава възможността им свободно да вземат определени решения относно дейността на Емитента в сравнение с дружества, които не са издали акции с подобна привилегия. Поради това е налице риск общото събрание на акционерите на Дружеството да не може да приема валидно решения, въпреки че законоустановените кворум и мнозинство за това биха били налице, ако притежателят на Клас А акцията не присъства на заседанието или гласува против вземането на съответното решение. В частност, инвеститорите в Акции следва да обърнат специално внимание, че до изтичане на седемгодишен срок от обявяването на устава на Дружеството, съдържащ необходимите текстове относно допускането и търговията на Акции на пазар ВЕАМ, в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията, притежателят на Клас А акцията има право на решаващ глас относно вземане на решение от общото събрание на акционерите на Емитента за прекратяване и ликвидация на Дружеството, поради което е налице риск инвеститорите да не могат да вземат валидно решение за прекратяване и ликвидация на Емитента, в случай че не е налице положителен вот от страна на притежателя на Клас А акцията за това.

Инвеститорите в Акции поемат повишен риск да загубят инвестицията си в случай на несъстоятелност на Емитента

Акции представляват капиталов инструмент, който удостоверява участието на притежателя им в Дружеството и в неговия капитал, включително правото му да получи ликвидационна квота (ликвидационен дял) от имуществото на Дружеството, отговаряща на размера на участието му в капитала на Емитента, при прекратяване и ликвидация на Дружеството и ако е налице такова имущество, след пълно удовлетворяване на кредиторите на Емитента. Поради това в случай на несъстоятелност на Емитента притежателите на Акции биха получили част от остатъка от имуществото на Дружеството, само и единствено ако преди това Емитентът е удовлетворил напълно всички свои кредитори. В тази връзка, инвеститорите в Акции следва да обърнат специално внимание, че в случай на несъстоятелност на Дружеството те могат въобще да не получат част от имуществото на Дружеството и да загубят цялата направена от тях инвестиция.

Дружеството не е гарантирало определен процент от потенциална нетна печалба, който да се изплаща като дивидент

Инвеститорите в Акции следва да обърнат внимание, че Емитентът не е гарантирал определен размер на дивиденди, които да се изплащат в резултат от притежаваните Акции. Поради спецификата на дейността на Дружеството, което няма да извършва самостоятелна търговска дейност, не се очаква то да генерира значителни приходи, които да водят до възможност за натрупване на печалба и изплащане на дивиденди в тази връзка.

Риск, свързан с възможност за разводняване на участието на притежателите на Акции в капитала на Емитента в резултат от последващи увеличения на капитала на Дружеството

Инвеститорите в Акции следва да имат предвид, че в случай, че е налице последващо увеличение на капитала на Емитента със същия клас акции като Акции (т.е. привилегироваи Клас Б акции), ако те не упражнят предоставените им права за записване на нови Клас Б акции и по този начин не запишат припадащия им се брой Клас Б акции от това увеличение на капитала на Емитента, то това би довело до разводняване на тяхното участие в капитала на Емитента (намаляване на процента на участието им в капитала на Дружеството), което може да доведе до по-ниска възвръщаемост на направената от тях инвестиция в Акции, включително до намаляване или загуба на възможност да влияят върху решенията на общото събрание на акционерите на Дружеството. Подобен ефект би бил налице и в случаите, в които притежателите на Акции не упражнят 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 същия клас акции (т.е. Клас Б акции) от капитала на Дружеството (включително, варанти, конвертируеми облигации или други сходни финансови инструменти).

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВТОРИЧНАТА ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ

Ликвиден риск

Потенциалните инвеститори в Акции трябва да имат предвид, че не съществуват гаранции за бъдещото формиране и поддържане на ликвиден вторичен пазар за Акции. Ликвидността на Акции зависи от множество фактори включително ликвидността на борсовия пазар и/или многостранната система за търговия, на която се предлагат Акции, наличието на договор за маркет-мейкърство с лицензиран инвестиционен посредник и пр. В случая такива договорни отношения не са налични. Няма гаранция, че ще се установят трайни обеми на търговия на вторичния пазар, които да позволят на притежател на Акции да се разпорежи с тях в кратки срокове и на цена, близка до справедливата. Ниската ликвидност може да доведе до волатилност на цените и възможност за спекулативни промени от относително малки сделки.

Риск от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа

Съгласно изменения в Закона за корпоративното подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица, капиталовите печалби от инвестиции в Акции, реализирана на пазара за растеж ВЕАМ, са обект на данъчно облекчение за ограничен период от време - за период до 31.12.2025 г.

За периода на облекчение, реализираната на пазар ВЕАМ капиталова печалба от разпореждане с Акции няма да подлежи на облагане с данък (по отношение на доходите на физически лица) и се

предвижда намаляване на данъчния финансов резултат на юридическите лица с печалбата от разпореждане с финансови инструменти, реализирана на този пазар.

Инвеститорите следва да имат предвид, че след изтичане на този срок (ако не бъде удължен), реализираната на пазара за растеж ВЕАМ капиталова печалба от разпореждане с Акции ще подлежи на облагане с данък.

След упражняването на привилегията по Акциите Дружеството може да няма значително имущество и стойността им може да се понижи значително и/или Дружеството да бъде ликвидирано

Потенциалните инвеститори в Акции следва да имат предвид, че след изтичане на срока за упражняване на привилегията по Акциите, е налице значителен риск стойността на Акциите, по които не е упражнена привилегията, да се понижи съществено, поради невъзможността за упражняването ѝ в бъдещ период. В този случай, предвид това, че е възможно Дружеството да не разполага със значително имущество след упражняване на привилегията по Акциите, е вероятно да бъде налице необходимост от прекратяването на дейността му и ликвидация на Дружеството.

Инфлационен риск

Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност за инвеститорите. Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции значително е изпреварвала инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранция за инвеститорите, че тяхна инвестиция в Акции ще представлява реална защита срещу инфлация.

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

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

Уставът на Емитента, в приетата проектна версия, приложена към този Документ за допускане, предвижда, че решение за прекратяване на регистрацията на емисията Акции на пазара за растеж ВЕАМ може да вземе единствено Общото събрание на акционерите на Емитента с мнозинство 90% от представените на Общото събрание акции с право на глас, и при положение, че акционерът, притежаващ Клас А акция от капитала на Емитента, е гласувал в полза на решението. В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на ВЕАМ пазара, Дружеството е длъжно да закупи обратно Акциите на всеки пожелал акционер (без той да трябва да доказва вреди), ако

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

прекрътяването на регистрацията не е по решение на общото събрание на акционерите на Дружеството.

РИСК, СВЪРЗАН С НЕУСПЕШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО И С ТЪРГОВИЯТА С ПРАВА ВЪРХУ ЗАПИСАНИТЕ АКЦИИ

Емитентът ще подаде заявление за допускане до търговия на правата върху записаните акции под формата на временна емисия финансови инструменти в периода между съобщението на Емитента за успешното приключване на първичното публично предлагане на Акциите и издаването на новите Акции, съгласно чл. 14, ал. 4 от Правилата. Временната емисия на правата върху записаните по време на аукциона акции ще се търгува съгласно разпоредбите на Част IV „Правила за търговия на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ, приети от БФБ АД. В тази връзка инвеститорите следва да имат предвид, че при сетълмента на сключените сделки с правата върху записаните акции продавачите няма да получават паричната сума от продажбата до момента на успешно вписване на новоиздадените Акции от увеличението на капитала в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията. 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 и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията, търговията на правата върху записаните акции се прекрътява. „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. Акциите от вписаното успешно увеличение на капитала в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията и „Централен депозитар“ АД, както и Акциите, издадени от Емитента до настоящото увеличение на капитала, ще бъдат допуснати до вторична търговия на пазар ВЕАМ. В случай на неуспешно вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията, сделките с правата върху записаните акции няма да бъдат приключени и инвеститорите няма да имат право на компенсация за претърпени загуби във връзка с отменянето на сделките. 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 на Акциите се връщат по списък на лицата, записали Акции, актуален към втория работен ден след датата на аукциона. Подобно развитие може да има неблагоприятен ефект върху инвеститорите, участвали в записването, и тези, които са извършили сделки с правата върху записаните акции (временната емисия).

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

СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

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

отделни и общи показатели.

Макроикономически риск

Макроикономическият риск произтича от настъпването на различни по своя характер фактори, които могат да се отразят негативно на икономиката на страната и света, 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. Дружеството планира една единствена инвестиция в капитала на компанията Дронамикс Глобъл, чиято основна дейност ще бъде експресни транспортни услуги в глобален мащаб. Инвеститорите следва да вземат предвид не само икономическата конюнктура в България, която е държавата на инкорпорация на Дружеството, но и световната, тъй като бизнес моделът на единствената компания, планирана да бъде част от инвестиционния портфейл на „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД, е свързан преди всичко с глобалния макроикономически климат.

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

В началото на 2020 година разпространението на нов вид коронавирус (SARS CoV 2) причини сериозни сътресения в глобалната икономическа дейност. Към настоящия момент светът продължава да се бори с пандемията от коронавируса. Ниските ваксинационни нива в България биха могли да предизвикат ново затваряне, което да има ефект върху потреблението, износа, вноса и инвестиционния климат в страната. Въпреки това световната икономика е в процес на пълно възстановяване от кризисната 2020 год. с оглед на прогресиращата ваксинационна кампания, която е почти завършена в страните от Западна Европа и Северна Америка, което предполага и пълно завръщане към обичайния икономически живот в края на 2021 и 2022 год. Според последните икономически прогнози на водещи институции българският реален БВП се очаква да расте с около 4 % през предстоящата 2022 год., а световният – с 4.5 %.

Таблица 1: Макроикономически прогнози за реалния растеж на българската икономика¹

¹ Източници:

Лятна икономическа прогноза на Европейската комисия,

https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-forecasts/summer-2021-economic-forecast-reopening-fuels-recovery_en;

Световна банка, <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/35647/9781464816659.pdf>;
Световна банка, <https://seenews.com/news/world-bank-revises-upwards-bulgarias-2021-gdp-growth-forecast-756450>;

Международен валутен фонд, <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2021/10/12/world-economic-outlook-october-2021>

Международен валутен фонд, <https://www.imf.org/en/Countries/BGR>.

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Институция	Прогнозиран ръст на БВП на България за 2021 год.	Прогнозиран ръст на БВП на България за 2022 год.	Прогнозиран ръст на БВП на света за 2021 год.	Прогнозиран ръст на БВП на света за 2022 год.
Международен валутен фонд	4.50%	4.40%	5.90%	4.90%
Европейска комисия	4.60%	4.10%	5.90%	4.20%
Световна банка	3.70%	3.80%	5.60%	4.30%

Основен рисков фактор за изпълнението на тези прогнози е пандемичната обстановка и опасността от нови локдауни. Експертните очаквания са за край на пандемията и превръщането ѝ в сезонно явление около 2023 – 2024 год. като до 2022 год. се предвижда COVID-19 да се проявява основно през регионални епидемични вълни. Въпреки това опасността от модификации, които да намаляват ефективността на ваксините срещу болестта продължава да бъде отчитана като сериозен риск за бизнес климата в страната и света, който влияе директно върху дейността на инвестицията на „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД.

В същото време, инвеститорите следва да обърнат внимание, че тъй като Дронамикс Глобъл разработва безпилотен транспортен самолет, който би обслужвал преди всичко онлайн търговията, ефектите от евентуално затваряне в резултат от нови пандемични вълни не биха били толкова негативни колкото при редица циклични индустрии.

Валутен риск

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

Теоретично, би могло да се приеме, че валутният риск на страната се е повишил в резултат от присъединяването на България към Европейския Валутен Механизъм (ERM II) на 10.08.2020 г. Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. Този риск беше минимизиран от специално решение на Народното събрание на Република България, който задължи финансовия министър и управителя на БНБ да поддържат настоящия курс – 1.95583 лв. за 1 евро, пред финансовите министри на Еврозоната и Европейската централна банка при преговорите за присъединяването на България към общата европейска валута.

Дружеството не осъществява собствена дейност, но по-голямата част от продажбите на единствената инвестиция в портфейла – Дронамикс Глобъл ще бъдат в американски долари или евро. Поради това инвеститорите трябва да имат предвид, че това са валути с плаващ курс, при който има известен риск от обезценка, която да повлияе негативно върху финансовия резултат и приходите на компанията.

Инфлационен риск²

Инфлационният риск представлява вероятността от повишение на общото ценово равнище в страната и света, съответно намаляване на покупателната сила на местните валути и реализиране на загуби поради обезценка на активите, деноминирани в съответните валути. В случая Дружеството не извършва собствена дейност, но Дронамикс Глобъл, в чиито капитал Дронамикс Кепитъл ЕАД има намерение да инвестира, планира да продава продукти и услуги на българския и на чужди пазари, съответно е изложено на риск от инфлацията в тези страни.

По данни на Националния статистически институт месечната инфлация, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени, през септември 2021 година е 0.2 % спрямо август 2021 година. Годишната инфлация за септември 2021 година спрямо септември 2020 е 4.0 %. На европейско ниво годишната инфлация за месец септември е 3.6 %, а за страните от Евроразоната – 3.4 %. Монетарната цел на Европейската централна банка е да запази равнището на инфлация около 2 %. Прогнозите на международните институции и Българската народна банка са за засилване на инфлационните процеси в България до края на 2021 год. като се очаква повишението на общото ценово равнище в края на настоящата година да достигне между 2.1 и 3.5 %. За Европейския съюз Европейската комисия предвижда повишение на общото ценово равнище до 2.2 % за същия период, което впоследствие ще намалее през 2022 год. до приемливите нива за целите на общоевропейската монетарна политика – под 2 %. Световната инфлация до края на 2021 г. се очаква да е с 1.4 % по-висока в сравнение с нивата си през 2020 год. до 3.9 % според Световната банка.

В случая инвеститорите трябва да обърнат внимание на характера на инфлацията. Тя би имала негативно влияние върху оперативната дейност на Дронамикс Глобъл само при положение, че не е временна (transitory) и не е ограничен във времето резултат от икономическото възстановяване, на което сме свидетели през 2021 год.

Отделно обръщаме внимание на обстоятелството, че за целите на изчисляването на бъдещите оперативни нужди на Емитента, за покриването на които е заделен определен премиен резерв, подробно описан в т. 11, част VI от Документа за допускане, са използвани определени допускания за размера на инфлацията в дългосрочен план. При значително по-висок реален инфлационен процент в сравнение със заложения в допусканията е възможно премиеният резерв да не бъде достатъчен за покриване на оперативните нужди на Емитента и да се наложи набавянето на средства по друг начин, описан в т. 12, част VI от Документа за допускане. Насочваме инвеститорите да обърнат внимание и на риска **Дружеството не развива собствена търговска дейност, поради което е налице риск от загуби, включително откриване на производство по**

² Източници:

Международен валутен фонд, <https://www.imf.org/en/Countries/BGR>;

Национален статистически институт, <https://www.nsi.bg/bg>;

Европейска централна банка, <https://sdw.ecb.europa.eu/>;

Trading economics, <https://tradingeconomics.com/european-union/inflation-rate>;

Българска народна банка,

https://www.bnb.bg/ResearchAndPublications/PubPeriodical/PubP_MacroeconomicForecast/index.htm

несъстоятелност срещу Емитента в т. 3 от настоящата част в контекста на риска от липса на достатъчно средства, с които да се покрият оперативните нужди на Емитента.

Политически риск

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

С разрастването на кризата с новия коронавирус в началото на 2020 г. се увеличиха и очакванията за икономическа рецесия, която е съпътствана от увеличение на безработицата. Тя, от своя страна, може да има негативни последици за социалния мир и би могла да доведе до дестабилизиращи събития, които да предизвикат промяна на политическото статукво. Подобни сътресения са винаги съпътствани от периоди на икономически затруднения, които биха имали негативен ефект върху дейността на Емитента

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

Политически риск се създава и с въвеждането на извънредна епидемична обстановка в Република България и в редица други страни вследствие на усилията на управляващите власти за справяне с пандемията от коронавирус, която избухна в световен мащаб в началото на миналата година. Подобен режим може да доведе до ограничаване на основни граждански права и директна намеса на изпълнителната власт в икономическия живот на страните и трудовия процес, което да повлияе негативно на оперативната дейност икономическите субекти, включително и на дейността на единствената компания в портфолиото на Емитента – Дронамикс Глобъл. Рискът от държавна интервенция се изостря особено при страни с нисък ваксинационен процент.

Основен политически риск за България към настоящия момент е и запазването на политическата стабилност, която зависи от възможността за сформирание на устойчиво правителство и избор на държавен глава в резултат на предстоящите предсрочни парламентарни и президентски избори. Евентуалната липса на такава е възможно да има като последицие въвеждането на непоследователни и ненавременни пандемични и икономически мерки в полза на бизнеса и би имала негативен ефект върху дейността на всички дружества в страната.

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

Кредитен риск на държавата

Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. Ниски кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-висока цена на собствен и привлечен капитал, по-тежки условия на финансиране, както за държавата, така и за отделните икономически субекти, в това число и на Емитента.

Таблица 2: Кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута³

Кредитна агенция	Последно разглеждане	Дългосрочен рейтинг	Перспектива
S&P	28.05.2020	BBB	стабилна
Moody's	09.10.2020	Baa1	стабилна
Fitch	19.02.2021	BBB	положителна

Кредитният риск на страната остава непроменен според S&P и Moody's.

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

В контекста на споделеното по-горе изменения в кредитния рейтинг на страната са към този момент неочаквани. Инвеститорите трябва да имат предвид, че в контекста на пандемичната обстановка в световен мащаб и нуждата от допълнителни публични стимули за бизнес субектите с оглед запазване на дейността им, България би могла да изживее периоди на бюджетен дефицит, който да бъде финансиран с дълг, което при екстремни случаи би довело до влошаване на кредитната позиция на страната.

В случая, Емитентът не планира да използва кредитно финансиране в средносрочен план, а да разчита на други начини за финансиране, подробно изложени в част VI, т. 12.

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

НЕСИСТЕМНИ РИСКОВЕ

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

Регулаторен риск

Дружеството е учредено в съответствие с разпоредбите на Търговския закон и останалото приложимо законодателство на Република България. Дейността на Емитента не е обект на

³ Източник: Министерство на финансите, <https://www.minfin.bg/bg/69>

специфичен регулаторен режим. Доколкото с успешното приключване на предлагането Акциите ще бъдат регистрирани на пазара ВЕАМ, организиран от БФБ АД, Дружеството е обект на неговите правила, както и на разпоредбите на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба.

Предвид това, че единствената планирана инвестиция на Дружеството ще бъде в SAFE инструмент, който дава право при определени условия да бъдат придобити акции от капитала на Дронамикс Глобъл, операциите на Емитента биха могли да бъдат засегнати от регулаторните рискове, присъщи за дейността на Дронамикс Глобъл.

Дейността на Дронамикс Глобъл, което планира да е оператор на безпилотни летателни средства, е предмет на изисквания за получаване на различни разрешения, сертифициране или лицензиране от страна на съответните компетентни национални органи за контрол върху авиацията, на територията на които Дронамикс Глобъл планира да извършва дейност. Потенциалните инвеститори в Акции, обаче, следва да имат предвид, че макар и Дронамикс Глобъл да планира да изпълни необходимите условия за издаване на съответните разрешения, сертифициране и лицензиране на своята дейност, получаването на тези разрешения, лицензи и сертификати не е гарантирано, което може да рефлектира върху възможността на Дронамикс Глобъл да започне да извършва реална търговска дейност или (в случай че получаването на тези разрешения, лицензи и сертификати се забави значително) да забави значително започването на дейността му. В този случай това би повлияло силно негативно върху възможността на Дронамикс Глобъл да генерира приходи и по този начин върху стойността на планираната инвестиция на Дружеството в Дронамикс Глобъл, и по този начин върху бъдещата стойност на Акциите.

В допълнение, потенциалните инвеститори в Акции следва да имат предвид, че след получаването на необходимите разрешения, лицензи и сертификати, Дронамикс Глобъл ще следва да спазва стриктни регулаторни изисквания, включително да поддържа сертифициран персонал и оперираните безпилотни летателни средства трябва да бъдат в летателна годност и да подлежат на периодични прегледи, за да може да продължи да извършва своята дейност, като в случай че наруши тези регулаторни изисквания, това би могло да доведе до отнемането на издадените разрешения и лицензи, което ще препятства възможността на Дронамикс Глобъл да продължи да извършва дейност като оператор на безпилотни летателни средства и да генерира приходи от своята дейност. В този случай стойността на инвестицията на Емитента в Дронамикс Глобъл може да се обезцени значително, включително да се обезцени напълно, което може да рефлектира неблагоприятно върху стойността на Акциите.

Дружеството планира да използва значителна част от постъпленията от предлагането на Акциите за инвестиране в инструмент, който дава възможност за придобиване на акции от капитала на Дронамикс Глобъл, което може да не се осъществи

Дружеството е сключило договор с Дронамикс Глобъл, по силата на който има право да инвестира в определен инструмент ("**SAFE инструмент**"), даващ право при определени условия да бъдат придобити акции от капитала на Дронамикс Глобъл (копие от договора и негов превод на български език са приложени към този Документ за допускане). Дружеството възнамерява да използва значителна част от постъпленията от предлагането на Акциите за инвестиране в SAFE инструмента (повече информация относно SAFE инструмента се съдържа в т.9 *Друга информация, по преценка на емитента* от Раздел V. *Информация за финансовите инструменти* по-долу). Въпреки това, инвеститорите в Акции следва да имат предвид, че поради технически или други

причини, включително в резултат от неизпълнение на задълженията на Дронамикс Глобъл по договора за SAFE инструмента („Договор за SAFE”), планираната инвестиция в SAFE инструмента може да не се осъществи или Дружеството да не може да упражни последващо изцяло или частично правата си за придобиване на акции от капитала на Дронамикс Глобъл, макар и условията за придобиването на акциите съгласно условията на SAFE инструмента да са настъпили. В последния случай, въпреки че Дружеството би имало право да претендира изпълнение на задълженията на Дронамикс Глобъл по Договора за SAFE или обезщетение за неизпълнение на задълженията на Дронамикс Глобъл, не е налице гаранция, че неговата претенция ще бъде уважена или ще бъде уважена напълно, поради което е налице риск инвеститорите в Акции да претърпят загуби.

Дружеството не развива собствена търговска дейност, поради което е налице риск от загуби, включително откриване на производство по несъстоятелност срещу Емитента

Дружеството не развива и не възнамерява да развива в бъдеще собствена отделна търговска дейност, като единствената му дейност ще се изразява в придобиване и упражняване на правата по SAFE инструмента, респективно по акциите от капитала на Дронамикс Глобъл, придобити в резултат от упражняване на правата му по SAFE инструмента. Поради това не се очаква Дружеството да генерира значителни приходи от собствена стопанска дейност и в тази връзка доходността от инвестицията в Акции в голяма степен ще зависи от бъдещото развитие на дейността на Дронамикс Глобъл, инвестицията в което ще представлява единственият значителен актив на Емитента.

В тази връзка, е налице значителен риск Дружеството да генерира загуби, предвид оперативните разходи, необходими за неговата дейност, и липсата на значителни или дори никакви приходи от стопански операции. Въпреки че определена част от постъпленията от предлагането на Акциите ще бъдат предназначени за покриване на очакваните оперативни разходи от дейността на Дружеството и няма да бъдат инвестирани в SAFE инструмента, не е налице гаранция, че този ликвиден буфер ще бъде достатъчен за изплащане на всички очаквани оперативни разходи през срока на съществуване на Дружеството. Поради това, в случай на рязък скок на размера на разходите му (включително поради наличие на по-висока инфлация от очакваната или в резултат от други непредвидени към датата на този Документ за допускане причини) или поради настъпването на други неблагоприятни обстоятелства, включително в случай че IPO събитие не настъпи изобщо или настъпи в по-дълъг от очаквания срок, е налице риск Дружеството да не може да изпълни своите задължения, без да е необходимо да потърси допълнително финансиране, включително чрез увеличение на капитала, извършено съгласно Правилата на пазар BEAM или друго, включително заемно, финансиране, или да продаде част или (в извънредни случаи) дори всички свои активи, като в случай че инвестицията в Дронамикс Глобъл, която ще бъде най-значителната част от активите на Дружеството, се окаже неликвидна или стойността ѝ е значително по-ниска от необходимата или очакваната, Дружеството може да не разполага с достатъчно активи, за да изпълни всички свои задължения и да изпадне в несъстоятелност. В тези случаи притежателите на Акции могат да претърпят значителни загуби и дори да изгубят цялата направена инвестиция в Акциите.

В допълнение, потенциалните инвеститори в Акции следва да обърнат внимание, че ако е налице необходимост от продажба на част или всички активи на Дружеството, за да бъдат покрити оперативни разходи на Емитента, е възможно тази продажба да бъде осъществена при по-неблагоприятни условия от тези, които могат да бъдат постигнати при стандартни пазарни условия

или да бъде осъществена в такъв пазарен момент, който да доведе до пропуснати ползи за притежателите на Акции в бъдеще.

Дружеството може да не придобие акции от капитала на Дронамикс Глобъл, ако условията за придобиването им съгласно Договора за SAFE не са настъпили

Договорът за SAFE предвижда необходимост от настъпване на определени обстоятелства, за да може Дружеството да придобие съответния брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл в резултат от SAFE инструмента. Няма гаранция, че някое от тези обстоятелства ще настъпи изобщо или преди инвеститорите в Аксиите да вземат решение за прекратяване и ликвидация на Дружеството, поради което е налице риск, предвид това, че SAFE инструмента може да се окаже по-неликвиден от акциите от капитала на Дронамикс Глобъл, които могат да бъдат получени в замяна на SAFE инструмента, инвеститорите в Аксиите да не могат да получат размера на ликвидационната стойност на своето участие в Дружеството, който биха получили в случай че Емитентът е придобил акции от капитала на Дронамикс Глобъл.

Инвестиционен риск

Дружеството планира да инвестира съществена част от своето имущество в SAFE инструмент. Инвестиционният риск се определя като вероятността на загубите от инвестиция поради промяна в справедливата цена инвестирувания актив/поетия финансов пасив. Инвестицията на Емитента ще бъде изложена на редица инвестиционни рискове:

- пазарен - рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на SAFE инструмента да се колебаят в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделната ценна книга или нейния емитент, или фактори, засягащи всички ценни книжа, търгувани в пазар. Пазарният риск включва риск на пазарна цена, лихвен риск и валутен риск. В случая този риск се отнася до голяма степен за периода след конвертирането на SAFE инструмента в капитал на Дронамикс Глобъл, тъй като възможните парични потоци, които би получило Дружеството преди момента на конвертирането, не се влияят от пазарни фактори;
- ликвиден – поражда се от невъзможност да бъде продадена инвестицията на справедлива цена и/или в кратък срок;
- кредитен риск на насрещната страна;
- риск от концентрация;
- реинвестиционен риск - загуба на по-висока възвръщаемост при реализация на една инвестиция и невъзможност да се инвестират средствата при сходни равнища на възвръщаемост и др.

Допълнително, потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че инвестицията в Дронамикс Глобъл ще бъде в некотиран инструмент. Аксиите на Дронамикс Глобъл не се търгуват в момента на публичен пазар или многостранна система за търговия и нямат пазарно определена стойност. За неговата оценка по справедлива стойност Дружеството ще прилага общоприети подходи и методи за оценяване, като използва наблюдаеми и ненаблюдаеми входящи данни и допускания. Поради това съществува риск оценката на активите и пасивите на Дружеството да не отговарят на цената при реализацията на позициите.

Оперативен риск

Оперативният риск може да се определи като риск от загуби на Дружеството 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 на Емитента, свързани с управлението на текущи проекти;
- риск от неработещи процедури при извършване на трансакции, за достъп до активи и информация, процедури по документирани и съхранение на информацията;
- риск от неефективен контрол от страна на Съвета на директорите на Дружеството по отношение на дейности, осъществявани от външни доставчици и др.

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

Риск от разводняване на участията в инвестираното дружество

При бъдещи увеличения на капитала на Дронамикс Глобъл, в който Емитентът планира да инвестира, е възможно Дружеството да не разполага с необходимите средства и съответно да не успее да участва, при което неговият дял да се разводни.

Емитентът би притежавал бъдещо миноритарно участие в Дронамикс Глобъл, което може да му попречи да защити интересите си

Единствената инвестиция на Емитента ще бъде придобиване на SAFE инструмента, който при определени обстоятелства се конвертира в миноритарен дял от Дронамикс Глобъл. Поради това Емитентът е ограничен във възможността си (включително с оглед на това, че при определени обстоятелства ще получи срещу SAFE инструмента акции без право на глас в Дронамикс Глобъл) да оказва пряко влияние върху бизнес процесите, решенията и стратегиите за развитие на инвестираното дружество, което може да не му позволи да защити своите интереси от нежелани промени в неговата структура или стопанска дейност, включително чрез използване на дяловото си участие за блокиране на неблагоприятни за Емитента развията в Дронамикс Глобъл. Следователно Емитентът – при липса на съответни споразумения с други инвеститори в това дружество – няма пряк контрол върху неговите политики и резултати. Всичко това има отражение върху свободата на действие на ръководството на Емитента и в неблагоприятен сценарий може да се отрази негативно на неговото финансово състояние и стойността на Акциите.

SAFE инструментът, който ще бъде притежаван от Емитента, няма да се търгува на организиран пазар и неговата стойност може да бъде трудно оценена

SAFE инструментът не е търгуем публично, поради което не е налице независима пазарна оценка на неговата справедлива цена, а и съответно на търговския потенциал и икономическа стойност на издателя. В тази връзка стойността на активите, притежавани от Емитента, може да бъде оценена единствено чрез използването на исторически данни като първоначалната цена на придобиване, цена на успешно завършен капиталов рунд при Дронамикс Глобъл или стандартни оценъчни методи, които предполагат използването на критерии и допускания, които често могат да доведат до различна интерпретация на едни и същи базови данни. Поради това съществува риск, стойността на активите на Емитента, както е оповестена в неговите финансови отчети, да не отговаря на тяхната оценка от страна на потенциален купувач или на пазара като цяло.

Бизнес моделът на Дронамикс Глобъл може да не се докаже

Дронамикс Глобъл, в капитала на което ще инвестира Емитентът, все още е в процес на изграждане на трайно пазарно присъствие и на пълноценно разработване на предлаганите продукти, услуги и/или технологии. Това е свързано с присъщия риск, то да не успее да разгърне своята дейност достатъчно бързо и в достатъчно големи мащаби, които да позволят реализирането на неговите продукти, услуги и/или технологии и постигането на положителни финансови резултати и възвръщаемост след първоначално направените инвестиции. В случай че Дронамикс Глобъл не успее да наложи своя бизнес модел, то може да не успее да компенсира начално направените разходи за развитието си и дори да изпадне в несъстоятелност. Това от своя страна би се отразило неблагоприятно на приходите на Емитента и би довело и до негативни резултати за него.

Риск от форсмажорни обстоятелства

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

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

В същото време, инвеститорите следва да обърнат внимание, че тъй като Дронамикс Глобъл разработва безпилотен транспортен самолет, който би обслужвал преди всичко онлайн търговията, ефектите от евентуално затваряне в резултат от нови пандемични вълни не биха били толкова негативни колкото при редица циклични индустрии.

Риск от възникване на конфликти на интереси

Съгласно устава на Дружеството определени решения на общото събрание на акционерите на Емитента ще могат да се вземат само със съгласието на притежателя на Клас А акцията от капитала на Дружеството. Макар и тази привилегия по Клас А акцията от капитала на Дружеството да е предоставена с цел да бъде осигурено, че няма да бъде налице промяна на дейността на Дружеството или то да бъде ликвидирано, преобразувано или да е налице друга стратегическа промяна в неговия корпоративен статус, е налице риск при гласуването на определени решения, за които е приложима привилегията по Клас А акцията, интересите на притежателя на Клас А акцията да не съвпадат непременно с интересите на инвеститорите в Акции, което да доведе до невъзможност от вземането на валидни решения.

III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

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

С настоящото Теодора Минкова Герджикова⁴ в качеството ми на представляващ „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД¹, ЕИК: 206697857⁶ 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,

Теодора Минкова Герджикова⁴



IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА

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

С настоящото Ангел Петров Рабаджийски ⁴ и Димо Енев Димов ⁴, в качеството ни на представляващи „Карол АД“ ², ЕИК: 831445091 ⁷ декларираме следното:

Запознати сме с настоящия документ за допускане.

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

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

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

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

Декларатор,

*Ангел Рабаджийски ⁴
Изп. директор ⁵*

*Димо Димов ⁴
Член на Съвета на директорите ⁵*

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

Вид на акциите:	Привилегировани, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми Клас Б акции.
Права по акциите:	Акциите дават следните права: а) Право на един глас в Общото събрание на акционерите на Емитента; б) право, при настъпване на IPO събитие, да бъде получен определен брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл, които към датата на упражняване на това право Дружеството притежава в капитала на Дронамикс Глобъл, срещу притежаваните Акции. “IPO събитие“ означава успешно приключване на първо записано на база на твърд ангажимент за записване първично публично предлагане на обикновени акции на Дронамикс Глобъл на пазар на ценни книжа. в) пропорционално право на дивидент, ако такъв се разпределя; и г) пропорционално право на ликвидационен дял, в случай на ликвидация.
Брой	до 5 334 081 броя привилегировани поименни безналични Клас Б акции.
Единична номинална стойност	1 лев
Емисионна стойност (когато е приложимо)	1.10 лв.
Валута на издаване	Български лев (BGN)
Срок на съществуване	Безсрочен

Ограничения за прехвърляне	За Акциите не съществуват ограничения във връзка с прехвърлянето им.
----------------------------	--

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

Настоящият Документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 5 334 081 броя Акции, представляващи привилегирани, безналични поименни Клас Б акции от капитала на Дружеството, всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 1.10 лв., в съответствие с взето решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството за увеличение на капитала на Емитента от 25.10.2021 година. Акциите ще бъдат предложени публично от Емитента в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ)” от Правилата. В случай, че всички Акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще се увеличи до 5 384 081 лева, разпределен в една привилегирована Клас А акция с номинална стойност от 50 000 лева и 5 334 081 броя Акции, представляващи привилегирани Клас Б акции с номинална стойност 1 лев всяка, като всички издадени от Емитента Акции, представляващи всички Клас Б акции от капитала на Дружеството, 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 5 334 081 броя привилегирани поименни безналични Клас Б акции. Тъй като към датата на този Документ за допускане Дружеството не е издало други Клас Б акции, всички предложени Акции ще бъдат записани от миноритарни акционери. Дронамикс Глобъл, в качеството му на притежател на привилегирована Клас А акция и едноличен собственик на капитала на Дружеството към датата на този Документ за допускане, не възнамерява да участва в предлагането и да записва от предлаганите Акции. В тази връзка и в резултат от предлагането, в случай че то завърши успешно, съгласно условията му, Дронамикс Глобъл ще загуби мажоритарния си дял от капитала на Емитента.
Процент от капитала:	При допускането, че Акциите ще бъдат записани от инвеститори, които не целят придобиването на повече от 5 % или дори на мажоритарен дял

	от капитала на Емитента в резултат от записването от тях Акции, в резултат от увеличението на капитала на Дружеството 100% от капитала му ще бъде собственост на миноритарни акционери (притежаващи под 5% от капитала).
<i>Срок, в който се планира да бъде достигнат:</i>	Емисията Акции се предлага чрез първично публично предлагане на пазара ВЕАМ чрез аукцион, който ще се проведе в рамките на един ден при условия за времетраене и времеви график за провеждането му, определени с решение на Комитета по управление. Ациите ще бъдат регистрирани в „Централен депозитар“ АД, като размерът на миноритарно участие в посочените по-горе граници при съответните допускания ще бъде постигнат с регистрацията на новата емисия Акции. Последващи промени не са под контрол на Емитента.
<i>Условия на предлагането:</i>	Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара ВЕАМ 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. В допълнение се прилагат и Правилата на пазар ВЕАМ. В съответствие с Устава си, Емитентът ще спазва редът за увеличение на капитала чрез издаване на допълнителни привилегировани Клас Б акции, разпределянето на дивидент, провеждането на общо събрание на акционерите и всички други изисквания, заложиени в Част III „Правила за допускане на финансови инструменти“ от Правилата.

По отношение на Договора за SAFE и съответно SAFE инструмента е приложимо правото на Англия и Уелс.

5. Информация относно:

<p><i>Органа, оправомощен да вземе решение за издаване на финансовите инструменти</i></p>	<p>Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на Акциите, е взето от едноличния собственик на капитала на Дружеството на 25.10.2021 г. (“Решението за увеличение на капитала”).</p>
<p><i>Дата и съдържание на решението за издаване на финансовите инструменти</i></p>	<p>Решението за увеличение на капитала, чрез издаване на Акциите, е взето от едноличния собственик на капитала на Дружеството на 25.10.2021 година. Едноличният собственик на капитала на Дружеството, на основание чл. 18, ал. 1 и чл.24, т.2 от Устава на Дружеството е приел Решението за увеличение на капитала, по силата на което е взето решение за увеличаване на капитала на Емитента чрез първично публично предлагане посредством Пазар за растеж на МСП ВЕАМ, организиран от БФБ АД, на до 5 334 081 броя привилегирвани поименни безналични Клас Б акции, с номинал от 1 лев всяка и емисионна стойност 1.10 лв. всяка. Акциите, предмет на публичното предлагане, ще бъдат регистрирани за вторична търговия на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ, организиран от БФБ АД. Съгласно Решението за увеличение на капитала е определено, че предлагането на Акциите, предмет на този Документ за допускане, ще се счита за успешно и съответно ще бъде регистрирано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията („Търговския регистър“), в случай че в резултат от предлагането бъдат записани и бъде заплатена емисионната стойност на поне 2 667 040 броя Акции. С Решението за увеличение на капитала също така е взето решение за приемане на нов устав на Дружеството, който да отговаря на изискванията на Правилата и да съдържа необходимите разпоредби, които ще бъдат релевантни към Дружеството след като Акциите бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, организиран от БФБ АД. С Решението за увеличение на капитала е взето и решение за начина на използване на средствата, набрани от предлагането на Акциите, предмет на този Документ за допускане, както и други</p>

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

	необходими решения във връзка с провеждането на предлагането на Акциите.
--	--

<p><i>Ред и сроковете за провеждане на общо събрание на акционерите</i></p>	<p><u>Периодичност</u></p> <p>Съгласно новия устав на Дружеството, приет с Решението за увеличение на капитала, общо събрание на акционерите се свиква поне веднъж годишно, но при необходимост може да бъде свикано и на по-кратки периоди от време.</p> <p>В случай че загубите надхвърлят 1/2 от капитала, общото събрание на акционерите се провежда не по-късно от 3 месеца от установяване на загубите. Общо събрание на акционерите се провежда в седалището на Емитента в гр. София.</p> <p><u>Процедура по свикване</u></p> <p>Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите. То може да се свика и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават заедно или поотделно акции, представляващи поне 5 % от капитала. Ако в срок от един месец искането на акционерите, притежаващи притежаващи повече от три месеца поне 5 % от капитала, не бъде удовлетворено или ако общото събрание на акционерите не се проведе в 3-месечен срок след искането, окръжният съд нарежда свикването на общото събрание на акционерите или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.</p> <p><u>Покана</u></p> <p>Свикването се извършва чрез покана със съдържанието по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон и допълнителното съдържание съгласно чл. 42, ал. 1 от Част III от Правилата, обявена в Търговския регистър най-малко 30 (тридесет) дни преди датата на събранието и оповестена в съответствие с Правилата. Акционерите, притежаващи повече от три месеца поне 5 % (пет на сто) от капитала на Дружеството, могат да включат допълнителни въпроси в дневния ред в съответствие с предвиденото в чл. 223а от Търговския закон, като Дружеството оповестява съответна информация в съответствие с Правилата. Акционерите нямат право да включват точки по реда на чл. 223а ТЗ, когато заседанието на общото събрание се провежда</p>
---	--

	<p>на втората „резервна“ дата.</p> <p>Редът за свикването и провеждането на общо събрание на акционерите, включително определяне на акционерите с право на участие, се извършва съгласно Част III от Правилата, в приложимата им редакция, към датата на вземане на решението за свикване на общото събрание.</p> <p><u>Писмени материали</u></p> <p>Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание на акционерите трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на общото събрание на акционерите в съответствие с приложимите нормативни изисквания и Правилата. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно.</p> <p><u>Представителство</u></p> <p>Лицата, упълномощени от акционери да ги представляват на общото събрание на акционерите, представят писмените си пълномощни.</p> <p><u>Кворум</u></p> <p>Общото събрание на акционерите има кворум, ако на него присъстват или са надлежно представени поне 50% от всички акции от капитала на Дружеството. В случай, че в дневния ред са включени въпроси по чл. 28, т.1, 4 (до изтичане на срок от седем години след обявяването на новия устав на Дружеството, приет с Решението за увеличение на капитала), 5, 6, 10, 11, 12 и 14 от Устава на Дружеството, за да е налице кворум, е необходимо и присъствието или представляването на заседанието на акционера с Клас А акция. Общото събрание на акционерите е законно, ако има кворум, а неприсъстващите и непредставени акционери са били редовно поканени.</p> <p>При липса на кворум ново заседание на общото събрание на акционерите може да бъде насрочено не по-рано от 14 дни след датата на първото заседание и то е законно, независимо</p>
--	---

	<p>от представения на него капитал. Датата за това ново общо събрание на акционерите може да се определи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.</p> <p><u>Мнозинства</u></p> <p>Решения на Общото събрание на акционерите се вземат с мнозинства съгласно чл. 30 от Устава на Дружеството, като решения по чл. 28, тт.1 (включително за промяна на чл.16, ал.2-4 и чл. 30, ал.5 от Устава), 4 (до изтичане на срок от седем години след обявяването на новия устав на Дружеството, приет с Решението за увеличение на капитала), 5, 6, 10, 11, 12, 14 от Устава на Дружеството се вземат при условие, че акционерът, притежаващ Клас А акция, е гласувал в ползва на решението.</p> <p>Решения на общото събрание на акционерите за прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ и измененията на разпоредбите на Устава на Дружеството за защита на акционерите в случай на прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ и при прехвърляне на търговското предприятие на Емитента, се приемат със съгласието на акционерите, притежаващи поне 90 % (деветдесет на сто) от представените на общото събрание на акционерите акции с право на глас, и при условие, че акционерът, притежаващ Клас А акция, е гласувал в ползва на решението.</p> <p><u>Право на глас</u></p> <p>Общото събрание е върховен орган на Дружеството и се състои от всички акционери, вписани в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, 14 дни преди датата на провеждане на общото събрание на акционерите. Акционерите или техните пълномощници имат в общото събрание на акционерите толкова гласа, колкото акции имат в капитала на Дружеството.</p>
--	---

6. Информация относно реда за разпределяне на дивидент

Дивиденди, ако са налице такива, ще се разпределят въз основа на решение на общото събрание на акционерите при спазване на условията за това, предвидени в Търговския закон и Устава на Емитента. Дружеството може да изплаща единствено годишен дивидент, но не и 6-месечен такъв. Дружеството заплаща дивидента на акционерите в срок до 90 дни от датата на съответното решение на общото събрание на акционерите за разпределянето му.

Общото събрание на акционерите на Дружеството приема решение за разпределение на частта от печалбата на Дружеството, подлежаща на разпределение като дивиденди.

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

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

<i>дата на решението на ОСА</i>	⁹ г.
<i>година, за която се разпределя дивидент</i>	
<i>обща сума на разпределения дивидент</i>	
<i>брутен дивидент на една акция</i>	
<i>начална дата на изплащане</i>	⁹ г.

<i>дата на решението на ОСА</i>	⁹ г.
<i>година, за която се разпределя дивидент</i>	
<i>обща сума на разпределения дивидент</i>	
<i>брутен дивидент на една акция</i>	
<i>начална дата на изплащане</i>	⁹ г.

дата на решението на ОСА	⁹ г.
година, за която се разпределя дивидент	
обща сума на разпределения дивидент	
брутен дивидент на една акция	
начална дата на изплащане	⁹ г.

дата на решението на ОСА	⁹ г.
година, за която се разпределя дивидент	
обща сума на разпределения дивидент	
брутен дивидент на една акция	
начална дата на изплащане	⁹ г.

дата на решението на ОСА	⁹ г.
година, за която се разпределя дивидент	
обща сума на разпределения дивидент	
брутен дивидент на една акция	
начална дата на изплащане	⁹ г.

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

<p><i>а) права за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същия клас</i></p>	<p>Акциите дават право на всеки притежател на Акции да участва в бъдещи увеличения на капитала на Емитента с издаване на привилегировани Клас Б акции, като придобие част от новите Клас Б акции, която съответства на неговия дял от издадените Клас Б акции преди увеличаването.</p> <p>Правото на притежателите на Акции да придобият с предимство Клас Б привилегировани акции от бъдещи увеличения на капитала на Дружеството се осигурява като</p>
---	--

	<p>срещу всяка съществуваща Акция се издава едно право, а съотношението между издадени права и нови Клас Б акции се определя в съответното решение за увеличаване на капитала.</p> <p>Правото на предпочитително придобиване се прилага и по отношение на ценни книжа, които дават право за придобиване на привилегирани Клас Б акции като притежаваните от съответния притежател Акции, посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях - конвертируеми облигации, варианти.</p> <p>Изискването за увеличаване на капитала с издаване на права не се прилага при увеличаване на капитала по реда на чл.17, ал.1, изр. второ от новия устав на Дружеството, приет с Решението за увеличение на капитала, във връзка с чл. 47 от Част III „Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ“ от Правилата, чрез издаване на нови привилегирани Клас Б акции, 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 Клас Б акции не могат да надхвърлят 10 на сто от капитала на Дружеството.</p> <p>Право да придобият права за придобиване на новоиздаваните Клас Б привилегирани акции имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет страницата на пазара ВЕАМ.</p> <p>Редът за увеличаване на капитала, включително определяне на акционерите с право на участие, както и реда за провеждане на подписка, се извършва съгласно Част III <i>Правила за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП ВЕАМ</i> от Правилата, в приложимата им редакция към датата на вземане на решението за увеличение на капитала.</p>
--	---

<p><i>б) право на дял от печалбите на емитента</i></p>	<p>Всяка Акция дава право на дивидент, ако такъв се разпределя, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дружеството ще разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Правилата и Устава си.</p> <p>В случай че общото събрание на акционерите приеме решение за разпределение на дивидент, печалбата на Дружеството се разпределя като дивидент, при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон (вкл. попълване на фонд „Резервен“ на Емитента).</p> <p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми „Централен депозитар“ АД (доколкото „Централен депозитар“ АД действа като агент по плащанията) и пазар ВЕАМ за взетото решение на общото събрание на акционерите 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, в резултат на които приобретателят на Акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание на акционерите.</p> <p>Дружеството - емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от общото събрание на акционерите 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 Емитента.</p>
<p><i>в) право на остатъчен дял при ликвидация</i></p>	<p>Всяка Акция дава право на ликвидационен дял в случай на ликвидация, съразмерен с номиналната стойност на Акцията.</p>

<p><i>г) условия за обратно изкупуване</i></p>	<p>Емитентът може да изкупи собствени акции въз основа на решение на общото събрание на акционерите, взето с мнозинство от 50% плюс една акция от представените на общото събрание на акционерите акции с право на глас, което определя:</p> <ol style="list-style-type: none">1) максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;2) условията и реда, при които Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по-дълъг от пет години;3) минималния и максималния размер на цената на изкупуване. <p>В случай на прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ, както и при прехвърляне на търговското предприятие, Дружеството е длъжно да изкупи обратно Акциите на всеки пожелал притежател на Акции (без той да трябва да доказва вреди), ако прекратяването на регистрацията не е по решение на общото събрание на акционерите. Оценката на стойността на Акциите, на която ще бъдат изкупени Акциите, следва да се направи от регистрирано одиторско предприятие/лицензиран оценител по общоприети методи за оценка. Оценката се възлага от Съвета на директорите на Дружеството.</p> <p>Съветът на директорите е длъжен в 30 - дневен срок от настъпването на което и да е от описаните две хипотези, при които възниква задължение за обратно изкупуване, да свика общо събрание на акционерите, на което да се вземе решение за обратно изкупуване на Акциите на акционерите, които до датата на свиканото общо събрание на акционерите са заявили желание за това.</p>
<p><i>д) условия за конвертиране</i></p>	<p>Акциите са привилегирани и дават право, при настъпване на IPO събитие, срещу тях да бъде получен припадащ се брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл, които Дружеството притежава към момента на упражняване на правата по привилегията. Повече информация за</p>

	<p>привилегията по Акциите се съдържа в следвата б. е) <i>Описание на други съществуващи привилегии, ако има такива по-долу.</i></p>
<p><i>Описание на други съществуващи привилегии, ако има такива</i></p>	<p>Акциите са привилегирани и съдържат привилегия за притежателите им, в случай на настъпване на IPO събитие, да получат определен брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл, които към датата на упражняване на това право Дружеството притежава в капитала на Дронамикс Глобъл, срещу притежаваните от тях Акции.</p> <p>Привилегията по Акциите се упражнява при спазване на следната процедура:</p> <p>а) При настъпване на IPO събитие, Съветът на директорите на Дружеството ще вземе решение за констатиране на настъпването му и за публикуване на покана до притежателите на Акции („Покана за упражняване“), с която ще покани притежателите на Акции да упражнят правата си по привилегията по Акциите. Поканата за упражняване ще бъде обявена на уебсайта на Дружеството, който към датата на този Документ за допускане е www.dronamicscapital.bg и ще бъде оповестена на пазар ВЕАМ при спазване на Правилата, включително чрез медия за оповестяване на информация.</p> <p>б) Притежателите на Акции ще имат право в рамките на 2 (два) месеца или в друг по-дълъг срок, определен от Съвета на директорите на Дружеството в Поканата за упражняване („Срок за упражняване“), да заявят, че желаят да упражнят правата си по привилегията по Акциите, чрез писмено уведомление, отправено до Съвета на директорите на Емитента. След изтичане на Срока за упражняване, притежателите на Акции ще загубят възможността да упражнят правата си по привилегията по Акциите.</p> <p>в) Всеки притежател на Акции, който е упражнил правата си по привилегията по Акциите в Срока за упражняване, ще получи такъв брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл, собственост на</p>

	<p>Дружеството към датата на упражняване на правата по привилегията, който съответства на произведението на дела, който притежава притежателя на Акции от цялата емисия Акции, и общия брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл, който притежава Дружеството, закръглен до цяло число надолу. Потенциалните инвеститори в Акции следва да обърнат внимание, че правата по привилегията по Ациите се упражняват само изцяло относно всички притежавани от тях Акции, като частично упражняване не е възможно.</p> <p>След изтичане на Срока за упражняване, Дружеството ще предприеме необходимите действия, така че притежателите на Акции, които са заявили в Срока за упражняване, че упражняват правата си по привилегията по Ациите да получат срещу притежаваните от тях Акции съответния брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл, определен при прилагане на условията, посочени в предходния абзац.</p> <p>Присъщите стандартни оперативни разходи за извършване на необходимите действия във връзка с получаването на акциите от капитала на Дронамикс Глобъл от притежателите на Акции, в резултат от упражняването на привилегията по Ациите, ще бъдат за сметка на Дружеството.</p>
--	--

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

<p>а) датата, на която възниква правото на дивидент</p>	<p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание на акционерите, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството не разпределя междинен дивидент.</p>
---	---

<p><i>б) срока, до който правото на дивидент може да бъде упражнено</i></p>	<p>Дружеството заплаща дивидента на акционерите си в срок до 90 дни от датата на съответното решение на общото събрание на акционерите 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.</p>
<p><i>в) информация, в чия полза е дивидентът след изтичане на срока за неговото упражняване</i></p>	<p>След изтичане на общия 5-годишен давностен срок, непотърсените дивиденди остават в полза на Дружеството.</p>

До датата на този Документ за допускане Дружеството не е приело нарочна политика за разпределяне на дивиденди и поради спецификите на дейността си не възнамерява да приема такава в бъдеще.

9. Друга информация, по преценка на емитента.

A) Описание на SAFE инструмента и Договора за SAFE

SAFE инструментът е създаден от Y Combinator (www.ycombinator.com) – най-старият стартъп акселератор и един от най-големите инвеститори за стартиращи високотехнологични компании в света, в чието портфолио са над 3 хиляди компании с обща стойност над 300 млрд. долара към 2021 г., и са били първи инвеститор в компании като AirBnB, Dropbox, Stripe, Coinbase, DoorDash, Cruise, Twitch и други. През 2011 Y Combinator създават SAFE инструмента заедно с някои от водещите правни кантори в Силициевата долина, САЩ, с идеята да е улеснен инструмент за директна инвестиция в непублични технологични компании. Абревиатурата SAFE произлиза от пълното име на инструмента Simple Agreement for Future Equity, или Опростен договор за бъдещи дялове, и целта на Y Combinator е да създадат стандартизиран инструмент подобен на конвертируемия заем, но подобрена негова версия. Големият проблем, който SAFE инструментът решава, е голямата вариация в условията на конвертируемите заеми в зависимост от географския пазар – а доколкото технологичните компании обслужват глобални пазари – един кратък, унифициран и стандартен за всички инвеститори документ елиминира ненужните комплексности, които често са били неблагоприятни или за инвеститорите, или за компаниите и са били плод на исторически пазарни изкривявания. За допълнителна прозрачност Y Combinator публикуват този инструмент на сайта и той мигновено придобива огромна популярност по целия свят. Към момента хиляди компании в десетки държави използват SAFE като предпочитан инструмент за финансиране.

Дронамикс Глобъл използва SAFE като единствен инструмент за финансиране от 2018 година насам и е сключил SAFE договори с над 40 инвеститора, сред които са фондове като Илевън Кепитъл АД (www.elevencapital.bg, търгуван на БФБ с борсов код 11C), Спийдинвест (www.speedinvest.com, фонд за инвестиции в технологични компании с над 400 млн евро активи за управление, базиран в

Австрия, инвестирал в над 100 компании, вкл. няколко т.нар. еднорози – с оценка от над 1 млрд долара), Founders Factory (www.foundersfactory.com, водещ корпоративен стартър акселератор във Великобритания, с партньори компании като Изиджет, Л’Ореал, Маркс&Спенсърс, Стандарт Банк, Джонсън&Джонсън, Авива и др), както и редица ангел инвеститори – индивидуални инвеститори, създатели и управители на компании от технологичния сектор, логистиката и авиацията, от Северна Америка, Европа и Азия, сред които бивш глобален изпълнителен директор на DHL, създателите на Телерик и др.

Преди датата на този Документ за допускане Емитентът е сключил с Дронамикс Глобъл Договора за SAFE, по силата на който, при настъпване на определени обстоятелства, Дружеството ще получи определен брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл в замяна на инвестираната от него сума в SAFE инструмента по Договора за SAFE. Дружеството планира значителна част от постъпленията от предлагането на Акциите, предмет на този Документ за допускане, да бъдат инвестирани в SAFE инструмента по силата на Договора за SAFE (повече информация относно планираното разходване на постъпленията от предлагането на Акциите се съдържа в т.11 *При първично предлагане на Пазар BEAM: описание на планираните цели, за достигането на които ще бъдат използвани набраните средства* от раздел VI. *Информация за Емитента* по-долу). **В тази връзка, потенциалните инвеститори в Акции следва да вземат предвид характеристиките на SAFE инструмента и условията на Договора за SAFE, преди да вземат решение дали да инвестират в Акциите, доколкото SAFE инструмента или съответно акциите от капитала на Дронамикс Глобъл, които би получило Дружеството в резултат от инвестицията си в SAFE инструмента, ще представлява/т най-значителния актив на Емитента в срока на неговото съществуване, като акциите от капитала на Дронамикс Глобъл, които би получил Емитента, също така са и предмет на привилегията по Акциите.**

Съгласно Договора за SAFE са налице определени обстоятелства, при които Емитентът, в качеството му на инвеститор в SAFE инструмента, ще има право да упражни правата си по Договора за SAFE, както следва:

а) В случай че настъпи т.нар. Дялово финансиране, представляващо привличане на допълнителен дялов капитал в Дронамикс Глобъл, чрез издаване на привилегировани акции в полза на съответните инвеститори, Дружеството ще получи срещу своята инвестиция в SAFE инструмента припадащ се брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл, изчислен при прилагане на формулата, посочена в Договора за SAFE.

Договорът за SAFE съдържа два вида ценова защита за инвеститора в SAFE - т.нар. “valuation cap” или максималната оценка / таван (която в случая на конкретния SAFE е 125 млн. евро), както и коефициент на отстъпка (в конкретния SAFE е договорена като 80%, което е ефективна отстъпка от 20%). При настъпване на Дялово финансиране се изчисляват и двата сценария за цена на дял, като се взема по-ниската от двете, което е в полза на инвеститора в SAFE инструмента (в случая, Дронамикс Кепитъл ЕАД).

За илюстрация включваме следните хипотетични примери:

Пример 1: Ако следващият рунд на дялово финансиране в Дронамикс Глобъл се сключи на оценка от 300 млн. евро, тогава се калкулират двата сценария, както следва:

- Таван: Оценката от 300 млн. евро, която Дяловият инвеститор плаща е по-висока от тавана от 125 млн. евро в SAFE-а, следователно се взима по-ниската стойност – 125 млн евро, и това е максималната оценка, на която се издават дялове на Дронамикс Кепитъл ЕАД.
- Отстъпка: Оценката от 300 млн евро се умножава по 80% коефициент на отстъпка, което резултира в оценка 240 млн евро.
- Оценката от тавана (125 млн евро) е по-ниска от оценката от отстъпката (240 млн евро), следователно оценката, на която Дронамикс Кепитъл би придобило новоиздадените дялове е по-ниската от двете, а именно - 125 млн евро.

Пример 2: Ако следващият рунд на дялово финансиране в Дронамикс Глобъл се сключи на оценка от 125 млн. евро, тогава се калкулират двата сценария, както следва:

- Таван: Оценката от 125 млн. евро, която Дяловият инвеститор плаща е равна на тавана от 125 млн. евро в SAFE-а, следователно се взима по-ниската стойност – 125 млн евро, и това е максималната оценка, на която се издават дялове на Дронамикс Кепитъл ЕАД.
- Отстъпка: Оценката от 125 млн евро се умножава по 80% коефициент на отстъпка, което резултира в оценка 100 млн евро.
- Оценката от тавана (125 млн евро) е по-висока от оценката от отстъпката (100 млн евро), следователно оценката, на която Дронамикс Кепитъл би придобило новоиздадените дялове е по-ниската от двете, а именно - 100 млн евро.

Пример 3: Ако следващият рунд на дялово финансиране в Дронамикс Глобъл се сключи на оценка от 50 млн. евро, тогава се калкулират двата сценария, както следва:

- Таван: Оценката от 50 млн. евро, която Дяловият инвеститор плаща е по-ниска от тавана от 125 млн. евро в SAFE-а, следователно се взима по-ниската стойност – 50 млн евро, и това е максималната оценка, на която се издават дялове на Дронамикс Кепитъл ЕАД.
- Отстъпка: Оценката от 50 млн евро се умножава по 80% коефициент на отстъпка, което резултира в оценка 40 млн евро.
- Оценката от тавана (50 млн евро) е по-висока от оценката от отстъпката (40 млн евро), следователно оценката, на която Дронамикс Кепитъл би придобило новоиздадените дялове е по-ниската от двете, а именно - 40 млн евро.

Видно от примерите по-горе, инвестицията в SAFE инструмент предоставя значителна ценова защита на Дронамикс Кепитъл ЕАД и другите SAFE инвеститори в Дронамикс Глобъл спрямо бъдещ дялов инвеститор, което е и икономическата логика на подобен инструмент – инвеститорите в SAFE влизат на по-ранен етап от бъдещия дялов инвеститор и тяхната възвръщаемост би била съразмерна с по-високия риск поет на този по-ранен етап. Това обяснява и широката световна популярност на SAFE инструмента за финансиране на бързо-растящи високо-технологични компании и налагането му като стандарт в рамките на едва няколко години от съществуването си.

Ако Дяловото финансиране настъпи преди изтичане на седем години от сключване на Договора за SAFE, Дружеството ще получи припадащ се брой обикновени акции без право на глас от капитала на Дронамикс Глобъл, които обаче при настъпване на IPO събитие ще бъдат автоматично конвертирани в същия клас обикновени акции с право на глас от капитала на Дронамикс Глобъл, каквито ще бъдат допуснати до търговия на съответното място на търговия в резултат от IPO събитието. В допълнение, ако не е настъпило IPO събитие до изтичане на седем години от датата на Дяловото финансиране, получените от Дружеството обикновени акции без право глас от капитала на Дронамикс Глобъл ще бъдат автоматично конвертирани в същия клас привилегировани акции от капитала на Дронамикс Глобъл, издадени при осъществяване на Дяловото финансиране в полза на инвеститорите, участвали във финансирането.

Ако Дяловото финансиране настъпи на или след седмата годишнина от сключване на Договора за SAFE, Дружеството ще получи припадащ се брой привилегировани акции от капитала на Дронамикс Глобъл, идентични като характеристики и права на акциите, които Дронамикс Глобъл е издало на съответните инвеститори, участващи в Дяловото финансиране, освен с оглед на ликвидационни преференции, конверсионни цени и права за получаване на дивиденди, за които ще се взема предвид цената, на която Дружеството е получило акциите от капитала на Дронамикс Глобъл в резултат на конвертирането на SAFE инструмента. При настъпване на IPO събитие тези акции ще бъдат автоматично конвертирани в същия клас обикновени акции с право на глас от капитала на Дронамикс Глобъл, каквито ще бъдат допуснати до търговия на съответното място на търговия в резултат от IPO събитието.

Това означава, че ако Дялово финансиране не настъпи (и не е налице IPO събитие или друго обстоятелство, даващо възможност за упражняване на правата по SAFE инструмента) до датата, на която общото събрание на акционерите на Дружеството е взело решение за ликвидация на Емитента, то при ликвидацията на Дружеството последното ще има ограничена възможност да се разпорежи с правата си по SAFE инструмента и ще трябва да поиска съгласието на Дронамикс Глобъл за прехвърлянето на SAFE инструмента на трето лице или потенциално друго уреждане на отношенията по Договора за SAFE. Тази функционалност е заложена от оригиналния текст на Y Combinator и е световно приета за стандартна практика при инвестиции в компании посредством SAFE договори.

При настъпване на IPO събитие след настъпване на Дялово финансиране, ако инвеститорите в Акции са упражнили правата по привилегията си по Акциите, те ще получат припадащ се брой обикновени акции с право на глас от капитала на Дронамикс Глобъл, каквито ще бъдат допуснати до мястото на търговия в резултат от настъпването на IPO събитие.

Ако IPO събитие не е настъпило до изтичането на седем години след датата на Дяловото финансиране и общото събрание на акционерите на Дружеството е взело решение за ликвидация на Емитента, то в резултат от ликвидацията Дружеството ще може да ликвидира експозицията си към съответните привилегировани акции от капитала на Дронамикс Глобъл, вкл. като ги продаде на трето лице. Ако е взето решение за ликвидация на Емитента преди изтичането на този срок (и при допускането, че IPO събитие не е настъпило до този момент), то Дружеството ще притежава обикновени акции без право на глас от капитала на Дронамикс Глобъл, които ще могат да служат за

получаване на ликвидационния дял на притежателите на Акции.

б) В случай че настъпи IPO събитие преди да е настъпило Дялово финансиране, Дружеството ще получи припадащ се брой обикновени акции с право на глас от капитала на Дронамикс Глобъл, каквито ще бъдат допуснати до мястото на търговия в резултат от настъпването на IPO събитие, като притежателите на Акции ще могат да упражняват правата си по привилегията по Акции и в резултат от това да получат срещу притежаваните от тях Акции съответен брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл.

в) В случай че настъпи т.нар. **Смяна на контрола**, представляваща транзакция или серия от транзакции, в резултат от която се сменя контрола върху Дронамикс Глобъл, независимо дали в резултат от придобиване на повече от 50% от акциите с право на глас, които имат право да определят членовете на съвета на директорите му или друга реорганизация, преобразуване или сходно събитие, в резултат от което досегашните собственици на мажоритарен брой от акциите от капитала на Дронамикс Глобъл губят мажоритарния си контрол, или друга сделка, при която (на практика) всички активи на Дронамикс Глобъл биват прехвърлени или предоставени за ползване на трето лице, Дружеството ще има право да получи парично плащане от Дронамикс Глобъл, равно на инвестираната сума в SAFE инструмента (специални правила се прилагат в Договора за SAFE в случай че Дронамикс Глобъл не разполага с необходимите парични средства, за да заплати пълния размер на инвестираната сума на Дружеството и други инвеститори в Дронамикс Глобъл, при които ще бъде налице и получаване на неплатената сума в съответни акции от капитала на Дронамикс Глобъл).

В този случай притежателите на Акции ще могат да решат дали да получат наличната в Дружеството сума, в резултат от настъпването на Смяна на контрола и полученото в тази връзка парично плащане от Дронамикс Глобъл, като гласуват за разпределянето на дивидент, да получат припадащия им се ликвидационен дял в Дружеството като гласуват на общо събрание на акционерите за ликвидация на Дружеството или да гласуват за предприемането на други действия във връзка с наличните в Дружеството суми.

г) В случай че настъпи т.нар. Случай на ликвидация, представляващ прекратяване на дейността на Дронамикс Глобъл, включително например в резултат от доброволна ликвидация или сходно събитие, Дружеството ще има право да получи парично плащане от Дронамикс Глобъл, равно на инвестираната сума в SAFE инструмента, като притежателите на Акции ще могат да предприемат действията, посочени в предходната б. в).

Допълнителна информация относно SAFE инструмента и Договора за SAFE може да бъде намерена в Договора за SAFE, копие от който, заедно с негов превод на български език, са приложени към този Документ за допускане.

Важно е да се отбележи, че в дяловата структура към ноември 2021 г. съществува само един единствен клас акции – обикновени акции с право на глас.

В хипотезата за успешен рунд на дялово инвестиране през 2022 г., се предвижда, в зависимост от пазарните условия за подобни финансираня, да съществуват следните класове акции в Дронамикс Глобъл:

- Серия А Привилегировани акции – привилегировани акции, които ще бъдат издадени на инвеститорите в следващия рунд на дялово финансиране. Конкретните привилегии ще са обект на договорка от инвеститорите в дадения рунд.
- Серия SAFE Привилегировани акции – привилегировани акции, които имат същите привилегии, които и Серия А Привилегировани Дялове, но са на различната, по-ниска цена на дял, формирана от ценовата защита на SAFE-а
- Обикновени акции с право на глас – обикновени акции, собственост на настоящите акционери, вкл. и съоснователите Константин и Свилен Рангелови, с право на глас
- Обикновени акции без право на глас – обикновени акции без право на глас

Различните асоциации на рисков капитал (Американската – NVCA, Британската – BVCA, и др.) публикуват на интернет сайтовете си (съответно www.nvca.org и www.bvca.co.uk) т.нар. Примерни Договори за дялово финансиране Серия А (“Model Series A Term Sheet”), където са включени най-често използваните привилегии обект на договорка в подобни рундове на дялово финансиране. Освен това, добър индикатор за възможните бъдещи пазарни условия за конкретните привилегиите в подобни финансираня са докладите на Fenwick & West – една от най-реномираните адвокатски кантори в Силиконовата Долина, публикуваща всяко тримесечие своя „Silicon Valley Venture Capital Survey“ (Проучване за Рисковия Капитал в Силиконовата Долина), достъпно на техния уебсайт, www.fenwick.com. Не на последно място, различни източници на информация, като специализирани информационни интернет сайтове в индустрията като Crunchbase, Pitchbook, Dealroom и други, може да включват данни за пазарните условия в дяловото финансиране на високотехнологични компании.

Емитентът настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори в Акции да прочетат внимателно Договора за SAFE, приложен към този Документ за допускане, преди да вземат решение дали да инвестират в Акциите.

Б) Друга допълнителна информация

Настоящият Документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на Акциите в съответствие с Решението за увеличение на капитала. 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 ВЕАМ (пазар ВЕАМ)” от Правилата. Емитентът е освободен от задължението да изготви и публикува Проспект за публичното предлагане на Акциите в съответствие с разпоредбата на чл. 89в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, предвид размера на предлагането (до 3 000 000 евро, като максималната съвкупна емисионна стойност на всички предложени Акции е 5 867 489 лева) и обстоятелството, че за Акциите се иска допускане до търговия на многостранна система за търговия – пазара ВЕАМ, организиран от БФБ АД, като в съответствие с изискванията на цитираната разпоредба вместо проспект Емитентът изготвя настоящия Документ за допускане съгласно правилата на многостранната система за търговия.

Към датата на този Документ за допускане капиталът на Дружеството е в размер на 50 000

(петдесет хиляди) лева и е разпределен в една Клас А привилегирована акция с номинална стойност от 50 000 лева, която дава на притежателя си (който е Дронамикс Глобъл):

- право на решаващ глас в общото събрание на акционерите при вземането на решения по чл. 28, т.1, 4 (до изтичане на срок от седем години след обявяването на новия устав на Дружеството, приет с Решението за увеличение на капитала), 5, 6, 10, 11, 12 и 14 от новия устав на Емитента, приет с Решението за увеличение на капитала, като съответното решение не може да бъде взето без притежателя на привилегированата Клас А акция да е гласувал за вземането на решението;
- пропорционално право на дивидент, ако такъв се разпределя; и
- пропорционално право на ликвидационен дял, в случай на ликвидация.

С Решението за увеличение на капитала притежателят на привилегированата Клас А акция и едноличен собственик на капитала на Дружеството към датата на този Документ за допускане – Дронамикс Глобъл е гласувал за отпадането на предимствените му права за записване на Акциите при увеличението на капитала на Емитента и съответно няма да участва при записването на Акциите при първичното им публично предлагане, предмет на този Документ за допускане. В резултат от това, в случай на успешно приключване на публичното предлагане, в съответствие с условията му, определени с Решението за увеличението на капитала, Дронамикс Глобъл ще загуби мажоритарния си контрол върху Дружеството и дружеството ще престане да бъде еднолично акционерно дружество.

В) Кратко описание на данъчното облагане, приложимо за Акциите

По-долу е изложена обобщена информация, отнасяща се само до някои аспекти на българското данъчно законодателство, които аспекти са релевантни за придобиването, притежаването и разпореждането с Акциите. Информацията се основава на действащото българско законодателство към датата на настоящия Документ за допускане. Информацията не е изчерпателна, като единственото ѝ предназначение е да служи като общи насоки за потенциалните инвеститори в Акциите. Следователно, изложението не представлява, и не следва да се счита за правен или данъчен съвет, насочен към потенциалните инвеститори. По-конкретно, обобщената информация няма за цел нито да разглежда наличието на възможност за освобождаване от двойно данъчно облагане, нито практически затруднения при прилагане на механизма на такова освобождаване. За всеки отделен случай на инвестиране в Акциите, потенциалните инвеститори следва да получат професионален данъчен или правен съвет от техните данъчни или правни консултанти. Емитентът не носи отговорност във връзка с каквито и да са данъчни последици, произтичащи от или във връзка с Акциите, а също така и за каквито и да е данъчни последици за който и да е конкретен инвеститор в резултат от последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от Акциите.

Обща информация

За целите на настоящото изложение „Местни лица – притежатели на Акции“ („Местни лица“), са:

- Физически лица притежатели на Акции, които имат постоянен адрес в България, или които пребивават на територията на България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период, или които са изпратени в чужбина от българската държава, от нейни органи и/или организации, от български предприятия, и членовете на техните семейства, или чиито център на жизнени интереси се намира в България;
- Юридически лица притежатели на Акции, учредени съгласно българското законодателство или дружества, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 на Съвета („Европейски дружества“) и кооперации, учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 на Съвета („Европейски кооперативни дружества“), когато седалищата на Европейските дружества/ Европейските кооперативни дружества са в България и са вписани в българския Търговски регистър.

Физически и юридически лица, притежатели на Акции, които не са местни по смисъла на горните две дефиниции, са „Чуждестранни лица – притежатели на Акции“ („Чуждестранни лица“).

Потенциалните инвеститори следва да отчитат и обстоятелствата, че някои материални и процесуалноправни разпоредби на приложимото данъчно законодателство са общо формулирани. В резултат на горното, тяхното тълкуване и приложение от българските данъчни власти може да се промени с времето и да е непредвидимо в сравнение с тълкуването и прилагането в страни с по-развити пазарни икономики и данъчни системи. Тълкуването и прилагането на данъчното законодателство от различни териториални дирекции на Националната агенция по приходите е възможно да се променя с времето и да е противоречиво, което от своя страна може да доведе до налагането на изисквания, условия или ограничения, които са в разрез със самото данъчно законодателство. Подобно на горното, съдебни тълкувания от българските съдилища по данъчни и свързаните с тях въпроси при наличие на сходна фактическа обстановка, също могат да бъдат непостоянни и противоречиви.

Съгласно приложимото българско законодателство, доколкото Емитентът е Местно лице, доходите, произтичащи от Ациите (дивиденди или ликвидационни дялове) или печалбата, реализирана вследствие на тяхната продажба, се считат, че са с източник в страната.

Данъчен режим на дивидентите и ликвидационните дялове по българското право

С окончателен данък се облагат следните доходи, платими по Ациите:

1. доходи от дивиденди, платими на едноличен търговец;
2. доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, платими на Местно или Чуждестранно физическо лице;
3. доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, платими на Чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато са реализирани чрез място на стопанска дейност в България;
4. доходи от дивиденди и ликвидационни дялове, платими на Местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини.

Облагането по т. 3 и 4 не се прилага, когато дивидентите и ликвидационните дялове са разпределени в полза на Местно юридическо лице, което участва в капитала на Емитента като

представител на държавата, в полза на договорен фонд, или в полза на Чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава-членка на Европейския съюз, или на друга държава-страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, с изключение на случаите на скрито разпределение на печалба.

Окончателният данък при източника върху дивидентите и ликвидационните дялове е в размер 5% върху брутния размер на дивидентите, съответно – в случая на ликвидационните дялове – върху положителната разлика между стойността, съответно пазарната цена, на ликвидационния дял и документално доказаната цена на придобиване на дела в Емитента.

Що се отнася до Местни лица, които подлежат на режима на Закона за корпоративното подоходно облагане („ЗКПО“), дивидентите изплатени от Емитента не се считат за приход за данъчни цели. Специфики на това правило се прилагат при разпределяне на дивиденти от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал.

Данъчен режим на капиталовите печалби

а) Сделки, извършени на пазар за растеж (като пазар BEAM)

ЗКПО и Законът за данъците върху доходите на физическите лица съдържат специално облекчение на данъчния режим на облагането на капиталовите печалби, реализирани на пазар за растеж по смисъла на чл.122, ал.1 от Закона за пазарите на финансови инструменти, както е пазар BEAM, независимо от получателя на дохода – Местно или Чуждестранно физическо или юридическо лице, **което към датата на този Документ за допускане е в сила само до 31.12.2025 година.**

В случая на Акциите, облекчението се прилага по отношение на сделки:

- с Акциите, извършени на пазар BEAM;
- с права върху Акциите, извършени на пазар BEAM, като под „права“ се имат предвид ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на Дружеството.

При лица, което не подлежат на корпоративно подоходно облагане в България, облекчението – независимо дали са установени за данъчни цели в държава членка на Европейското икономическо пространство или в трета държава – се изразява в освобождаване от данък при източника върху капиталовите печалби. При лица попадащи под този режим, напр. в общия случай български търговски дружества, се прилага правилото, че при определяне на данъчния финансов резултат счетоводният финансов резултат се намалява с печалбата от разпореждане с Акциите на пазар за растеж (под печалба се разбира положителна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези Акции), съответно се увеличава със загубата от разпореждане с Акциите на пазар за растеж (под загуба се разбира отрицателна разлика между продажната цена и документално доказаната цена на придобиване на тези Акции).

б) Сделки извън пазар BEAM

Съгласно ЗКПО доходите на чуждестранните юридически лица от разпореждане с Акциите извън пазар за растеж, какъвто е пазар ВЕАМ, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат – доколкото не се прилага Спогодба за избягване на двойно данъчно облагане („СИДДО“), предвиждаща друго – на облагане с окончателен данък при източника в размер на 10%, който се начислява върху положителната разлика между продажната им цена и тяхната документално доказана цена на придобиване.

По отношение на местни юридически лица и на чуждестранните юридически лица, действащи чрез място на стопанска дейност в България, доходите от продажба на Акциите (дефинирани като положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване) извън пазар за растеж се включват в данъчната основа и са предмет на облагане със ставка в размер на 10%. Отрицателни разлики между продажната цена и цената на придобиване намаляват данъчната основа.

Доходите на физическите лица от продажба или замяна на Акциите, представляващи сумата от реализираните през годината капиталови печалби, определени за всяка конкретна сделка, намалена със сумата от реализираните през годината капиталови загуби, определени за всяка конкретна сделка, подлежат на данъчно облагане. Реализираната печалба/загуба по предходното изречение за всяка сделка се определя, като продажната цена се намалява с цената на придобиване на финансовия актив (напр. в конкретния случай - Акции).

Чуждестранни лица. Избягване на двойно данъчно облагане.

Намаление на размера на дължим български данък във връзка с Акциите за чуждестранни физически или юридически лица, съответно цялостно освобождаване от задължението за неговото плащане е възможно на основание действаща СИДДО между Република България и държава, на която Чуждестранно лице – притежател на Акции се явява местно лице.

За да се възползва от наличието на спогодба за избягване на двойно данъчно облагане Чуждестранното лице – притежателят на Акции трябва да представи пред българските данъчни власти (или пред платеца на дохода, в случаите когато доходът не надхвърля 500 000 лева за съответната година) следните документи:

- Удостоверение от данъчната администрация на съответната държава, че е нейно местно лице за данъчни цели;
- Декларация, че е действителен притежател на реализирания доход в България, и че няма място на стопанска дейност в страната;
- Доказателства, че са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особенни изисквания се съдържат в съответната СИДДО; и
- Евентуално допълнителна документация относно вида, размера и основанията за получаване на дивидентите или ликвидационните дялове, напр. например решение на Общото събрание за разпределянето на дивиденди, както и удостоверителен документ относно притежаваните Акции.

Ако българските данъчни власти сметат, че представените документи и доказателства обосновават прилагането на съответната СИДДО, те издават становище за наличие на основание за прилагане на СИДДО (данъчно облекчение). По принцип данъчното облекчение се прилага по отношение на

всички идентични доходи, получени във връзка с конкретно правоотношение (например дивиденди за последваща година), освен в случаите на промяна на съответни обстоятелства. Поради някои неясни елементи на материално - и процесуалноправни изисквания, възможно е на практика Чуждестранните лица да не могат да получат предварително (напр. преди първото изплащане на дивидент) становище за приложимостта на СИДДО. Въпреки че е налице законова процедура за възстановяване на надвнесен данък, на практика постигането на този резултат може да се окаже свързано със затруднения и забавяния. Препоръчително е навременна координация с Емитента на практиките по изплащане на дивидент на Чуждестранно лице.

Общо освобождаване от корпоративно облагане на някои категории субекти

Съгласно българското законодателство някои категории институционални инвеститори са освободени от облагане с корпоративен данък изобщо (в това число и по отношение на доходите им от дивиденди, ликвидационни дялове и разпореждане с Акциите). Такива данъчни преференции са предвидени например (но не само) по отношение на (а) колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България, и националните инвестиционни фондове по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (съгласно чл. 174 от ЗКПО); (б) Дружествата със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация (съгласно чл. 175 от ЗКПО, независимо че за тях може да не е допустимо да инвестират в Акциите), (в) приходите на универсалните и професионалните пенсионни фондове, фондове за изплащане на пожизнени пенсии, фондове за разсрочени плащания, фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, фондовете за допълнително доброволно осигуряване за безработица и/или за професионална квалификация (съгласно чл. 160, ал. 1, чл. 253, ал.1 и чл. 310, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване).

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

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

1. Наименование на емитента	„Дронамикс Кепитъл“ ЕАД
Държава по произход	България
Седалище	гр. София
Адрес на управление	гр. София, район „Младост“, бул. „Александър Малинов“ № 31
ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър	206697857
2. Дата на учредяване на емитента	25.10.2021 година ⁹
Срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок	Съществуването на Емитента не е ограничено със срок съгласно неговия Устав.
3. Данни за кореспонденция с емитента	гр. София, район „Младост“, бул. „Александър Малинов“ № 31
Телефон за контакти	+359 879 959 689
Факс	Няма
E-mail	ir@dronamicscapital.bg
Интернет страница	www.dronamicscapital.bg
4. Размер на капитала	50 000 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 към датата на този Документ за допускане е в размер на 50 000 лв., разпределен в една привилегирована поименна безналична Клас А акция с номинална стойност от 50 000 лева, с ISIN код BG1200005210, даваща право на решаващ глас при вземането

на определени решения от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Настоящият Документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 5 334 081 броя привилегирани поименни безналични акции, представляващи привилегирани Клас Б акции, всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 1.10 лв., в съответствие с Решението за увеличение на капитала. Намерението на Емитента е да предложи публично Акциите на пазара за растеж ВЕАМ в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ)” от Правилата. Съгласно Решението за увеличение на капитала предлагането ще се счита успешно, ако бъдат записани и бъде заплатена емисионната стойност най - малко на 2 667 040 броя Акции. В случай че предлагането приключи успешно и всички предлагани Акции бъдат записани, капиталът на Емитента ще бъде увеличен на 5 384 081 лева, разпределен в една привилегирована Клас А акция с номинална стойност от 50 000 лева и 5 334 081 броя Акции, представляващи привилегирани Клас Б акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всички предлагани Акции ще бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ.

Информация за Дронамикс Глобъл:

Инвеститори в Дронамикс Глобъл са предприемачи и мениджъри в сферата на авиацията, логистиката и технологиите от САЩ, Европа, Африка и Азия, както и рисковите фондове Founders Factory (Великобритания), Speedinvest (Австрия) и Илевън Кепитъл (България).

Историята на групата започва през 2014 година когато братята Константин и Свилен Рангелови основават компанията ДРОНАМИКС ООД и биват избрани да бъдат част от седмата кохорта на акселераторската програма на фонда и акселератор Илевън. През 2018 г. компанията мести централата си във Великобритания и начело на групата застава дружеството Дронамикс Глобъл Лимитед (Великобритания), което става 100% собственик на ДРОНАМИКС ЕООД (България). Дяловата структура към 2018 в българското дружество се прехвърля нагоре към Великобритания и отразява последният рунд на дялово финансиране на групата, който е през 2016 г.

Към ноември 2021 г. дялове в Дронамикс Глобъл притежават следните 5 физически и юридически лица, което може да бъде удостоверено в Companies House (английския търговски регистър):

- Константин Рангелов (България) – съосновател и главен технически директор – 46,000,000 дяла или приблизително 36.45% от компанията.
- Свилен Рангелов (България) – съосновател и главен изпълнителен директор – 46,000,000 дяла или приблизително 36.45% от компанията.
- Илевън Кепитъл АД (България) – първият фонд на Eleven, включващ 65 компании в портфолиото си – 15,300,000 дяла или приблизително 12.12% от компанията.
- Бойко Яръмов (България) – съосновател на Телерик, Телерик Академия и Кампус X, ангел инвеститор – 15,200,000 дяла или приблизително 12.04% от компанията.
- Спийдинвест II Интернешънъл ГмБХ (Австрия) – 3,700,000 дяла или приблизително 2.93% от компанията.

ОБЩО – 126,200,000 дяла с номинална стойност 0.00001 британски паунда или общ капитал от 1,262 британски паунда

Горната дялова структура е изражение на разпределението на дяловете след последният рунд на дялово финансиране през 2016 г. След 2016 г. Дронамикс/Дронамикс Глобъл се финансира изцяло с конвертируемите инструменти „SAFE“ (“Simple Agreement for Future Equity”), описан по-горе в т.9 (А). Между 2014 г. и 2021 г. Дронамикс е набрало над 6 млн евро финансиране, в следната последователност:

- 2014г. – 25,000 евро дялова инвестиция от Илевън на оценка приблизително 312,500 евро.
- 2015г. – 275,000 евро конвертируеми заеми от Илевън и Спийдинвест, конвертирали през следващия дялов рунд – през 2016г.
- 2016г. – 550,000 евро дялова инвестиция от Бойко Яръмов на оценка приблизително 4.5 млн евро.
- 2018г. – 1,300,000 евро SAFEs, конвертиращи на таван на оценката от 16 млн евро и 25% отстъпка.
- 2019г. – 406,200 евро SAFEs, конвертиращи на таван на оценката от 32 млн евро и 20% отстъпка.
- 2020г. – 946,860 евро SAFEs, конвертиращи на таван на оценката от 64 млн евро и 20% отстъпка.
- 2021г. (към ноември 2021 г.)– 2,560,170 евро SAFEs, конвертиращи на таван на оценката от 125 млн евро и 20% отстъпка.

ОБЩО: 850 хил евро в дялово инвестиране до 2016 и приблизително 5.2 млн евро в SAFE инструменти. Инвестициите в SAFE инструменти са от над 40 физически и юридически лица, а 36% от тях (1,875,000 евро) са от съществуващите дялови инвеститори в Дронамикс Глобъл – Илевън Кепитъл, Спийдинвест и Бойко Яръмов. Сред инвеститорите в останалите 63% от инвестираните в SAFE суми са: съоснователи и основи мениджъри на Телерик, най-големият клуб на ангел инвеститори в България CEO Angels Club, водещият британски акселератор Founders Factory (в който инвеститори са easyJet, L’Oreal, Marks & Spencers, Standard Bank, Johnson & Johnson и др), бивш глобален изпълнителен директор на DHL, бивш глобален изпълнителен директор на Thomas Cook Group, собственици и мениджъри на логистични компании в Канада, САЩ и Близкия Изток, ръководители във водещи световни технологични компании като Фейсбук, Амазон, Роблокс и др, финансови специалисти от международни банки (напр. Дойче Банк), консултантски компании (McKinsey) и инвестиционни фондове (напр. Generation Investment Management - водещ фонд за инвестиции в зелена икономика, управляващ активи за над \$36 млрд), и други. Тези физически и юридически лица са от държави като България, САЩ, Канада, Великобритания, Сингапур, Швейцария, Хонг Конг, Германия и др. Всички инвеститори в Дронамикс са с безупречна репутация и помагат със съвети, споделяне на опит и контакти при привличането на талант, клиенти, медии, доставчици и инвеститори.

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 в Устава на Дружеството не е предвидено овластяване на Съвета на директорите на Емитента за вземане на последващи решения за увеличение на капитала на Дружеството и не са налице други решения за увеличение на капитала на Емитента, различни от Решението за увеличение на капитала, което служи за основание на настоящото предлагане.

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

Към датата на този Документ за допускане Дружеството е еднолично акционерно дружество, като 100% от капитала му се притежава от Дронамикс Глобъл Лимитид (Dronamics Global Limited), дружество надлежно учредено съгласно законите на Англия и Уелс, с регистрационен номер 11673152, със седалище и адрес на управление във Фаундърс фактори, Нортклиф хаус (4 етаж), Йънг Стрийт, Лондон, Обединено Кралство W8 5EH.

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

Към датата на този Документ за допускане 100% от капитала на Дружеството е собственост на Дронамикс Глобъл, както е посочено в т.7 по-горе. Макар и този мажоритарен контрол върху Емитента да е с временен характер, предвид това че в случай че предлагането на Акциите приключи успешно, съгласно условията, посочени в Решението за увеличение на капитала, Дронамикс Глобъл ще загуби мажоритарното си участие в Дружеството, тъй като не планира да участва в записването на Акциите, и поради това Дронамикс Глобъл няма намерения да включва Емитента като част от своята група, по-долу е предоставена кратка информация относно Дронамикс Глобъл и неговите дъщерни дружества.

Корпоративна информация за Дронамикс Глобъл

<i>Наименование на дружеството</i>	Дронамикс Глобъл Лимитид
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Dronamics Global Limited
<i>Седалище</i>	Лондон, Обединено Кралство
<i>Адрес на управление</i>	Фаундърс фактори, Нортклиф хаус (4 етаж), Йънг Стрийт, Лондон, Обединено Кралство W8 5EH

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

<i>ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	Регистрационен номер 11673152
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Едноличен собственик на капитала
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Не
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Да

Групата на Дронамикс Глобъл включва и следните други дъщерни дружества:

<i>Наименование на дружеството</i>	„Дронамикс“ ЕООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Dronamics LTD
<i>Седалище</i>	София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, п.к. 1000, район „Оборище“, ул. "Искър" № 4
<i>ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	203188748
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дружество – сестра (двете дружества са изцяло притежавани от Дронамикс Глобъл)
<i>Участие в капитала</i>	Не
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Не
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Не

<i>Наименование на дружеството</i>	„Дронамикс Еърлайнс“ Инк.
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Dronamics Airlines Inc
<i>Седалище</i>	гр. Ванкувър, щат Британска Колумбия, Канада
<i>Адрес на управление</i>	100-535 Търлоу Стрийт, Офис 1899, Ванкувър, Британска Колумбия, Канада

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

<i>ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	BC1287485
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дружество – сестра (двете дружества са изцяло притежавани от Дронамикс Глобъл)
<i>Участие в капитала</i>	Не
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Не
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Не

<i>Наименование на дружеството</i>	„Дронамикс Еърлайнс“ Лимитед
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Dronamics Airlines LTD
<i>Седалище</i>	гр. Дъблин, Ирландия
<i>Адрес на управление</i>	77 Лоуър Камден Стрийт, Дъблин, Ирландия
<i>ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	688237
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дружество – сестра (двете дружества са изцяло притежавани от Дронамикс Глобъл)
<i>Участие в капитала</i>	Не
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Не
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Не

<i>Наименование на дружеството</i>	„Дронамикс Австралия“ Пти Лтд
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Dronamics Australia Pty Ltd
<i>Седалище</i>	Гр. Кернс, щат Куинсланд, Австралия
<i>Адрес на управление</i>	280-286 Шеридан Стрийт, Кернс Норт, Куинсланд, Австралия
<i>ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	646 735 800

Позиция, по отношение на емитента	Дружество – сестра (двете дружества са изцяло притежавани от Дронамикс Глобъл)
Участие в капитала	Не
Емитентът притежава в капитала на дружеството:	Не
Дружеството притежава в капитала на емитента:	Не

9. Описание на основните дейности, представени по сегменти.

Дронамикс Кепитъл ЕАД е акционерно дружество, учредено през октомври 2021 г. Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 25.10.2021 г. с ЕИК (единен идентификационен код) 206697857 и е с неограничен период на съществуване. Предметът на дейност на Дружеството съгласно Устава се състои в търговско представителство и посредничество, както и всяка друга дейност, незабранена със закон, при условие, че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява само след получаване на такова разрешение, лиценз, съответно след извършване на такава регистрация.

До датата на настоящия Документ Дронамикс Кепитъл ЕАД не е извършило инвестиции, но след успешно осъществяване на увеличението на капитала на Дружеството посредством 5 334 081 привилегирани акции от клас Б, Емитентът ще закупи определен инструмент SAFE, издаден от Дронамикс Глобъл. В тази връзка и на основание факта, че това се планира да е единствената инвестиция на Дружеството, ръководството на Дронамикс Кепитъл ЕАД счита за необходимо да сподели описание на основните дейности на Дронамикс Глобъл в този параграф.

Базирана в Лондон (Великобритания) и София (България), Дронамикс Глобъл е непублична компания, разработчик на проект за товарни безпилотни самолети. Моделът на безпилотния самолет в процес на разработка - „Черният Лебед“ (Black Swan) ще бъде способен да превозва 350 кг товар на разстояние до 2,500 км на до 80% по-ниска цена в сравнение с който и да е съществуващ самолет, което би позволявало доставка в същия ден на големи разстояния. Основен фокус на услугата ще бъдат доставки за електронната търговия, фармация и товари, изискващи бърз пренос. Основана през 2014 г. от братя Рангелови, предприемач и авиационен инженер, бързо развиващият се екип на Дронамикс Глобъл включва като служители, съветници и инвеститори някои от най-добрите световни авиационни инженери и експерти по логистика.

Въпреки това бизнес моделът на компанията няма да се състои в производство и продажба на безпилотни товарни самолети, а в предоставянето на инфраструктурата за организация и изпълнение на транспортни услуги с бързината на въздушния транспорт при рентабилността на сухопътния. Основна роля в този процес ще играят както товарният самолет „Черният лебед“, така и дронпортовете на всяко използвано летище, които обслужват логистичните и товаро-разтоварителни дейности, както и управлението на самолета. Самият процес по обслужване на доставките не би изисквал специализирана и скъпа инфраструктура за излитане и кацане и би бил без нужда от товаро-разтоварителна техника за подготовка на полета.

През 2021 дружеството обявява първи стратегически партньорства с DHL - най-голямата логистична компания в света и Hellmann Logistics, водещ логистичен гигант в Европа и топ 10 компания за въздушни товари в света. За пример, партньорството с DHL предвижда до 2030 г. услугите предоставени на DHL от Дронамикс Глобъл да са били изпълнени с над 4,000 безпилотни самолета от типа Черен Лебед. За да изпълни целта си да е предпочитан логистичен партньор за изпълнение на доставки от т.нар. „средна миля“ (от град до град), Дронамикс Глобъл работи и по изграждането на мрежата си от дронпортове и вече има сключени партньорства с над 60 летища глобално за оперирането на услугата за превоз на товари.

Компанията е носител на многобройни награди за иновации, включително наградата за иновация в сферата на дроновете от Международна асоциация за въздушен транспорт (IATA), наградата за победител на фестивала Pioneers (измежду 1,600 стартиращи компании от 98 държави), и избрана за Кайрос 50 Глобална компания (САЩ), признание за 50-те най-добри компании, основани от млади предприемачи. През 2021 г. печели наградата на Air Cargo News в категорията "Иновационен продукт". Дронамикс Глобъл е и първият стратегически партньор на IATA за безпилотни летателни апарати в целия свят.

Що се отнася до дъщерните дружества на Дронамикс Глобъл, те са част от стратегията на групата да изпълнява заявения бизнес модел и всяко има своята определена роля. За да изпълнява полети в дадена територия, компанията трябва да има дружество регистрирано в нея, през което да кандидатства за лиценз пред местния авиационен регулатор. Дъщерните дружества в Австралия, Канада, Ирландия и Малта (в процес на учредяване) имат точно тази функция. Дъщерното дружество ДРОНАМИКС ЕООД в България се занимава основно с развойна дейност, а дейността по авиолиния в България следва да бъде отделена в друго дружество през 2022 г.

Към ноември 2021 г. дъщерните дружества на Дронамикс Глобъл, изкл. Емитента, са:

- ДРОНАМИКС ЕООД (България) – отговаря за дейностите извършвани в България, които представляват основно развойна дейност и прототипиране/производство. Персонал: над 70.
- Дронамикс Австралия Пти Лтд (Австралия) – отговаря за развитието на авиолинията на Дронамикс в Австралия.
- Дронамикс Еърлайнс Инк (Канада) – отговаря за развитието на авиолинията на Дронамикс в Канада.
- Дронамикс Еърлайнс Лтд (Ирландия) – отговаря за развитието на авиолинията на Дронамикс в Ирландия.

ДРОНАМИКС Глобъл не предоставя разбивка на персонала в различните дружества. Общо за групата работи персонал директно зает на пълен работен ден от над 80 лица, граждани на България, Франция, Малта, Австралия, САЩ, Великобритания, Италия, Холандия, Португалия и Индия, като персоналят на групата предстои да се увеличи значително през 2022 г.

Към ноември 2021 г. дружеството в Малта е в процес на учредяване, като през 2022 г. предстоят да бъдат учредени и дружества в други държави и територии. В процеса на лицензиране, някои от тях може да бъдат нужно да са миноритарна собственост на Дронамикс Глобъл, в зависимост дали в съответното местно законодателство съществуват ограничения за чуждестранната собственост в

местни дружества авиационни оператори. Към ноември 2021 г. Дронамикс Глобъл е 100% собственик на всички свои дъщерни дружества в групата.

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

Дружеството е вписано в Търговския регистър на 25.10.2021 г. и до датата на настоящия документ не е извършвало инвестиции.

Що се касае до Дронамикс Глобъл и дружествата от групата – те извършват основно два вида дейност – от една страна се извършва развойна дейност, прототипиране и производство на безпилотни товарни самолети и прилежащите им системи, която дейност към ноември 2021 г. е основно съсредоточена в ДРОНАМИКС ЕООД, и от друга страна – дейност по подготовка, сертификация и впоследствие експлоатация на създадените от ДРОНАМИКС ЕООД самолети, както и организацията на авиационен оператор. От съществуването си досега, близо 80% от разходите на групата са по първия вид дейност, а около 20% - по втория, но предвид приключването на развойния цикъл на разработката „Черния лебед“ и навлизането му в експлоатация, предстои делът на инвестиции във втория вид дейност да нарасне като съотношение.

Въпреки това, поради високо-конкурентното естество на авиационната и логистична индустрии, развойната дейност ще продължи да е основен фокус на групата, което може да включва допълнителни разработки в областта на безпилотните летателни средства, за да може групата да запази лидерската си позиция в областта.

Финансовата себестойност на гореописаните инвестиции може да бъде детайлно проследена в т. 5 на настоящата част VI, тъй като тя се препокрива с полученото финансиране през годините.

През 2022 г. групата смята да набере допълнителни инвестиции от международни стратегически и финансови инвеститори, за да подsigури изпълнението на плановете за развитие в средно-срочен и дългосрочен план. Този планиран инвестиционен рунд се планира да бъде под формата на дялово инвестиране, което би означавало конвертиране на SAFE инструментът, закупен от Емитента, в акции от Дронамикс Глобъл. Таванът на оценка, както и отстъпката на SAFE инструментът защитават Емитента от разводняване в този бъдещ дялов рунд, тъй като конверсията се случва заедно с издаването на нови акции за новите дялови инвеститори, а не преди това.

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

Дейността на Дронамикс Кепитъл ЕАД ще се състои в управление на бъдещото му дялово участие в капитала на Дронамикс Глобъл. За целта Емитентът ще закупи с част от набраните средства на публичното предлагане (5 280 740 лв. при максимално набран капитал) определен инструмент

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

SAFE, който при наличието на бъдещ капиталов рунд ще се конвертира в капиталово участие в Дронамикс Глобъл. Остатъкът от 586 750 лв. ще бъде използван за покриване на разходите по предлагането и бъдещите оперативни нужди на Дружеството.

Що се касае до Дронамикс Глобъл, набраните средства ще бъдат използвани за развойна дейност.

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

Тъй като Дронамикс Кепитъл ЕАД е новоучредено дружество през 2021 г., първоначалната му дейност ще се финансира със средствата от учредителния капитал плюс набраните от настоящото първично предлагане на пазар „Веат“ средства. При наличие на интерес от инвеститорите на БФБ и пазар „Веат“ и взето решение от Общото събрание на акционерите, Дружеството би могло да осъществи увеличения на капитала си до допустимия размер за набиране на капитал на пазара „Веат“ съгласно българското законодателство. Не се предвижда към датата на изготвянето на Документа за допускане използване на дългово финансиране и капиталът ще бъде единственият източник на средства за дейността на Дронамикс Кепитъл ЕАД.

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.

Дронамикс Кепитъл ЕАД ще ограничи инвестицията си до размера на набраните средства в капитала. Приблизително 5 280 740 лв. при максимално набран капитал от 5 867 490 лв. ще бъдат инвестирани в определен инструмент SAFE, издаден от Дронамикс Глобъл. Остатъкът ще бъде използван за изплащане на таксите и комисионните, придружаващи предлагането, и за финансиране на оперативната дейност на Емитента.

На база на гореспоменатото ръководството счита, че няма да има ситуация на недостиг на оборотен капитал и нужда от търсене на начини за неговото набавяне. При наличие на интерес от инвеститорите на БФБ и пазар „Веат“ и взето решение от Общото събрание на акционерите, Дружеството би могло да осъществи увеличения на капитала си до допустимия размер за набиране на капитал на пазара „Веат“ съгласно българското законодателство.

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 3: Основна финансова информация за периода от учредяването на Дружеството до 31.10.2021 г.

Дронамикс Кепитъл ЕАД

Отчет за приходите и разходите

в хил. лв.	учредяване – 25.10.2021 г. – 31.10.2021 г.
Съвкупни приходи	-
Оперативна печалба/загуба	-
Нетна печалба/загуба	-

Отчет за финансова позиция

в хил. лв.	учредяване – 25.10.2021 г. – 31.10.2021 г.
Съвкупни активи	50
Парични средства	50
Съвкупен собствен капитал	50

Дружеството Дронамикс Кепитъл ЕАД е новоучредено и до датата на Документа за допускане е издало одитиран междинен финансов отчет към 31.10.2021 г. В този период Емитентът не е извършвал трансакции.

Предвид факта, че Дронамикс Кепитъл ЕАД планира да инвестира по-голямата част от набраните средства в определен инструмент SAFE, издаден от Дронамикс Глобъл, предоставяме съкратена финансова информация, отнасяща се до инвестираната компания. Към момента на изготвяне на Документа Дронамикс Глобъл имат изготвен отчет за периода, завършващ към 30.04.2020 г., както и междинна справка за финансово състояние към 30.04.2021 год., данните от която са представени в таблицата по-долу. Дружеството няма задължение да одитира финансовия си отчет и го изготвя според облекчените изисквания за малки предприятия на Закона за дружествата на Великобритания от 2006 г. (Companies Act 2006). Дружеството няма задължение за консолидация.

Дронамикс Глобъл

Отчет за приходите и разходите

в хил. британски лири	30.04.2021 г.
Съвкупни приходи	91
Съвкупни разходи	0
Нетна печалба/загуба	91

Отчет за финансова позиция

в хил. британски лири	30.04.2021 г.
Съвкупни активи	1 964
Парични средства	1
ДМА/ДНА	888
Вземания	1 074
Инвестиции	1
Съвкупни пасиви	111
Съвкупен собствен капитал	2 075
Регистриран капитал	1

Основните пера по отчета на Дронамикс Глобъл са текущи вземания от свързани лица и пасиви, които представляват краткосрочни заеми за финансиране на оперативната дейност на дружеството. Компанията отчита и нематериални активи, основно дейността, извършвана по разработката на безпилотния самолет в размер на 888 хил. британски лири. Основните разходи на Дронамикс Глобъл са изразходвани за развойна дейност, която се изпълнява през българската дъщерна компания Дронамикс ЕООД. Дружеството е на печалба вследствие на данъчен кредит, получен според законодателството на Великобритания.

Предвид факта, че Дронамикс Глобъл не е задължен да консолидира отчетите, а компанията има дъщерни дружества, предоставяме в следващите редове систематизирана финансова информация за тях. Основната дейност и роля на дъщерните компании в семейството на Дронамикс Глобъл е описана в детайли в т. 9.

Дронамикс ЕООД

Отчет за приходите и разходите

в хил. лв.	31.12.2020 г.
Съвкупни приходи	4 107
Приходи от услуги	935
Приходи от финансираня	3 149
Положителни разходи от валутни курсове	23
Съвкупни разходи	(3 797)
Суровини и материали	(530)
Външни услуги	(400)
Разходи за персонала	(851)
Разходи за амортизации	(47)
Други разходи	(1 969)
Нетна печалба/загуба	(310)

Отчет за финансова позиция

в хил. лв.	31.12.2020 г.
Съвкупни активи	260
Парични средства	64
Вземания	124
ДМА	70
Други	2
Съвкупни пасиви	208
Краткосрочни задължения	208
Съвкупен собствен капитал	52
Регистриран капитал	1

Основните приходи на Дронамикс ЕООД се формират от финансираня, получени от майката – Дронамикс Глобъл като разходите са предимно свързани с поддръжката и разрастването на дейността на старта в България, която е реалният оперативен център на Дронамикс Глобъл. В случая Дронамикс ЕООД извършва дейността по разработката на безпилотния самолет, за което бива компенсирани от Дронамикс Глобъл, която притежава активите и която е отговорна за осигуряване на необходимото финансиране.

Останалите три компании - „Дронамикс Еърлайнс“ Инк, „Дронамикс Еърлайнс“ Лимитед, „Дронамикс Австралия“ Пти Лтд са създадени с цел изграждане на авиолинии в съответните

държави – Канада, Ирландия и Австралия. Тъй като Емитентът все още не е достигнал до този етап в развитието си, към този момента те са единствено учредени без да извършват дейност. В таблицата по-долу предоставяме данни за учредителния капитал на всяко едно от трите дружества като ръководството на Дронамикс Кепитъл ЕАД счита, че тази информация към момента е достатъчно обективен преглед на финансовото им състояние.

Учредителен капитал на „Дронамикс Еърлайнс“ Инк, „Дронамикс Еърлайнс“ Лимитед, „Дронамикс Австралия“ Пти Лтд

в единици от съответната валута	Учредителен капитал
„Дронамикс Еърлайнс“ Инк	1000 канадски долари
„Дронамикс Еърлайнс“ Лимитед	100 евро
„Дронамикс Австралия“ Пти Лтд	100 австралийски долари

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

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

Дружеството не планира да инвестира средства в материални и нематериални активи. Дронамикс Кепитъл ЕАД възнамерява да инвестира имуществото си основно в определен инструмент SAFE, издаден от Дронамикс Глобъл.

Що се касае до Дронамикс Глобъл, основните дълготрайни активи на компанията са нематериални и те представляват разработката на безпилотния самолет. Към 30.04.2021 год. тези активи са без тежести и в размер на 888 хил. британски лири.

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

След края на последния финансов период, за който е публикувана финансова информация, а именно 31.10.2021 г., до датата на настоящия Документ за допускане не са настъпили други значителни промени в икономическото, имущественото и финансовото състояние на Емитента.

Що се касае до Дронамикс Глобъл към датата на Документа за допускане няма информация за настъпили други значителни промени в икономическото, имущественото и финансовото състояние на Емитента.

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

Никои от класовете акции, издадени от Дружеството, не са били регистрирани за търговия на регулиран пазар, многостранна система за търговия или други места за търговия.

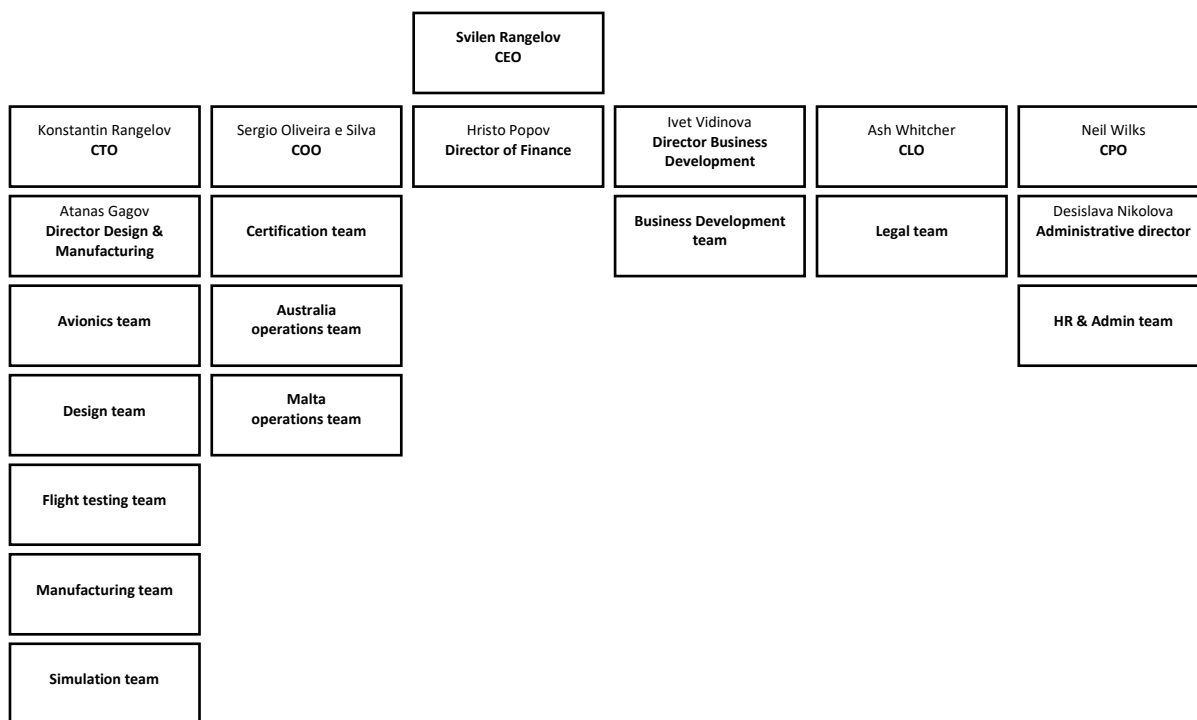
18. Брой на служителите към датата на изготвяне на документа за допускане за последните три години, както и информацията относно организационната структура на емитента, включително органиграма и описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност.

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

Що се касае до Дронамикс Глобъл повече информацията относно организационната структура, броя персонал и човешките ресурси, предназначение за стопанската му дейност, насочваме инвеститорите към двата параграфа по-долу.

Организационна структура и органиграма

Организационна структура на Дронамикс Глобъл към ноември 2021г.:



Описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност

Що се отнася до Дронамикс Глобъл, организационната структура се развива динамично. За сравнение – от екип от 20 души в края на 2019, към ноември 2021 той вече включва над 80 човека на пълен работен ден, от които над половината са в производството. През 2021 г. компанията се разраства и с няколко ключови роли в управлението, сред които бивши мениджъри на водещи световни компании като Netjets, Etihad, Amazon, Tesla и други. Основният екип за развойна дейност е базиран в България и съставен от специалисти по авиационно, електрическо и машинно инженерство, с опит и образование от България и чужбина. Компанията демонстрира възможност да привлича успешно кадри в България, Малта, Обединеното кралство и Австралия, където вече има изградени структури на екипа и предвижда темпото на растеж да се задържи и през 2022 г. предвид предстоящите тестови и търговски полети в Малта и Австралия. Приложена по-горе е и органиграма на Дронамикс Глобъл, като следва да се има предвид, че поради характера на бърз растеж на компанията, представената органиграма отразява моментното състояние към ноември 2021 г. и предстои да еволюира заедно с развитието на групата.

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. В допълнение се прилагат и Правилата на пазара ВЕАМ. Предметът на дейност на Дружеството

съгласно Устава включва търговско представителство и посредничество, както и всяка друга дейност, незабранена със закон, при условие, че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрацията за извършване на някоя дейност, тази дейност се осъществява само след получаване на такова разрешение, лиценз, съответно след извършване на такава регистрацията. Към датата на настоящия Документ за допускане няма приложими разрешения, лицензи и одобрения, приложими към дейността на Емитента.

Предвид това, че основната инвестиция на Дружеството ще бъде в SAFE инструмента, даващ право, при настъпването на определени обстоятелства, да бъде придобит припадащ се брой акции от капитала на Дронамикс Глобъл, по-долу е предоставена кратка информация относно регулаторната рамка, в която оперира Дронамикс Глобъл.

Европейската агенция за авиационна безопасност (ЕААБ) е регулаторния орган за безопасна гражданска авиация. На 1 януари, 2021г. влезнаха в сила в Европейския съюз европейските директиви 2019/945 и 2019/947, както и в Лихтенщайн, Норвегия, Швейцария и Исландия. В Обединеното Кралство дейностите са регулирани от UK Civil Aviation Authority чрез CAP 722. Целта на регулаторната рамка за дроне е да създаде сигурни стандарти за използването на безпилотни летателни системи (БЛС) от оператори на дроне в Европа.

Регламент 2019/947 изисква за всички операции с дроне за търговска цел да бъде получено предварително разрешение от съответния национален орган за контрол върху авиацията, на територията на която операторът на дроне е базиран. Операциите с дроне са категоризирани в три отделни категории – „неограничена“, „специфична“ и „сертифицирана“. Операциите с дрон, които Дронамикс Глобъл планира да осъществява спадат към „специфичната“ категория.

За да получи Дронамикс Глобъл разрешение за операции от „специфичната“ категория, следва да премине т.нар. оценка на специфичния експлоатационен риск (SORA). Оценката (SORA) следва да удостовери пред компетентния национален орган за контрол върху авиацията мерките за намаление на рисковете и процесите за управление на сигурността, които Дронамикс Глобъл е въвело в своите БЛС. Моделът за извършване на SORA оценката е разработен от ЕААБ. Дронамикс Глобъл има екип от авиационни инженери, механици, специалисти по сигурността на полетите и регулаторни експерти, които работят заедно с компетентния национален орган за контрол върху авиацията, за да осигурят, че регулаторните изисквания са спазени, с оглед на получаване на необходимото разрешение.

За разлика от други разработчици на дроне и оператори, които се опитват да въведат изцяло нови технологии, подходът на Дронамикс Глобъл е да използва наличните технологии, които вече са получили регулаторно разрешение от съответните компетентни национални органи за контрол върху авиацията. Това означава, че Дронамикс Глобъл ще търси разрешение само за своите операции, но не и за използваната технология в Черният лебед (Black Swan), тъй като в него са включени вече одобрени авионики, автопилот, радио системи и двигател, и няма да има нужда да бъде получен специфичен сертификат, за да може да бъде годен за летателни операции.

Следва да се обърне внимание, че правото на авиолиния да лети между две отделни държави се урежда от двустранни договори за авио услуги. Тези двустранни договори обичайно включват реципрочни договорки, които позволяват на отговаряща на изискванията авиолиния да оперира

полети между дестинации от едната държава и дестинации в другата държава. За тази цел авиолинията следва да отговаря на изискванията за собственост и лица, осъществяващи контрол върху авиолинията, съгласно Регламент 1008/2008. Това означава, че мажоритарният дял от капитала на авиолинията и контролиращите я лица следва да са граждани на Европейския съюз, за да може да се възползва от двустранно уредените права за извършване на полети между различни държави.

Дронамикс Глобъл работи тясно с Малтийския компетентен национален орган за контрол върху авиацията и през 2021г. е входирало заявление за издаване на одобрение за извършване на операции от „специфичната“ категория. Ако бъде предоставено разрешение, Дронамикс Глобъл ще може да започне търговски полети с дроне, възползвайки се от правата за извършване на двустранни полети. Само за специфични и високорискови полети се изисква т.нар. Global Type-Certification, но независимо от това Дронамикс Глобъл планира да започне процес на сертифициране пред ЕААБ, а по-късно и пред FAA, CAAC Australia и Transport Canada.

В последните години се наблюдава активно развитие на регулациите относно дроновете, като ЕААБ е една от първите, които въвеждат редица регулации на БЛС, поради което Дронамикс Глобъл се е насочило към започване на операции в Европа, за да получи необходимите данни и да поиска разрешение и в други територии, въз основа на натрупания опит в Европа. В тази връзка, Дронамикс Глобъл планира да получи т.нар. SORA SAIL II, който ще даде възможност за извършване на полети над морето и слабо населени територии с крайната цел да получи общоевропейско LUC разрешение за извършване на полети съгласно Регламент 2019/947.

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

<i>Три имена на лицето</i>	Теодора Минкова Герджикова
<i>Професионална автобиография</i>	<p>Теодора има над 10 години опит в ИТ сферата, като е работила както с големи технологични компании, така и със стартъпи. Теодора Герджикова има опит в традиционни и иновативни проекти със сложна регулаторна рамка на опериране. Като част от професионалния си опит, Теодора Герджикова е работила за Uber, в екипа по експанзия за Европа, Близкият изток и Африка, с проекти в Атина, Прага, Кейптаун, Париж, Азербайджан и София.</p> <p>Към датата на този Документ за допускане Теодора Герджикова е мениджър дигитални проекти в ПОД “Бъдеще”.</p> <p>Теодора Герджикова е завършила McGill University със специалност икономика и политически науки.</p> <p>Теодора Герджикова е член на Forbes Women от 2015г. и участва в няколко филантропски каузи свързани с градска среда и човешки права.</p>
<i>Функции в емитента</i>	Изпълнителен директор и законен представител на

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

	Дружеството.
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	11.10.2024 г.
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	Към датата на този Документ за допускане Теодора Герджикова не извършва дейности извън Емитента, които да имат отношение към неговата дейност.
<i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Теодора Герджикова е управител на "АЙФОС" ЕООД, ЕИК 201534801, както и участва в Управителния съвет на фондация „ГРИЖА“. Извън посоченото по-горе, Теодора Герджикова не е и не е била в последните три години преди датата на този Документ за допускане член на управителен или контролен орган в друго търговско дружество.
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</i>	Теодора Герджикова не е била в последните три години акционер в дружества със значимо участие в Емитента.
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i>	Теодора Герджикова има следните дялови участия: <ul style="list-style-type: none"> • Едноличен собственик на капитала на "АЙФОС" ЕООД, ЕИК 201534801; • Съдружник, притежаващ 50% от дяловете и от капитала на "ГТВ" ООД, ЕИК 201534767. Теодора Герджикова е управител на "АЙФОС" ЕООД, ЕИК 201534801, както и участва в Управителния съвет на фондация „ГРИЖА“. Никое от посочените по-горе дружества няма участие в капитала на Емитента.
<i>Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Не са налице
<i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i>	Теодора Герджикова не извършва дейност, конкурентна на извършваната от Емитента.

<i>Три имена на лицето</i>	Светлозар Атанасов Янков
<i>Професионална автобиография</i>	Светлозар Янков е адвокат и старши партньор в правната кантора Мемери Кристъл ЛЛП в Лондон, която специализира в консултации относно

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

	<p>капиталовите пазари и е част от по-голяма структура, фокусирана върху професионални консултации и допусната до търговия на фондовия пазар в Лондон.</p> <p>Светлозар Янков работи в Лондон от 1996 г. и специализира в сферата на корпоративното право, включително сливания и придобивания, реструктурирания, съвместни предприятия, както и корпоративни финанси. В частност, той консултира мултинационални компании, включително частни и публични дружества, по въпроси касаещи правила и принципи за добро корпоративно управление, права и задължения на изпълнителни и неизпълнителни директори и общи съвети относно корпоративната им дейност. Господин Янков има значителен опит в консултирането на големи корпоративни сделки по придобивания и други корпоративни сделки, като съветва клиенти от различни индустрии, включително високи технологии, недвижими имоти, енергетика и природни ресурси. Светлозар Янков започва кариерата си в Лондон в международната правна фирма Ричърдс Бътлър (сега Рийд Смит), след това работи в американската правна фирма Хоулм Робъртс & Оуен (сега Брайън Кейв) и между 2006г. и 2018 г. работи и достига позицията Старши партньор в отдела за корпоративни финанси на една от най-големите правна кантори в света Дентънс.</p> <p>Светлозар Янков е завършил бакалавърска степен по право в Nottingham Law School, Лондон, както и магистърска степен по бизнес право в University of Law Moorgate, Лондон. Светлозар е член на Law Society of England & Wales и на Society of English and American Lawyers (SEAL).</p>
<i>Функции в дружеството</i>	Председател на Съвета на директорите, с ресор дружествено управление и правни въпроси
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	11.10.2024 г.
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	Не са налице
<i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три)</i>	Не са налице

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

<i>години лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</i>	Светлозар Янков има следното участие: Memery Crystal Limited: Партньор в правна кантора в Лондон – актуално членство В допълнение, Светлозар Янков е имал следното участие в последните три години, преди датата на този Документ за допускане: Dentons UKMEA: Партньор в правна кантора в Лондон – прекратено членство. Никое от тези дружества няма участие в капитала на Емитента.
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i>	Не са налице
<i>Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Не са налице.
<i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i>	Светлозар Янков не извършва дейност, конкурентна на извършваната от Емитента.

<i>Три имена на лицето</i>	Момчил Василев Анастасов
<i>Професионална автобиография</i>	Момчил Василев е изпълнителен директор на Българския офис на глобалната предприемаческа мрежа Endeavor. Момчил Василев има над 25 години професионален опит в управлението и бизнес развитието в различни индустрии. Той е съосновател и съсобственик на създадената през 2011 г. биотехнологична компания "Провити", фокусирана в разработването на

	<p>пробиотични продукти. От 2011 г. до декември 2016 г. е вицепрезидент "Корпоративно развитие" в инвестиционната група VIA Group. Преди това в продължение на 17 години е част от екипа на PricewaterhouseCoopers, ръководещ проекти в областта на одита, сливанията и придобивания, и организационно реструктуриране, достигайки до позицията „Старши мениджър“.</p> <p>Завършва магистърска степен в областта на икономиката в УНСС, както и програмата по предприемачество в Харвардския университет в Масачузетс. Момчил е член на Асоциацията на дипломираните сертифицирани счетоводители (АССА), член на Съвета на настоятелите в BESCO и част от Консултантския съвет в BVCA.</p>
Функции в дружеството	Заместник – председател на Съвета на директорите
Дата на изтичане на мандата	11.10.2024 г.
Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Не са налице
Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган	<p>В допълнение на посоченото по-горе, Момчил Василев участва в управителните органи на следните дружества:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Изпълнителен директор на "ПРОВИТИ" ЕАД, ЕИК 201865315; • Член на Съвета на директорите на "Ейч Ар Кепитъл" АД, ЕИК 204654533 <p>Г-н Василев също така е член на Управителния съвет на сдружение „Клуб на финансовите директори“.</p> <p>В допълнение, в последните три години г-н Василев е бил член на Съвета на директорите на "СИРМА МЕДИЯ" ЕАД, ЕИК 200272963, с мандат, прекратен на 28.06.2018 г., както и член на Надзорния съвет на "Иновейшън Кепитъл" АД, ЕИК 205457880, с мандат, прекратен на 13.04.2020 г.</p>
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	<p>Момчил Василев има следните дялови участия в дружества:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Съдружник, притежаващ 66.67% от дяловете и от капитала на "ГЕОПОРТАЛ" ООД, ЕИК 175115672;

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

	<ul style="list-style-type: none">• Едноличен собственик на капитала на "ПРОВИТИ" ЕАД, ЕИК 201865315;• Съдружник, притежаващ 34% от дяловете и от капитала на "РЕКТОРАТА" ООД - в ликвидация, ЕИК 201712522 <p>Никое от посочените по-горе дружества няма участие в капитала на Емитента.</p>
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i>	Момчил Василев не заема позиции в управителен или контролен орган на дружества със значимо участие в Емитента.
<i>Информация относно дружества обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	Не са налице
<i>Информация дали лицето извършва конкурентна дейност на извършваната от емитента</i>	Момчил Василев не извършва дейност, конкурентна на извършваната от Емитента.

Ръководството на Дронамикс Кепитъл ЕАД е преценило, че с оглед на факта, че единствената инвестиция на Дружеството ще е в капитала на Дронамикс Глобъл, е нужно за целите на Документа за допускане да сподели и един параграф относно ръководството на британската компания.

- Свилен Рангелов, съосновател и главен изпълнителен директор. Бакалавър по икономика от колежа Дейвидсън, САЩ. Бивш консултант в Ernst & Young и сериен предприемач.
- Константин Рангелов, съосновател и главен технически директор. Бакалавър по авиоинженерство от Техническия университет Делфт, Нидерландия. Работил за Airborne Composites. Отличен като един от 30-те лидери в технологиите за Европа за 2017 под 30-годишна възраст.
- Серджио Оливейра е Силва, главен оперативен директор. Магистър по авиационен мениджмънт от City University of London. 25+ години опит в бизнес авиацията като оперативен директор в Европа и Азия. Бивш управляващ директор на Gama Aviation Asia и NetJets Europe.
- Атанас Гагов, директор дизайн и производство. Бивш инженерен мениджър в Apple, Tesla и Waymo.

- Ивет Видинова, директор бизнес развитие. Бивш специалист управление на приходите на авиолиниите на Thomas Cook, носител на награда на IATA за иновации.
- Ашли Уичър, главен директор правни въпроси. Бивш директор правни въпроси в Etihad Airways, BAE Systems and British Midlands, над 20 години опит в авиационното право.
- Христо Попов, директор финанси и корпоративно развитие. Бивш инвестиционен банкер в Credit Agricole и Piraeus Bank България. Сериен предприемач и съосновател на пивоварната Britos.
- Нийл Уилкс, главен директор човешки ресурси. Бивш директор човешки ресурси в Amazon, Soundcloud и Nokia.

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

Към датата на този Документ за допускане на Емитента не са известни налични или потенциални конфликти на интереси при осъществяването на дейността на членовете на Съвета на директорите на Дружеството между техните интереси и дейността на Емитента.

Все пак, потенциалните инвеститори в Акции следва да имат предвид, че е възможно при вземане на определени решения от общото събрание на акционерите, които попадат в обхвата на привилегията по Клас А акцията, интересите на притежателите на Акции относно вземането на съответното решение да не съвпадат непременно с интересите на притежателя на Клас А акцията, което, предвид това, че съгласно Устава на Емитента такива решения могат да се вземат само със съгласието на притежателя на Клас А акцията, да осуети възможността от вземане на валидни решения от страна на общото събрание на акционерите на Емитента.

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

На членовете на Съвета на директорите на Дружеството не се дължи годишно фиксирано възнаграждение и към момента на изготвяне на Документа за допускане такова не е изплащано.

Възнаграждението на Съвета на директорите на Емитента ще зависи от ръста в стойността на инвестицията на Дружеството в Дронамикс Глобъл като ще се изплати наведнъж и еднократно в случай на IPO събитие по следната формула:

От постигнатата пазарна цена на капиталовия дял на Дружеството в Дронамикс Глобъл при настъпване на IPO събитие се изважда себестойността на инвестицията в SAFE инструмента. След това резултатът се умножава по съответния коефициент, отнасящ се за всеки един от трите члена на Съвета, както следва:

- Председател на Съвета на директорите на Дружеството – 1 %;

- Заместник-председател на Съвета на директорите на Дружеството – 1 %;
- Изпълнителен директор на Дружеството – 1.5 %.

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

Към датата на този Документ за допускане няма открити производства по несъстоятелност или ликвидация срещу Емитента. В допълнение, към датата на този Документ за допускане, доколкото е известно на Емитента, не са налице и открити производства по несъстоятелност или ликвидация и срещу Дронамикс Глобъл.

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.

Към датата на този Документ за допускане няма образувани съдебни, арбитражни, административни или изпълнителни производства, от или срещу Емитента. В допълнение, към датата на този Документ за допускане, доколкото е известно на Емитента, не са налице образувани съдебни, арбитражни, административни или изпълнителни производства от или срещу Дронамикс Глобъл.

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.

Най-същественото обстоятелство с възможен ефект върху финансовите резултати за периода, обхванат от финансовите отчети, остава развитието на пандемията от коронавирус, потенциална нова вълна и мерките за нейното ограничаване. Въпреки това се наблюдава оптимизъм за възстановяване на глобалната икономика. Очаква се значителен принос на фискалната политика за икономическата активност чрез увеличени държавни разходи, инвестиции и нетните трансфери към домакинствата. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19 и мерките, предприемани от държавните власти, обхватът и ефектите върху бизнеса е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност на този етап. Темповете на ваксинация на населението ще бъдат определящи за тежестта, която този риск би оказал върху дейността на Дронамикс Глобъл, респективно стойността на направената инвестиция от Дронамикс Кепитъл ЕАД.

В същото време, инвеститорите следва да обърнат внимание, че тъй като Дронамикс Глобъл

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

разработва безпилотен транспортен самолет, който би обслужвал преди всичко онлайн търговията, ефектите от евентуално затваряне в резултат от нови пандемични вълни не биха били толкова негативни колкото при редица циклични индустрии.

26. Информация за съветника по емисията.

Наименование на съветника по емисията	Карол АД
Наименование на съветника на латиница	Karoll AD
ЕИК на съветника	831445091
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	Гр. София 1303, бул. Христо Ботев 57
Лице за контакт	Ангел Рабаджийски
Телефон за контакт	+359 2 4008 250
Интернет страница, където ще бъде оповестявана информацията относно емитента	https://Karollbroker.bg/bg/
Дата на сключване на договора с емитента	25.10.2021 година.
Срок на договора с емитента	2 г.

27. Информация за регистрирани одитори на емитента

По решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството за одитор е избрано одиторското дружество „КРЕСТЪН БУЛМАР-ФИНАНСОВ ОДИТ“ ООД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 130857562, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Илинден“, ул. "Нишка" № 172, регистрирано под № 119 в ИДЕС.

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;*

Дружеството е новоучредено и до датата на Документа за допускане е издало одитиран междинен финансов отчет към 31.10.2021 г., който е предоставен на вниманието на инвеститорите в рамките на Приложение 4 на основание на чл. 24 (3) от ЧАСТ III от Правилата за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ (ПАЗАР ВЕАМ).

В допълнение към отчета на Дронамикс Кепитъл ЕАД са предоставени и отчета на инвестираната компания Дронамикс Глобъл към 30.04.2020 год., междинна справка за финансовото състояние на Дронамикс Глобъл към 30.04.2021 год., както и финансов отчет на дъщерната Дронамикс ЕООД към 31.12.2020 год. Тъй като останалите три дъщерни компании на Дронамикс Глобъл са създадени с цел получаване на лиценз за авиокомпания в съответните държави – Канада, Ирландия и Австралия, към този момент те са единствено учредени без да извършват дейност. По тази причина ръководството на Дронамикс Кепитъл ЕАД е сметнало за обективно да предостави преглед на финансовата им състояние под формата на данни за регистрирания капитал на всяко едно, споделени в т. 14 от част VI на настоящия Документ за допускане.

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

Неприложимо

- 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.*

Прогнозният баланс, отчетът за приходите и разходите и отчетът за паричните потоци за 2021 г., представени в тази точка, са изготвени на база на допускането за записване на настоящата емисия в максимален размер и при максимална цена. Ръководството е заложило, че съществена част от набрания капитал в размер на 5.3 млн. лв. ще бъде инвестиран във финансовия инструмент (SAFE), издаден от Дронамикс Глобъл, а останалата

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

част от капитала ще бъде използвана за заплащане на комисионните и таксите по публичното предлагане, както и оставена като резерв, чрез който да се покрият бъдещите оперативни разходи на Дружеството. В прогнозите са заложиени и очакванията на ръководството за годишните оперативни разходи на Емитента.

Таблица 4: ПРОГНОЗЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВА ПОЗИЦИЯ

(всички суми са в хил. лв.)	31.12.2021
АКТИВИ	
Финансови активи	5 281
Парични средства	446
ОБЩО АКТИВИ	5 728
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	
Собствен капитал	
Акционерен капитал	5 384
Резерви	533
Текуща печалба (загуба)	(190)
Общо собствен капитал	5 728
Отсрочени данъчни пасиви	-
Задължения за възнаграждения по договор за управление	-
Търговски и други задължения	-
Общо пасиви	-
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	5 728

Таблица 5: ПРОГНОЗЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

(всички суми са в хил. лв.)	2021
Приходи и разходи от дейността	
Нетна печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата и загубата	-
Приходи от дивиденди	-
Разходи за външни услуги	(10)
Разходи за управление	-
Други оперативни разходи	(180)
Оперативна печалба	(190)
Печалба (загуба) преди данък върху печалбата	(190)
Текущ данък върху печалбата	-
Нетна печалба (загуба)	(190)
Друг всеобхватен доход	-
Общ всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	(190)

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

Таблица 6: ПРОГНОЗЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

(всички суми са в хил.лв.)	2021
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	
Покупка на инвестиции	(5 281)
Парични потоци от получени дивиденди	-
Плащания, свързани с управленски възнаграждения	-
Плащания, свързани с търговски контрагенти	(10)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(5 291)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	
Парични потоци от емитиране на ценни книжа	5 868
Парични потоци, свързани с преки разходи при емитиране на ценни книжа	(180)
Нетни парични потоци от финансова дейност	5 687
Нетно изменения на паричните средства през периода	396
Парични средства в началото на периода	50
Парични средства в края на периода	446

Финансовите отчети са приложени към настоящия документ, както следва:

Описание на финансовия отчет	Номер в Раздел „Приложения“
Междинен одитиран финансов отчет на „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД към 31.10.2021 г.	4
Междинна справка за фин. състояние на Дронамикс Глобъл към 30.04.2021 г.	7
Годишен отчет на Дронамикс ЕООД към 31.12.2020 г.	9
Финансов отчет на Дронамикс Глобъл към 30.04.2020 г.	10

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

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

Декларация от емитента

С настоящото Теодора Минкова Герджикова в качеството ми на представляващ „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД¹, ЕИК: 206697857⁶ декларирам следното:

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

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

Мястото, където публично достъпните документи могат да бъдат намерени на електронен носител, е www.dronamicscapital.bg¹¹

Декларатор,

Теодора Минкова Герджикова⁴
Изпълнителен директор⁵

4
5

Други общодостъпни документи:

Описание на документа	Номер в Раздел „Приложения“
Решение на едноличния собственик на капитала на „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД за увеличение на капитала и допускане на емисията от увеличението на капитала на пазар БЕАМ, организиран от БФБ АД, както и за приемане на нов Устав на Емитента	3
Междинен одитиран финансов отчет на „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД към 31.10.2021 г.	4
Копие на сключения Договор за SAFE и негов превод на български език	5
Проект на нов Устав на Емитента, в сила след извършването на предлагането на Акциите в резултат от увеличението на капитала на Дружеството, предмет на този Документ за допускане, и вписването му в Търговския регистър	6

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

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

Описание на документа	Номер в Раздел „Приложения“
Извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар ВЕАМ	1. Публично достъпен адрес: https://portal.registryagency.bg/ , по партидата на Дружеството в Търговския регистър
Устав на Емитента	2. Публично достъпен адрес: https://portal.registryagency.bg/ , по партидата на Дружеството в Търговския регистър
Решение на едноличния собственик на капитала на „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД за увеличение на капитала и допускане на емисията от увеличението на капитала на пазар ВЕАМ, организиран от БФБ АД, както и за приемане на нов Устав на Емитента	3
Междинен одитиран финансов отчет на „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД към 31.10.2021 г.	4
Копие на сключения Договор за SAFE и негов превод на български език	5
Проект на нов Устав на Емитента, в сила след извършването на предлагането на Акциите в резултат от увеличението на капитала на Дружеството, предмет на този Документ за допускане, и вписването му в Търговския регистър	6
Междинна справка за фин. състояние на Дронамикс Глобъл към 30.04.2021 г.	7
Устав на Дронамикс Глобъл	8
Годишен отчет на Дронамикс ЕООД към 31.12.2020 г.	9

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Финансов отчет на Дронамикс Глобъл към 30.04.2020 г.	10
--	----

Определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане

<i>Използван термин</i>	<i>Определение</i>
Акциите	<i>Привилегировани Клас Б безналични поименни акции от капитала на Емитента, предмет на предлагането</i>
БВП	<i>Брутен вътрешен продукт</i>
БФБ АД	<i>„Българска фондова борса“ АД</i>
Договор за SAFE	<i>Има значението, което му е придадено в раздел II от този Документ за допускане</i>
Документ за допускане	<i>Този документ за допускане на емисия акции на пазар BEAM</i>
Дронамикс Глобъл	<i>Дронамикс Глобъл Лимитид (Dronamics Global Limited), дружество надлежно учредено съгласно законите на Англия и Уелс, с регистрационен номер 11673152, със седалище и адрес на управление във Фаундърс фактори, Нортклиф хаус (4 етаж), Йънг Стрийт, Лондон, Обединено Кралство W8 5EH</i>
Дружеството или Емитентът	<i>„Дронамикс Кепитъл“ ЕАД, с ЕИК 206697857</i>
Европейски дружества	<i>Има значението, което му е придадено в т.9 от раздел V. Информация за финансовите инструменти от този Документ за допускане</i>
Европейски кооперативни дружества	<i>Има значението, което му е придадено в т.9 от раздел V. Информация за финансовите инструменти от този Документ за допускане</i>
ЕВС	<i>Европейската валутна система</i>
ЕИК	<i>Единен идентификационен код</i>
ЕС	<i>Европейския съюз</i>
ЗКПО	<i>Закон за корпоративното подоходно облагане</i>
Местни лица – притежатели на Акции	<i>Има значението, което му е придадено в т.9 от</i>

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

или Местни лица	<i>раздел V. Информация за финансовите инструменти от този Документ за допускане</i>
Покана за упражняване	<i>Има значението, което му е придадено в т.7 от раздел V. Информация за финансовите инструменти от този Документ за допускане</i>
Правилата	<i>Правила на пазара за растеж на МСП (BEAM)</i>
Решение за увеличение на капитала	<i>Решение на едноличния собственик на капитала на Емитента за увеличение на капитала на Дружеството, чрез издаване на Акциите, от 25.10.2021 г.</i>
СИДДО	<i>Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане</i>
Срок за упражняване	<i>Има значението, което му е придадено в т.7 от раздел V. Информация за финансовите инструменти от този Документ за допускане</i>
Търговски регистър	Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията
Чуждестранни лица – притежатели на Акции или Чуждестранни лица	<i>Има значението, което му е придадено в т.9 от раздел V. Информация за финансовите инструменти от този Документ за допускане</i>
BGN	<i>български лев</i>
ERM II	<i>От англ. European Monetary Mechanism - Европейския Валутен Механизъм</i>
EUR	<i>Евро</i>
IPO събитие	успешно приключване на първо записано на база на твърд ангажимент за записване първично публично предлагане на обикновени акции на Дронамикс Глобъл на пазар на ценни книжа
N/A	<i>От англ. not applicable – неприложимо</i>
SAFE инструмент	<i>Има значението, което му е придадено в раздел II от този Документ за допускане</i>
SARS CoV 2	<i>От англ. Severe acute respiratory syndrome coronavirus 2) - Тежък остър респираторен синдром коронавирус 2</i>

Описание и номерация на всички приложения

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

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 ВЕАМ https://portal.registryagency.bg/ , по партидата на Дружеството в Търговския регистър	1	11.11.2021 ⁹ г.
Устав на Емитента https://portal.registryagency.bg/ , по партидата на Дружеството в Търговския регистър	2	11.11.2021 ⁹ г.
Решение на едноличния собственик на капитала на „Дронамик Кепитъл“ ЕАД за увеличение на капитала и допускане на емисията от увеличението на капитала на пазар ВЕАМ, организиран от БФБ АД, както и за приемане на нов Устав на Емитента	3	25.10.2021 ⁹ г.
Междинен одитиран финансов отчет на „Дронамик Кепитъл“ ЕАД към 31.10.2021 г.	4	31.10.2021 ⁹ г.
Копие на сключения Договор за SAFE и негов превод на български език	5	11.11.2021 ⁹ г.
Проект на нов Устав на Емитента, в сила след извършването на предлагането на Акциите в резултат от увеличението на капитала на Дружеството, предмет на този Документ за допускане, и вписването му в Търговския регистър	6	в сила след извършване на предлагането на Акциите и вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър
Междинна справка за фин. състояние на Дронамик Глобъл към 30.04.2021 г.	7	30.04.2021 г.
Устав на Дронамик Глобъл	8	30.04.2020 г.
Годишен отчет на Дронамик ЕООД към 31.12.2020 г.	9	31.12.2020 г.
Финансов отчет на Дронамик Глобъл към 30.04.2020 г.	10	30.04.2020 г.

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

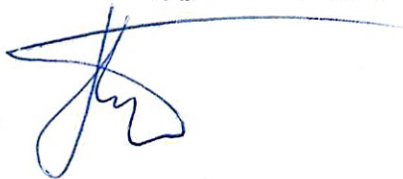
Одобен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД¹, съответно „Карол“ АД² в качеството си на съветник по емисията, с подписите си декларират, че настоящият документ за допускане до търговия на акции на пазар ВЕАМ е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.

За „Дронамикс Кепитъл“ ЕАД¹

Теодора Герджикова⁴

Изпълнителен директор⁵



За „Карол“ АД²

Ангел Рабаджийски⁴

Изп. директор⁵

ANGEL PETROV
RABADZHIYSKI

Digitally signed by ANGEL
PETROV RABADZHIYSKI
Date: 2021.11.22 17:08:13
+02'00'

Димо Димов⁴

Член на Съвета на директорите⁵

DIMO ENEV
DIMOV

Digitally signed by DIMO
ENEV DIMOV
Date: 2021.11.22
17:07:10 +02'00'

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

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

Подробна информация относно предлагането

Настоящото предлагане представлява	Първично публично предлагане на пазар BEAM
Брой на предложените ценни книжа	до 5 334 081 нови поименни, безналични, привилегировани клас Б акции, с номинална стойност 1 (един) лев всяка.
Валута на предлагането	BGN
ISIN код на временната емисия	BG1500007213
Присвоен борсов код на временната емисия	[●]
Брой записани и платени инструменти, при които предлагането се счита за успешно	2 667 040 броя нови акции
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 beam, на емитента, на съветника и на обслужващия инвестиционен посредник Решение. Решението следва да бъде оповестено най-малко два дни преди оповестената дата за провеждане на IPO аукцион на борсата.

а. данни относно минималната цена на предлагането.

Ценови диапазон на предлагането (IPO Matching Range)

Минимална цена	1.10 лв.
Максимална цена	1.10 лв.

Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на минимална цена	5 867 489.1лв.
Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на максимална цена	5 867 489.1 лв.
Цена на удовлетворяване на поръчките	Пазар beam чрез уеб-сайта си и чрез системата за търговия Xetra T7, на която се провежда аукционът, оповестява цената на сключване на сделките. Цената на сключване на сделките е еднаква за всички участници.

б. начало и край на предлагането

Комитетът по управление на пазар beam е допуснал финансовите инструменти при условията на първично предлагане със свое Решение:	№ № и дата на решението и [●] ⁹ г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на емитента	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най – късно до 25. 11.2021 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на пазар beam	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най – късно до 25. 11.2021 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на съветника	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най – късно до 25. 11.2021 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на обслужващия инвестиционен посредник	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най – късно до 25. 11.2021 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на специализирана медия	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най – късно до 25. 11.2021 г.

Образец на документ за допускане до търговия

Емисия акции

Одобрен от СД на БФБ АД на 24.02.2020 г.

Начало на предлагането	Начало на публично предлагане е по-късната дата на оповестяване на съобщението за предлагането на уеб-страницата на пазар beam и на страницата на емитента и на обслужващия инвестиционен посредник
Продължителност на предлагането	Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество акции, но не повече от една търговска сесия, в рамките на която се провежда IPO аукциона.
График на предлагането	дата на оповестяване: най – късно до 25. 11.2021 г. срок на предлагането в дни: един работен ден, в рамките на който се провежда IPO аукциона планирана дата на провеждане на IPO аукциона на борсата: 02.12.2021 г. Датата ще бъде определена окончателно съвместно с Комитета по управление, след решението за допускане на Емисията до пазара BEAM при условията на първично публично предлагане и обявена в съобщението за публично предлагане. Крайна дата на предлагането: първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона.
Крайна дата на предлагането	Краят на публичното предлагане е първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона.
Дата на оповестяване на резултатите от предлагането	Първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона. - 7.12.2021 г.
Начало на търговията с права върху записаните акции (временна емисия)	Вторият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона – 08.12.2021 г.
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 Борсата, упълномощен да въведе поръчка в системата за търговия

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

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

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

д. информация относно приложимия аукцион

Приложим аукцион:	Xetra T7 IPO Аукцион за Българска фондова борса
Фази на аукциона	Описание
1. Предварителна (Pre-trade) фаза	По време на предварителната фаза, чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки

2. Call фаза	<p>Борсата въвежда определената фиксирана цена за изпълнение от името на водещия мениджър.</p> <p>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.</p>
3. IPO Freeze фаза	<p>Въвеждането, модификацията или изтриването на поръчки се деактивира, за да може водещият мениджър да оцени пазарната ситуация.</p> <p>Цената на аукциона е определена с решение на едноличния собственик на капитала на Емитента.</p> <p>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 1.10 лв за акция. Поръчката „продава“ на водещия мениджър се въвежда служебно от Борсата.</p>
4. Фаза на определяне на цената (Price determination)	<p>След въвеждането на поръчката на водещия мениджър Борсата 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 1.10 лв. на акция.</p>
Допустими видове поръчки:	Описание
1. Лимитирани поръчки	<p>Поръчки за покупка на определено количество акции при посочена лимитирана цена. С подаването на лимитирана поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената цена на предлагането, в случай че тази цена е по-ниска или равна от подадената от него цена. Подадени лимитирани поръчки с цена, различна от фиксираната цена на предлагането, ще бъдат изтривани.</p>

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 цена на предлагането. Пазарната поръчка може да бъде изпълнена цялостно или частично.
--------------------	---

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

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 аукциона, т.е на 08.12.2021 г., и да продължи до обявяване на съобщението за вписването на увеличението на капитала на Емитента в Търговския регистър. Временната емисия на правата върху записаните по време на аукциона 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
--	---

	<p>на втория работен ден след последния ден за търговия с правата върху записаните акции, като извършва разплащанията към всички продавачи. Акциите 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 BEAM. 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.</p>
Начин на образуване на цената, на която се предлагат акциите	Цената на предлагане е определена с решение на едноличния собственик на капитала на Емитента от 25.10.2021 г.
Търсене, надвишаващо предлагането	При подадени поръчки, надвишаващи общото количество на предлаганите акции, всички поръчки ще бъдат удовлетворени на пропорционален принцип, по „метода на най - големия остатък“. Описанието на „метода на най-големия остатък“ инвеститорите могат да намерят на следния адрес: https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/BEAM/
Медии и места, на които ще бъде оповестено предлагането	https://Karollbroker.bg/bg/ www.dronamiccapital.bg http://www.x3news.com/