

„ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ” АД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 31.12.2021 г.,

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

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г.

На 22.04.2020 г. акциите на „Илевън Кепитъл” АД (Дружеството) са допуснати до търговия на регулиран пазар на БФБ - Сегмент акции Standard.

През отчетния период дружеството е оповестило до КФН, БФБ и обществеността, чрез информационната платформа www.x3news.com следната информация за важни събития, настъпили през периода, достъпна на адрес - <http://www.x3news.com/?page=News&uniqid=61d45474e5128>, както и на корпоративната страница на дружеството в раздел „Новини за инвеститори и вътрешна информация“, достъпен на електронен адрес - <https://elevencapital.bg/novini-i-informatsiya/>:

Дата	Събитие
04.01.2021 г.	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността съобщение за сключен договор за информационни услуги със „Сервиз Финансови Пазари” ЕООД – оператор на медията X3News, както и че през 2021 г. „Илевън Кепитъл” АД ще разкрива регулираната информацията до обществеността чрез „X3News“, достъпна на интернет адрес: www.x3news.com , вместо чрез използваната досега медия - www.investor.bg , с пояснение, че цялата подадена информация до КФН, БФБ и обществеността се намира на интернет страницата на дружеството на адрес https://elevencapital.bg/investitori/ .
29.01.2021 г.	Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността уведомление за Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, с което оповестило, че на свое заседание Съветът на директорите е взел решение „Илевън Кепитъл” АД да прехвърли членството си в „Илевън Фънд Кооператив” У.А. на „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД, ЕИК 206322428, заедно с всички произтичащи от членството права и задължения, срещу заплащането на цена в размер на EUR 78 (седемдесет и осем евро), определена на база на балансова стойност на активите. С уведомлението е уточнено, че след ефективното прехвърляне, „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД ще бъде единствен член в „Илевън Фънд Кооператив” У.А. и ще притежава всички произтичащи от членството права и задължения, както и че решението е взето с оглед последователното поетапното изпълнение на плана за оптимизиране на управлението на притежаваните от дружеството активи. Посочено е, че през 2019 година е стартиран процес на прехвърляне на основната част от портфолиото на „Илевън Фънд Кооператив“ в „Илевън Кепитъл“ АД, в резултат, на което компанията пряко да притежава миноритарни участия в перспективните компании от него, както и поетапно да излезе от инвестициите в останалите дружества, преди да се ликвидира фонда. Разяснено е, че към момента на оповестяването, прехвърлянето на участията в перспективните компании и излизането от повечето от останалите дружества вече е приключено, но остават определен брой компании, от които поради различни причини на този етап не е възможно излизане. Уточнено е, че междуременно „Илевън Кепитъл“ АД се придържа към първоначалния си план за ликвидирание на „Илевън Фънд Кооператив“ с цел да бъдат спестени разходите по поддържането на структурата в Нидерландия и в тази връзка е създадено дружеството „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД като 100% дъщерно на „Илевън Кепитъл“ АД, което да поеме оставащите активи на фонда и да осигури необходимото време за приключване на процеса по излизане от останалите в него дружества. Посочено е, че чрез тази стъпка ще се минимизират разходите по освобождаване от участията в тези дружества, които не представляват инвестиционен интерес за публичната

- компания и че тя ще позволи да се ликвидира нидерландския фонд в най-кратък срок, както и че решението съответства на Устава на Дружеството и на относимото действащо законодателство и е съобразено с изискванията на чл. 114 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, а планираната сделка ще бъде извършена при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, без участие на заинтересовани лица.
- 29.01.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2020 г.
- 03.02.2021 г. Дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, че в изпълнение на решение на съдружниците да се разпредели печалбата за 2020 г., както и натрупана печалба за изминали години, „Бизнесмап“ ООД е изплатило на „Илевън кепитъл“ АД дивидент в размер на 378 394 лева (триста седемдесет и осем хиляди, триста деветдесет и четири лева).
Цялото уведомление е достъпно чрез www.x3news.com, на интернет адрес: www.x3news.com, чрез интернет страницата на дружеството на адрес <https://elevencapital.bg/novini-i-informatsiya/>.
- 11.02.2021 г. Дружеството е разкрило пред КФН, БФБ и обществеността Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, че процедурата по прехвърляне на членството в „Илевън Фънд Кооператив“ У.А., от публичното дружество на „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД, ЕИК 206322428, е финализирана, а планираната сделка е извършена в изпълнение на приетите от Съвета на директорите на „Илевън Кепитъл“ АД решения, при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, без участие на заинтересовани лица и е реализирана в съответствие с Устава му и относимото действащо законодателство.
- 17.02.2021 г. Дружеството е оповестило пред КФН, БФБ и обществеността като вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, уведомление по чл. 148б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, че на 16.02.2021 г. е постъпило уведомление за значително дялово участие в „Илевън Кепитъл“ АД, както следва: • КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ - КЛОН БЪЛГАРИЯ КЧТ, действащо за сметка на управляваните от него договорни фондове (ДФ) ДФ ОББ Платинум Облигации, ДФ ОББ Премиум Акции, ДФ ОББ Балансиран Фонд, ДФ ОББ Глобал Растеж, чрез сделки, чийто сетълмент е на 10.02.2021 г. е придобило общо 119 572 броя обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, представляващи общо 5,20 %, съответно ДФ ОББ Платинум Облигации – 2,16%, ДФ ОББ Премиум Акции – 1,45%, ДФ ОББ Балансиран Фонд – 0,98 %, ДФ ОББ Глобал Растеж – 0,61% от гласовете в общото събрание на акционерите на „Илевън Кепитъл“ АД. В резултат на сделките правото на глас на КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ - КЛОН БЪЛГАРИЯ КЧТ в общото събрание на акционерите на публичното дружество се променя от 0% на 5,20%.
- 01.03.2021 г. Дружеството е оповестило пред КФН, БФБ и обществеността като вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, уведомление по чл. 148б от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, че на 01.03.2021 г. е постъпило уведомление за значително дялово участие в „Илевън Кепитъл“ АД, както следва: • „ИТ УЕБ“ АД, чрез сделка, чийто сетълмент е бил на 26.02.2021 г. е прехвърлило част от притежаваните от него обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, представляващи общо 3,23 % от гласовете в общото събрание на акционерите на „Илевън Кепитъл“ АД. В резултат на сделката правото на глас на „ИТ УЕБ“ АД в общото събрание на акционерите на публичното дружество се променя от 6,25 % на 3,02% от всички права на глас или - 69 570 гласа.
- 24.03.2021 г. Дружеството е разкрило пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, относно решение на СД за закупуване от ТЕЛОП ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЛИМИТИД - дружество, регистрирано съгласно законите на остров Ман на 21.09.1995г., с адрес: ет. 1, сгради Юбилее, ул. Виктория, Дъглас, Остров Ман IM1 2SH, фирмен

- №. 075536С, на 37 987 акции клас „А“ от капитала на „МЕЛИСА КЛАЙМЪТ“ АД, с ЕИК 204664844, за цена 379,87 лв. Пояснено е, че „МЕЛИСА КЛАЙМЪТ“ АД е дружество от инвестиционния портфейл на публичната компания. Компанията разработва и предлага дигитални устройства и услуги за умно управление на дома. Посочено е, че сделката се извършва при осъществяване на обичайната търговска дейност на публичното дружество като в нея не участват заинтересовани лица по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, както и че към момента на оповестяването сделката не е финализирана и че тя е насочена към повишаване на прякото участие на „Илевън Кепитъл“ АД в капитала и в правата на глас в общото събрание на акционерите на „МЕЛИСА КЛАЙМЪТ“ АД, в което публичната компания към момента има миноритарно акционерно участие.
- 31.03.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността годишния одитиран финансов отчет за дейността си през 2021 г.
- 05.04.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, относно решение на Съветът на директорите „Илевън Кепитъл“ АД да направи поредна инвестиция в размер на 100 000 (сто хиляди) евро под формата на конвертируем заем в „Дронамикс Глобал Лимитед“, дружество с ограничена отговорност, учредено и съществуващо съгласно законодателството на Англия и Уелс, с адрес на управление: Фоундърс Фактори, Нортклиф Хаус, етаж 4, Улица Йънг, Лондон, Обединеното кралство, W8 5EH, регистрирано под номер 11673152 (Dronamics Global Limited, company registration number 11673152). Целта на сделката е подпомагане на планираните бизнес дейности на „Дронамикс Глобал Лимитед“ в замяна на придобиването на права върху определени акции от капитала му съгласно условията, посочени в специално Споразумение – SAFE (Simple Agreement for Future Equity), което предстои да бъде сключено между „Илевън Кепитъл“ АД като инвеститор от една страна и „Дронамикс Глобал Лимитед“ - от друга. Инвестиционната сделка се извършва при осъществяване на обичайната търговска дейност на публичното дружество като в нея не участват свързани или заинтересовани лица по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Към настоящия момент сделката не е финализирана. Планираната сделка е израз на желанието на „Илевън Кепитъл“ АД да продължи да подпомага планираните бизнес дейности на „Дронамикс Глобал Лимитед“, в което публичната компания има пряка миноритарна инвестиция.
- 07.04.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, отчитайки, че „Илевън Кепитъл“ АД е миноритарен акционер в „Сенсика Текнолоджис“ ООД, вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията с ЕИК 202229035, Съветът на директорите прие решение „Илевън Кепитъл“ АД да предостави допълнителен заем в размер на 50 000 (петдесет хиляди) евро на „Сенсика Текнолоджис“ ООД, като израз на желанието си да подпомогне планираните му бизнес дейности. Инвестиционната сделка се извършва при осъществяване на обичайната търговска дейност на публичното дружество като в нея не участват свързани или заинтересовани лица по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- 22.04.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета – покана за онлайн среща с ръководството на „Илевън Кепитъл“ АД. Изпълнителният директор, Даниел Томов и Председателят на Борда на директорите, Валери Петров ще направят преглед на резултатите на компанията за дейността ѝ през 2020 година. Корпоративното ръководство ще ви запознае и с последните новини, свързани с компаниите от портфейла на „Илевън Кепитъл“ АД.
- Събитието е насочено към настоящите акционери на компанията, бъдещи инвеститори или хора с интерес в технологиите и инвестициите.
- Регистрацията за събитието е задължителна. Запазете своето място тук - <https://www.eventbrite.com/e/151929510255>.
- Можете да задавате предварително своите въпроси на следния линк - <https://bit.ly/32Etkml>.

Повече за „Илевън Кепитъл“ АД:

Публичната компания „Илевън Кепитъл“ АД (борсов код: 11С) е дялов инвеститор с фокус върху предприемачи от България и региона. Екипът на дружеството е един от пионерите в инвестирането на най-ранен етап в Източна Европа и е съставен от предприемачи и професионалисти в областта на инвестициите, които са с над 150 сделки в технологични компании през последните 5 години.

С придобиването на публичен статут на дружеството в началото на 2020 година, „Илевън Кепитъл“ АД за първи път предостави възможност на по-широк кръг български индивидуални и институционални инвеститори да имат пряко участие в подема на местната стартъп екосистема, която през последните години се развива все по-успешно.

05.05.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за първо тримесечие на 2021 г.

21.05.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността покана за свикване на общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите със следното съдържание:

Съветът на директорите на „Илевън Кепитъл“ АД, на основание разпоредбите на чл. 223, ал. 1 от Търговския закон (ТЗ) и чл. 115, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) свиква редовно, годишно, присъствено, заседание на Общо събрание на акционерите на дружеството на 30.06.2021 г. в 11:00 часа (Източноевропейско стандартно време EET=UTC+3)/08:00 ч. (координирано универсално време UTC), в гр. София 1729, бул. „Александър Малинов“ 31, Campus X, Сграда 1, с уникален идентификационен код на събитието - 11С30062021RGOSA, при следния дневен ред и предложения за решения:

1. Приемане на годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2020 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2020 г.;

2. Приемане на одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г. и одиторския доклад. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет на дружеството за 2020 г. и одиторския доклад;

3. Приемане на решение относно реализирания от дружеството финансов резултат за 2020 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема решение финансовият резултат на дружеството за 2020 г. да бъде отнесен счетоводно като неразпределена печалба;

4. Приемане на доклада за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Илевън Кепитъл“ АД за 2020 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема доклада за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Илевън Кепитъл“ АД за 2020 г.;

5. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите на „Илевън Кепитъл“ АД от отговорност за дейността им през 2020 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите на „Илевън Кепитъл“ АД за дейността им през 2020 г.;

6. Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на „Илевън Кепитъл“ АД за 2020 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема годишния доклад за дейността на одитния комитет на „Илевън Кепитъл“ АД за 2020 г.;

7. Приемане на решение за избор на одитен комитет на дружеството. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите избира одитен комитет в следния състав: Мартин Божидаров Узунов, Драгомир Иванов Вучев - независим член и Румяна Тодорова Гичева - независим член.

8. Определяне на мандата на одитния комитет и размера на възнаграждението на неговите членове. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите определя едногодишен мандат на одитния комитет, считано от датата на избирането му и размер на възнаграждението на неговите

членове, съгласно писмените материали.

9. Избор на регистриран одитор за 2021 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите избира и назначава одиторско предприятие „ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ“ ООД, с рег. № 108 и ЕИК 130972874, е упълномощен представител и регистриран одитор, отговорен за одита - Данаил Гецев, за извършване на проверка и заверка на годишния финансов отчет за дейността на „Илевън Кепитъл“ АД през 2021 г., съгласно препоръка на одитния комитет на дружеството;

10. Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите за периода от 14.04.2020 г. до 31.12.2020 г.; *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема представения доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите за периода от 14.04.2020 г. до 31.12.2020 г.

За предстоящото корпоративно събитие, по надлежния ред и в нормативно определена срок, е уведомено и „ЦД“ АД.

31.05.2021 г.

Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, отчитайки, че „Илевън Кепитъл“ АД е миноритарен акционер в „Метрило“ ООД и е инвестирало 50 000 (петдесет хиляди) евро под формата на конвертируем заем, Съветът на директорите на публичното дружество, взе предвид планираното прехвърляне на собствеността на всички дялове на дружеството на нов съдружник и прие решения, между които: • „Илевън Кепитъл“ АД да продаде на Сендинблу, дружество регистрирано във Франция, всички свои 174 (сто седемдесет и четири) дяла от капитала на „Метрило“ ООД на цена и при условия, каквито съответно бъдат договорени със Сендинблу; • „Илевън Кепитъл“ АД да гласува за вземане на решение от Общото събрание на съдружниците в „Метрило“ ООД („ОСС на Метрило ООД“) за приемането на Сендинблу за съдружник в „Метрило“ ООД; • „Илевън Кепитъл“ АД да гласува за вземане на решение от ОСС на Метрило ООД за даване на съгласие всички 2 018 (две хиляди и осемнадесет) дяла от капитала на „Метрило“ ООД да бъдат прехвърлени (продадени) от съдружниците в „Метрило“ ООД на Сендинблу; • Сумите, дължими по Договора за конвертируем заем (главница и лихви), да бъдат върнати (изплатени) на „Илевън Кепитъл“ АД вместо конвертирането им като непарична вноска в капитала на Дружеството. Връщането на заема заедно със съответните лихви да се извърши в деня на продажбата на дяловете от капитала „Метрило“ ООД на Сендинблу. Съветът на директорите, също взе решение, че упълномощава и възлага на г-н Даниел Стоянов Томов, в качеството му на Изпълнителен директор на „Илевън Кепитъл“ АД, да извърши всички необходими правни и фактически действия с оглед изпълнение на решенията. При прехвърлянето и за прехвърлянето на дяловете си в „Метрило“ ООД, „Илевън Кепитъл“ АД има право да получи от купувача следните плащания: • Сума в размер на 51 561,64 евро, представляваща пълно изплащане на Заема (главница и натрупани лихви); Ефективно плащане на сума в размер на 179 944,26 евро като част от продажната цена на дяловете, които „Илевън Кепитъл“ АД ще прехвърли на Купувача; • Сумата от 44 986,07 евро (представляваща част от продажната цена на дяловете, които „Илевън Кепитъл“ АД ще прехвърли на Купувача) следва да бъде платена от Купувача по Доверителна сметка. Тази сума следва да бъде съхранявана и съответно изплатена от Специалната сметка при условията на Рамковия Договор за покупка на дялове и Договора за доверителна сметка. Планираната дата за сключване на сделката по прехвърляне на дяловете е 01.06.2021.

01.06.2021 г.

Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, че процедурата по заличаване на нидерландското дружество „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. от регистъра на Нидерландската търговска камара е приключила. Считано от 31.05.2021 г. правният субект е отписан от търговския регистър като регистрацията е прекратена поради приключила ликвидация. Прехвърлянето на „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. от публичното дружество на дъщерното дружество „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД, ликвидацията

- на инвестиционния фонд и неговата deregистрация от нидерландския търговския регистър, бяха осъществени поетапно в рамките на реструктурирането на инвестиционния портфейл на публичната компания и оптимизирането на инвестиционния процес, в рамките на обичайната търговска дейност на дружеството, при стриктното спазване на относимото действащо законодателство.
- 04.06.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета, отчитайки че „Илевън Кепитъл” АД е миноритарен съдружник в „Корс Дот” ООД, ЕИК 203482835, че е планирано увеличение на капитала на „Корс Дот” ООД от 1 135 (хиляда сто тридесет и пет) лева на 1 313 (хиляда триста и тринадесет) лева, чрез издаването 178 (сто седемдесет и осем) нови дружествени дяла с право на глас, всеки от които с номинална стойност от 1 (един) лев, и цена на придобиване в размер на 9 269.91 лева (девет хиляди двеста шестдесет и девет лева и деветдесет и една стотинки) за един дружествен дял, както и че „Илевън Кепитъл” АД желае да подпомогне планираните бизнес дейности на „Корс Дот” ООД, Съветът на директорите прие решение публичното дружество да направи инвестиция в размер на 92 699,10 лв. (деветдесет и две хиляди шестстотин деветдесет и девет лева и десет стотинки) в „Корс Дот” ООД за осъществяване и развитие на дейността му, в замяна на придобиването на 10 (десет) нови дяла от увеличението на капитала на „Корс Дот” ООД, възлагайки на Даниел Стоянов Томов, действащ в качеството на Изпълнителен директор на Дружеството, да предприеме всички необходими правни и фактически действия, необходими за ефективното изпълнение на взетото решение. Инвестиционната сделка се извършва при осъществяване на обичайната търговска дейност на публичното дружество, като в нея не участват свързани или заинтересовани лица по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- 30.06.2021 г. Дружеството е оповестило по надлежния ред и в законово определения срок протокола от проведеното на същата дата заседание на редовното годишно отчетно събрание на акционерите.
- 19.07.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета уведомление за решение на СД на публичното дружество, с което одобрява предложеното намаляване на капитала и участието в планираното увеличение на капитала на „Енхенсив РД” АД чрез придобиване на 656 (шестстотин петдесет и шест) налични, обикновени поименни акции от клас А, с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лева всяка. Инвестиционната сделка ще се извърши при осъществяване на обичайната търговска дейност на публичното дружество, като в нея не участват свързани или заинтересовани лица по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- 23.07.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета:
- С настоящото, в законоустановения срок по чл. 114а, ал. 9, във връзка с чл. 114, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), уведомяваме, че в изпълнение на решение на СД на „Илевън Кепитъл” АД и действията по реструктуриране на инвестициите на публичната компания, е финализирана сделката по прехвърляне на собствеността на дружеството в „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД, ЕИК 206322428, на „Илевън България“ ООД, ЕИК 202051700, срещу заплащането на цена в размер на 1 000 (хиляда) лева определена на база на пазарна стойност на активите.
- Сделката е извършена при осъществяване на обичайната търговска дейност на публичното дружество, но при участие на заинтересовано лице по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, доколкото изпълнителният директор на публичната компания - г-н Даниел Томов, е член на СД на дружеството и същевременно е представляващ купувача по сделката и притежава

- пряко над 25 на сто от гласовете в общото събрание на „Илевън България“ ООД. На основание чл. 116б, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК, протоколът за взетото решение по чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК, е представен в Комисия за финансов надзор по надлежащия ред и в законово установения срок.
- 26.07.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета:
Уведомление по чл. 114а, ал. 9, във връзка с чл. 114, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) за сключена сделка по чл. 114, ал. 2 от ЗППЦК между „Илевън Кепитъл“ АД и „Контент Инсайтс Инк.“ (Content Insights, Inc.) с предмет замяна на дълг срещу капитал, в резултат на което публичната компания придобива 86 942 (осемдесет и шест хиляди деветстотин четиридесет и две) привилегирани акции от Серия А5 (86,942 shares of Series A5 Preferred Stock) от капитала на „Контент Инсайтс Инк.“
- 30.07.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за второ тримесечие на 2021 г.
- 29.09.2021 г. Дружеството е представило пред БФБ и обществеността следното уведомление - със свое решение Съветът на директорите на „Илевън Кепитъл“ АД актуализира политиките на дружеството за защита на личните данни, включващи политика за защита на лични данни на портфолио компаниите, на акционерите (<https://elevencapital.bg/wp-content/uploads/2021/09/Privacy-Policy-Shareholders-BG.pdf>) и обща политика за сайта на дружеството (https://elevencapital.bg/wp-content/uploads/2020/04/Politika-za-lichni-danni-i-biskvitki_ElevenCapital.pdf).
- 29.10.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за трето тримесечие на 2021 г.
- 15.11.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета:
Онлайн среща с настоящи и потенциални инвеститори в Илевън Кепитъл АД - 15.12.2021 г. - 15:00 ч. източноевропейско стандартно време EET=UTC+2 / 13:00 ч. координирано универсално време UTC със следното съдържание.
Включете се в онлайн срещата с ръководството на „Илевън Кепитъл“ АД. Изпълнителният директор - Даниел Томов и Председателят на Борда на директорите - Валери Петров, ще направят преглед на резултатите на компанията за трите тримесечия на 2021 година. Корпоративното ръководство ще ви запознае и с последните новини, свързани с компаниите от портфейла на „Илевън Кепитъл“ АД.
Изпълнителните директори на няколко от тях ще вземат участие в събитието, като ще разкажат за постигнатите резултати през трите тримесечия на 2021 г.
Събитието е насочено към настоящите акционери на компанията, бъдещи инвеститори или хора с интерес в технологиите и инвестициите.
Регистрацията за събитието е задължителна. Запазете своето място тук - <https://www.eventbrite.com/e/208536427067>.
Повече за „Илевън Кепитъл“ АД:
Публичната компания „Илевън Кепитъл“ АД (борсов код: 11С) е дялов инвеститор с фокус върху предприемачи от България и региона. Екипът на дружеството е един от пионерите в инвестирането на най-ранен етап в Източна Европа и е съставен от предприемачи и професионалисти в областта на инвестициите, които са с над 150 сделки в технологични компании през последните 5 години.
С придобиването на публичен статут на дружеството в началото на 2020 година, „Илевън Кепитъл“ АД за първи път предостави възможност на по-широк кръг български индивидуални и институционални инвеститори да имат пряко участие в подема на местната стартъп екосистема, която през последните години се развива все по-успешно.
- 15.12.2021 г. Дружеството е разкрило публично пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на

Съвета: Уведомление за вътрешна информация във връзка с проведена на 15.12.2021 г. виртуална среща с инвеститорите на дружеството:

С настоящото бихме искали да оповестим следната вътрешна информация, относима към „Илевън Кепитъл“ АД: На 15.12.2021 г. от 15:00 ч. източноевропейско стандартно време се проведе виртуална среща с инвеститорите на „Илевън Кепитъл“ АД. По време на събитието, председателят на Борда на директорите - Валери Петров, направи преглед на резултатите на компанията за трите тримесечия на 2021 г. и запозна участниците с последните новини, свързани с компаниите от портфейла на „Илевън Кепитъл“ АД, като сподели, че постъпленията, които дружеството е реализирало през т.г. са от дивиденди, изплатени от „Бизнесмап“ ООД (опериращо под наименованието Kanbanize) и „Енхенсив РД“ АД, както и от продажбата на инвестицията в „Метрило“ ООД, възлизащи общо на равностойността 445 хиляди евро. Изпълнителният директор на „Дронамикс Глобал“ Лтд и управителите на „Корс Дот“ ООД и „ТаксиМи“ ООД, се включиха в срещата и разказаха за постигнатите от дружествата резултати през годината. Събитието беше насочено към настоящите акционери на компанията, бъдещи инвеститори или хора с интерес в технологиите и инвестициите. Материалите от срещата ще бъдат публикувани на страница на „Илевън Кепитъл“ АД, в секцията за корпоративни новини, достъпна на електронен адрес <https://elevencapital.bg/novini-i-informatsiya/>.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Основната дейност на „Илевън Кепитъл“ през периода е свързана с управление на портфейла с цел увеличаване на стойността на компаниите, генериране на приходи от дивиденди и финализиране на процеса по реструктуриране на инвестициите, включващ прехвърлянето на дяловите участия в дружествата с потенциал от „Илевън Фънд Кооператив“ в пряка инвестиция на публичната компания. През отчетния период публичната компания реализира още една стъпка от процеса по реструктуриране на инвестициите, а именно - процедурата по прехвърляне на членството в „Илевън Фънд Кооператив“ У.А., от публичното дружество на „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД, като планираната сделка бе извършена в изпълнение на приетите от Съвета на директорите на „Илевън Кепитъл“ АД решения, при осъществяване на обичайната търговска дейност на дружеството, без участие на заинтересовани лица и е реализирана в съответствие с Устава му и относимото действащо законодателство. В резултат на сделката, публичната компания е прехвърлила членството си в „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. на дъщерното си дружество „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД, ЕИК 206322428, заедно с всички произтичащи от членството права и задължения, като след финализирането ѝ единствен член в „Илевън Фънд Кооператив“ У.А. остава дъщерното дружество. Решението е взето с оглед последователното поетапно изпълнение на плана за оптимизиране на управлението на притежаваните от дружеството активи. Това е логичното продължение на стартиран още през 2019 г. процес на прехвърляне на основната част от портфолиото на „Илевън Фънд Кооператив“ в „Илевън Кепитъл“ АД, в резултат, на което компанията пряко да притежава миноритарни участия в перспективните компании от него и поетапно да излезе от инвестициите в останалите дружества, преди да се ликвидира фонда. „Илевън Кепитъл“ АД продължи и финализира реализирането на първоначалния си план за ликвидирание на „Илевън Фънд Кооператив“ с цел да бъдат спестени разходите по поддържането на структурата в Нидерландия и именно в тази връзка в края на миналата 2020 г. е създадено дъщерното дружество, което да поеме оставащите активи на фонда и да осигури необходимото време за приключване на процеса по излизане от останалите в него дружества. По този начин бе постигнато минимизиране на разходите по освобождаване от участията в тези дружества, които не представляват инвестиционен интерес за публичната компания и бе улеснено ликвидиранието на нидерландския фонд във възможно най-кратък срок.

След ликвидиранието на нидерландския фонд, успешно бе прехвърлено на Илевън България, променило след преобразуване, вписвано в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел на 30.09.2021 г., правно организационната си форма от ООД на АД и дъщерното дружество „Илевън Фънд Кооператив България“ ЕООД, като част от финализирането на процеса на оптимизиране на инвестициите на публичната компания.

Портфолиото на „Илевън Фънд Кооператив“ включва дялови участия в капитала на различни търговски дружества в начален етап на развитие, придобити в периода 2012 г. – 2015 г. Дружествата, които са включени в портфейла, са компании, чиято основна стопанска дейност е разработката и

предлагането на продукти и услуги с подчертано технологичен или иновативен характер. През отчетния период едно от дружества в портфейла на публичната компания - „Бизнесмап“ ООД, в изпълнение на решение на съдружниците му да бъде разпределена неговата печалба за 2020 г., както и натрупана печалба за изминали години, изплати на „Илевън Кепитъл“ АД дивидент в размер на 378 394 лева (триста седемдесет и осем хиляди, триста деветдесет и четири лева). Корпоративното събитие е оповестено надлежно от публичната компания в началото на месец февруари, а цялото уведомление е достъпно чрез специализираната електронна медия „X3News“, на интернет адрес: www.X3_News.com, както и чрез интернет страницата на дружеството на адрес <https://elevencapital.bg/novini-i-informatsiya/>.

През отчетния период на публичната компания бе изплатен дивидент в размер на 139 151,10 (сто тридесет и девет хиляди сто петдесет и един лева и десет стотинки) от „Енхенсив РД“ АД, също дружество от инвестиционния портфейл на „Илевън Кепитъл“ АД. Информацията бе оповестена надлежно от публичната компания в средата на месец декември 2021 г., след проведената виртуална среща с инвеститорите, като цялото уведомление е достъпно чрез специализираната електронна медия „X3News“, на интернет адрес: www.X3_News.com, както и чрез интернет страницата на дружеството на адрес <https://elevencapital.bg/wp-content/uploads/2021/12/2021.12.15-%D0%A3%D0%B2%D0%B5%D0%B4%D0%BE%D0%BC%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D0%B5-%D0%B7%D0%B0-%D0%B2%D1%8A%D1%82%D1%80%D0%B5%D1%88%D0%BD%D0%B0-%D0%B8%D0%BD%D1%84%D0%BE%D1%80%D0%BC%D0%B0%D1%86%D0%B8%D1%8F-%D0%98%D0%BB%D0%B5%D0%B2%D1%8A%D0%BD-%D0%9A%D0%B5%D0%BF%D0%B8%D1%82%D1%8A%D0%BB-%D0%90%D0%94.pdf>.

Извън гореспоменатите транзакции, няма други договори, които да са от съществено значение, включително такива, които да са различни от сключваните в хода на обичайната дейност на Дружеството. В допълнение, не са налице договори между Дружеството и членовете на СД или свързани с тях лица извън обичайната му дейност или които съществено се отклоняват от пазарните условия.

3. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ КЪМ 31.12.2021 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 31 декември 2021 г. Дружеството притежава активи на обща стойност 27 804 хил. лв., от които финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата в размер на 26 757 хил. лв., 169 хил.лв. вземания и парични средства в размер на 877 хил. лв. Към 31 декември 2021 г. собственият капитал на дружеството е в размер на 26 103 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. „Илевън Кепитъл“ АД регистрира нетни приходи от продажби в размер на 522 хил. лв., представляващи приходи от продажба на дялови участия в дружества от портфейла. През периода са отчетени финансови приходи общо в размер на 16 510 хил. лв., като от тях 15 949 хил. лв. (31.12.2020 г. – 3 807 хил. лв.) са в резултат на положителна оценка на финансови активи, 517 хил. лв. (31.12.2020 г. – 49 хил. лв.) са приходи от дивиденди и 44 хил. лв. (31.12.2020 г. – 31 хил. лв.) са приходи от лихви.

Общо приходите от дейността на дружеството към 31.12.2021 г. са в размер на 17 032 хил. лв. и регистрират повишение с 338.18 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са отчетени общо приходи от дейността в размер на 3 887 хил. лв.

Общо разходите за дейността на дружеството към 31.12.2021 г. са в размер на 1 292 хил. лв. и регистрират намаление от 46.81 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са отчетени общо разходи за дейността в размер на 2 429 хил. лв. В отчета за всеобхватния доход, промените в справедливата стойност на финансовите активи е представена нетно. Приходите от преоценка на финансовите активи 15 949 хил.лв. са намалени с разходите от обезценка на финансови активи (652 хил.лв.)

Към 31.12.2021 г. „Илевън Кепитъл“ АД регистрира нетен финансов резултат - печалба за периода в размер на 15 740 хил. лв. Към 31.12.2021 г. нетното увеличение на паричните средства е в размер на 227 хил. лв., а нетната печалба от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата е на стойност 14 099 хил. лв.

Финансови показатели на дружеството към 31.12.2021 г.

Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	31.12.2021	31.12.2020
Коефициент на обща ликвидност	20,40	18,57
Коефициент на бърза ликвидност	20,40	18,57
Коефициент на абсолютна ликвидност	20,40	18,57
Коефициент на незабавна ликвидност	20,40	18,57



Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	31.12.2021	31.12.2020
Рентабилност на Основния Капитал	6,12	0,63
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	0,54	0,12
Рентабилност на Активите (ROA)	0,51	0,12

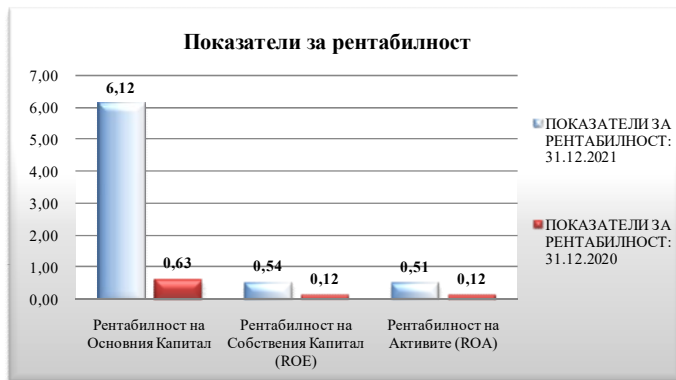


Таблица 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЛЖЕНОСТ:	31.12.2021	31.12.2020
Коефициент на задлъжнялост	0,07	0,00
Дъг / Активи	0,06	0,00
Коефициент на финансова автономност	15,28	230,85



4. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск.

Таблица 4

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	<p>Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.</p> <p>Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.</p> <p>България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.</p> <p>Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p>
ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК	<p>По данни на Националния статистически институт през декември 2021 г. общият показател на бизнес климата нараства с 2.6 пункта спрямо предходния месец. Подобрене на показателя се наблюдава в строителството, търговията на дребно и сектора на услугите, а в промишлеността е регистрирано понижение.</p> <p style="text-align: center;">Бизнес климат – общо</p> <p style="text-align: right;">Източник: НСИ</p> <p><i>Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през декември 2021 г.</i></p>

намалява с 0.7 пункта. Оценките на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията са влошени, като и очакванията им за следващите шест месеца са по-резервирани. Същевременно анкетата отчита и известно намаление на осигуреността на производството с поръчки. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да са основните проблеми за развитието на бизнеса. В сравнение с ноември делът на мениджърите, които прогнозираат продажните цени в промишлеността да се повишат през следващите три месеца, се увеличава.

По данни на Националния статистически институт през декември 2021 г. *съставният показател „бизнес климат в строителството“* се повишава с 3.3 пункта, което се дължи на по-благоприятните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Според тях настоящата осигуреност на производството с поръчки се запазва, а прогнозите за строителната активност през следващите три месеца се изместват към по-умерените мнения. Най-сериозните затруднения за дейността на предприятията остават свързани с несигурната икономическа среда, цените на материалите и недостига на работна сила, посочени съответно от 63.6, 50.3 и 40.0% от предприятията. Относно продажните цени в строителството 34.2% от мениджърите предвиждат те да се повишат през следващите три месеца..

През декември 2021 г. *съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“* се повишава с 5.9 пункта, което се дължи на оптимистичните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Благоприятни са и мненията им относно търсенето на услуги през следващите три месеца. Несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша остават основните фактори, ограничаващи в най-голяма степен дейността на предприятията. Относно продажните цени в сектора на услугите очакванията на мениджърите са те да се увеличат през следващите три месеца.

Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 15 декември 2021 г., отразена в Икономически бюлетин, бр. 8 /2021 г., е за запазване тенденция към възстановяване на световната икономика, въпреки че продължителните затруднения в доставките, посъпването на борсовите стоки и появата на омикрон варианта на коронавируса (COVID- 19) продължават да влошават краткосрочните перспективи за растеж. Последните проучвания относно икономическата активност показват известно забавяне на инерцията на растежа в началото на четвъртото тримесечие. Растежът на световния БВП в реално изражение (без еврозоната) се очаква да се повиши до 6,0% през 2021 г., след което ще се забави до 4,5% през 2022 г., до 3,9% през 2023 г. и до 3,7% през 2024 г. Външното търсене в еврозоната се очаква да се увеличи с 8,9% през 2021 г., с 4,0% през 2022 г., с 4,3% през 2023 г. и с 3,9% през 2024 г. Бъдещото протичане на пандемията остава ключов риск, влияещ върху базисните прогнози за световната икономика.

Икономиката на еврозоната продължава да се възстановява. Растежът остава умерен, но активността се очаква отново значително да се засили през настоящата година. Фактор за продължаването на икономическото възстановяване се предвижда да бъде голямо вътрешно търсене. Пазарът на труда се подобрява. Натрупаните по време на пандемията спестявания също ще подкрепят потреблението.

Икономическата активност бе умерена през четвъртото тримесечие на миналата година и този по-бавен растеж изглежда продължава и в началото на настоящата година. Понастоящем очакванията са през първото тримесечие на 2022 г. производството да надхвърли пред-кризисното си равнище. За да се справят със сегашната вълна на пандемията, някои държави от еврозоната въведоха отново строги противоепидемични мерки. Това може да отложи възстановяването, особено в секторите на пътуванията, туризма, хотелиерството и развлеченията. Пандемията подронва доверието на потребителите и бизнеса, а разпространението на нови варианти на вируса поражда допълнителна несигурност. Освен това увеличаващите се енергийни разходи препятстват потреблението. Недостигът на оборудване, материали и работна ръка в отделни сектори затруднява производството на промишлени стоки, предизвиквайки закъснения в строителството и забавяйки възстановяването в някои от подсекторите на услугите. Тези затруднения ще продължат още известно време, но през 2022 г. ще намалеят.

Въпреки че кризата с COVID-19 продължи през 2021 г. да се отразява неблагоприятно върху публичните финанси, макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2021 г. показват, че бюджетното салдо вече се подобрява. Достигайки връх от 7,7% от БВП през 2020 г., съотношението на дефицита се очаква да се понижи до 5,9% през 2021 г. и да продължи да спада до 3,2% през 2022 г., като в края на прогнозния хоризонт през 2024 г. се стабилизира точно под 2%. По отношение на фискалната позиция на еврозоната една силна експанзия през 2020 г. беше последвана от съвсем незначителното ѝ затягане през 2021 г., след като бе коригирана с безвъзмездните средства по временния фонд за възстановяване „Следващо поколение ЕС“ (NGEU). През 2022 г. фискалната позиция се

	<p>предвижда да бъде чувствително затегната, което се дължи главно на отпадането на значителна част от извънредната помощ във връзка с кризата. До края на 2022 г. се очаква икономическата активност осезаемо да се възстанови.</p> <p>Макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2021 г. предвиждат БВП в реално изражение да нараства годишно с 5,1% през 2021 г., с 4,2% през 2022 г., с 2,9% през 2023 г. и с 1,6% през 2024 г. В сравнение със септемврийските прогнози очакванията са ревизирани надолу за 2022 г. и нагоре за 2023 г.</p>																										
<p>ЛИХВЕН РИСК</p>	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>Съгласно данни от Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 8 /2021 г. през ноември инфлацията продължи да се засилва до 4,9%. Очакванията им са през по-голямата част от 2022 г. тя ще остане над 2%, като в близко бъдеще да остане висока, но с течение на настоящата година да намалее. Скокът на инфлацията отразява главно рязкото покачване на цените на горивата, газа и електроенергията. През ноември на инфлацията при енергията се дължи над половината от общата инфлация. Също така в отделни сектори търсенето продължава да изпреварва предлагането. Но през 2022 г. енергийните цени се очаква да се стабилизират, потребителските навици да се нормализират, а ценовият натиск, произтичащ от затрудненията в доставките в световен мащаб, да отслабне. С времето постепенното връщане на икономиката към функциониране при пълен капацитет и към по-нататъшно подобряване на пазарите на труда ще подпомагат бързото нарастване на заплатите. След заседанието по паричната политика през октомври пазарните индикатори и показателите от проучванията на дългосрочните инфлационни очаквания останаха общо взето стабилни. Но като цяло през последните месеци те се придвижиха по-близо до 2%. Тези фактори ще помогнат на базисната инфлация да се повиши и да засили общата инфлация до целта на Управителния съвет от 2% в средносрочен хоризонт. Макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2021 г. предвиждат годишна инфлация от 2,6% през 2021 г., 3,2% през 2022 г., 1,8% през 2023 г. и 1,8% през 2024 г. – значително по-висока, отколкото е в предишните прогнози от септември. Инфлацията (без енергията и храните) се очаква да бъде средно 1,4% през 2021 г., 1,9% през 2022 г., 1,7% през 2023 г. и 1,8% през 2024 г. и също е по-висока от тази в септемврийските прогнози.</p> <div data-bbox="616 1055 1211 1391" style="text-align: center;"> <p>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Месец</th> <th>Основен лихвен процент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Януари 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Февруари 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Март 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Април 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Май 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Юни 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Юли 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Август 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Септември 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Октомври 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Ноември 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Декември 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table> <p>— Основен лихвен процент 01.01.2021 - 31.12.2021 г.</p> </div> <p style="text-align: right;">*Източник:БНБ</p>	Месец	Основен лихвен процент	Януари 2021 г.	0,00	Февруари 2021 г.	0,00	Март 2021 г.	0,00	Април 2021 г.	0,00	Май 2021 г.	0,00	Юни 2021 г.	0,00	Юли 2021 г.	0,00	Август 2021 г.	0,00	Септември 2021 г.	0,00	Октомври 2021 г.	0,00	Ноември 2021 г.	0,00	Декември 2021 г.	0,00
Месец	Основен лихвен процент																										
Януари 2021 г.	0,00																										
Февруари 2021 г.	0,00																										
Март 2021 г.	0,00																										
Април 2021 г.	0,00																										
Май 2021 г.	0,00																										
Юни 2021 г.	0,00																										
Юли 2021 г.	0,00																										
Август 2021 г.	0,00																										
Септември 2021 г.	0,00																										
Октомври 2021 г.	0,00																										
Ноември 2021 г.	0,00																										
Декември 2021 г.	0,00																										
<p>ИНФЛАЦИОНЕН РИСК</p>	<p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p> <p>По данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0.6%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 1.3%.</p> <p>По данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0.4%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 0.9%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6%. Инфлацията от началото на годината е 0.8%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е минус 0.1%. Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 1.0%.</p> <p>Хармонизираният индекс на потребителските цени за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.7%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е 0.2%. Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 0.7%.</p> <p>Индексът на потребителските цени за март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.9%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.6%.</p>																										

2021 г. спрямо септември 2020 г. е 4.0%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2020 - септември 2021 г. спрямо периода октомври 2019 - септември 2020 г. е 1.4%. Индексът на потребителските цени за октомври 2021 г. спрямо септември 2021 г. е 101.8%, т.е. месечната инфлация е 1.8%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 5.4%, а годишната инфлация за октомври 2021 г. спрямо октомври 2020 г. е 6.0%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2020 - октомври 2021 г. спрямо периода ноември 2019 - октомври 2020 г. е 2.1%.

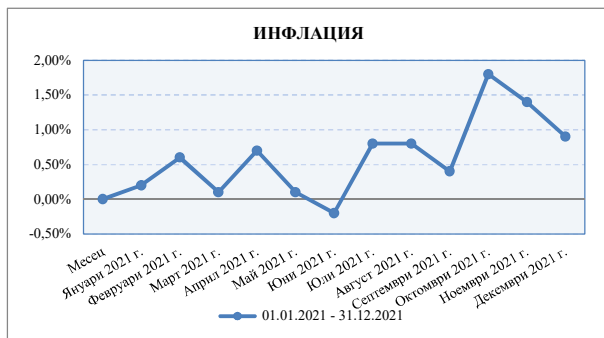
Хармонизираният индекс на потребителските цени за октомври 2021 г. спрямо септември 2021 г. е 101.3%, т.е. месечната инфлация е 1.3%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 4.6%, а годишната инфлация за октомври 2021 г. спрямо октомври 2020 г. е 5.2%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2020 - октомври 2021 г. спрямо периода ноември 2019 - октомври 2020 г. е 1.8%.

Индексът на потребителските цени за ноември 2021 г. спрямо октомври 2021 г. е 101.4%, т.е. месечната инфлация е 1.4%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 6.8%, а годишната инфлация за ноември 2021 г. спрямо ноември 2020 г. е 7.3%. Средногодишната инфлация за периода декември 2020 - ноември 2021 г. спрямо периода декември 2019 - ноември 2020 г. е 2.7%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за ноември 2021 г. спрямо октомври 2021 г. е 101.1%, т.е. месечната инфлация е 1.1%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 5.7%, а годишната инфлация за ноември 2021 г. спрямо ноември 2020 г. е 6.3%. Средногодишната инфлация за периода декември 2020 - ноември 2021 г. спрямо периода декември 2019 - ноември 2020 г. е 2.3%.

Индексът на потребителските цени за декември 2021 г. спрямо ноември 2021 г. е 100.9%, т.е. месечната инфлация е 0.9%. Годишната инфлация за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 7.8%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2021 г. спрямо периода януари - декември 2020 г. е 3.3%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2021 г. спрямо ноември 2021 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Годишната инфлация за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 6.6%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2021 г. спрямо периода януари - декември 2020 г. е 2.8%.



*Източник:НСИ

ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияние върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. Очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

На свое заседание на 30.06.2021 г. Координационният съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната прие проект на Национален план за въвеждане на еврото в Република България. Ангажиментът на България за приемане на единната европейска валута е препотвърден в Договора за присъединяването на Република България и Румъния към Европейския съюз, след като първоначално е заявен при започване на преговорите на страната ни за членство в ЕС. Подготовката за присъединяването на България към еврозоната е при целева дата 1 януари 2024 година. Въвеждането на еврото е планирано без преходен период, като датата на приемане на еврото ще съвпада с въвеждането му като официална разплащателна единица. Превалутирането ще се извършва чрез прилагането на неотменимо фиксирания валутен курс между еврото и лева. А след въвеждане на еврото в рамките на месец левът и еврото ще бъдат едновременно законно платежно средство.

	<p>Националният план за въвеждане на еврото в България е стратегическият документ, въз основа на който ще се реализира оперативната работа за замяна на лева с еврото. Документът е подготвен и приет в срока – 30 юни 2021 г., поставен в Постановление № 103 на МС от 25 март 2021 г. за изменение и допълнение на Постановление № 168 на Министерския съвет от 2015 г. за създаване на Координационен съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната (ДВ, бр. 52 от 2015 г.).</p> <p>В Националният план за въвеждане на еврото в България са описани принципите, институционалната и правно-нормативната рамка за приемане на еврото, както и основните дейности за успешното въвеждане на еврото от 1 януари 2024 година. Документът разглежда всички важни оперативни дейности и мерки, които участниците в подготовката за въвеждането на еврото – частният, публичният сектор и гражданите – следва да извършват като част от процеса по въвеждането на еврото.</p> <p>В началото на януари 2022 г. министър – председателят Кирил Петков в интервю пред Bloomberg TV потвърди, че България ще стане член на Еврозоната на 1 януари 2024 година. Той изказа становище, че преходът от българския лев към еврото трябва да се третира внимателно и изисква мащабна обществена информационна кампания и уточни, че страната ни ще запази непроменен сегашния фиксинг лев-евро до влизането през 2024 г.</p> <p>Брутният външен дълг към даден момент отразява размерът на текущите и безусловни задължения, изискващи плащане на главница и/или лихва от дебитора в даден бъдещ момент, които се дължат на нерезиденти от резидентите на дадена икономика. Високият брутен външен дълг е предпоставка за потенциални проблеми с изплащането на задълженията, особено когато съществува значителен валутен риск.</p> <p>По данни на БНБ от 29.12.2021 г. брутният външен дълг в края на октомври 2021 г. възлиза на 41 411.7 млн. евро (63.1% от БВП), което е с 2068.4 млн. евро (5.3%) повече в сравнение с края на октомври 2020 г. (39 343.3 млн. евро, 64.2% от БВП). В края на октомври 2021 г. краткосрочните задължения са 6271 млн. евро (15.1% от брутният дълг, 9.5% от БВП) и се увеличават с 652.5 млн. евро (11.6%) спрямо края на октомври 2020 г. (5618.5 млн. евро, 14.3% от дълга, 9.2% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 35 140.8 млн. евро (84.9% от брутният дълг, 53.5% от БВП), като се увеличават с 1416 млн. евро (4.2%) спрямо края на октомври 2020 г. (33 724.8 млн. евро, 85.7% от дълга, 55% от БВП).</p>
<p>ДАНЪЧЕН РИСК</p>	<p>От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.</p>
<p>РИСК COVID-19</p>	<p>С цел ограничение на разпространението на COVID-19 в страната е обявена извънредна епидемична обстановка, която с Решение № 826 от 25.11.2021 г. на Министерски съвет бе удължена до 31 март 2022 г. Решението е мотивирано от разпространението на COVID-19 в страната, което бележи интензивното развитие на поредната пандемична вълна. Към датата на вземане на решението данните показват, че засегнати от новия коронавирус са всички области на страната, като в 93% от тях 14-дневната заболеваемост над 500 на 100 000 население (в 8, от които показателят надхвърля 1000 нови случая на 100 000 население). Случаи на COVID-19 се диагностицират при лица от всички възрастови групи. Съществено нарастване на заболеваемостта се наблюдава при децата и младите лица (20-29 г.). Нараства и броят на хоспитализираните лица. Съответно ваксинационният обхват в страната е 25,53% и далеч от поставените от ЕС цели от 70% сред възрастни хора и население като цяло. Това допринася за регистрираните високи нива на заболеваемост сред неваксинираните лица, които представят над 85% от всички заразени със SARS-CoV-2 лица. В тази връзка пандемията в България се отрази неблагоприятно върху дейността на дружествата, засили въздействието на всички по-горе изброени рискове върху дейността и увеличи несигурността по отношение на приходите, сроковете за изпълнение, достъп до финансиране, връзки с контрагенти и осъществяването на доставки.</p> <p>На 15 юли 2021 г. с Решение № 518 на Министерски съвет от 2021 г. е приет Национален оперативен план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2. Планът е разработен с цел превенция, след локализиране на варианти на вируса и реалната опасност от разпространението им и в нашата страна. В Плана са направени анализ и оценка на рисковете, както и на наличните ресурси на здравната система. Целта е да има предвидимост както за гражданите, така и за бизнеса.</p> <p>Съгласно Националният план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2, колко интензивна ще бъде евентуална следваща епидемична вълна зависи от фактори като:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Обхват на ваксинацията срещу COVID-19; 2. Прилагане на т. нар. не-фармацевтични мерки; 3. Ниво на колективния имунитет, придобит по естествен път след инфектиране с SARS-CoV-2.

Към момента на изготвяне на този доклад България се намира в поредната вълна на пандемията, причинена основно от нови щамове на вируса, като същевременно Европейската агенция по лекарствата разреши третата доза ваксина срещу COVID-19 с цел повишаване на имунния отговор. Същевременно в различни области на страната се въвеждат ограничителни мерки, като очакванията са, предвид засилващата се заболяемост, въвеждане на допълнителни протиепидемични мерки, които неминуемо ще засегнат дейността на дружеството.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Специфичните рискове намират проявление и са свързани с конкретната сфера на дейност на „Илевън Кепитъл” АД, а именно: бизнес и инвестиционни дейности, свързани с придобиване, управление и разпореждане с дялови инвестиции в български и чуждестранни юридически лица, посредническа и консултантска дейност, търговско представителство и посредничество, както и всички дейности, незабранени от закона, а за тези с разрешителен, лицензионен или регистрационен режим - след снабдяване със съответното разрешение или лиценз и/или след осъществяване на необходимата регистрация.

Дружеството, изпълнявайки инвестиционните си проекти, ще бъде изложено на следните рискове:

1. Рискове, свързани с дейността

Дружеството не развива собствена стопанска дейност, поради което приходите му са зависими от стойността на участията в дружествата от портфейла.

„Илевън Кепитъл” АД притежава миноритарно участие в дружествата от портфейла, което ограничава възможността му да оказва пряко влияние върху бизнес процесите, решенията и стратегиите за развитие на отделните компании и което може да не му позволи да защити своите интереси от нежелани промени в тяхната структура или стопанска дейност.

Дяловите участия, включени в портфейла, не се търгуват на организиран пазар и тяхната стойност може да бъде трудно оценена, вкл. в тази връзка, доколкото Дружеството е учредено за определен срок, с приближаването на края на срока му може да се окаже необходимо да продаде част или всички от тях под справедливата им цена или при други неблагоприятни условия.

Участието на „Илевън Кепитъл” АД в дружества от портфейла може да бъде разводнено, ако не разполага с необходимите средства, за да участва в последващи увеличения на техния капитал.

Дружеството разчита на мениджърския си екип за успешно изпълнение на своята бизнес стратегия и загубата на този екип може да има значителен негативен ефект за неговото финансово състояние и развитие, който да доведе до съществена загуба на икономическа стойност.

2. Рискове, свързани с портфейла

Портфейлът на „Илевън Кепитъл” АД е съставен от стартиращи компании, които тепърва трябва да изградят устойчив бизнес модел и оперативна структура, вкл. съществува риск техният бизнес модел да не се докаже и те да прекратят своята дейност.

Част от дружествата от портфейла развиват дейност в регулирани сектори на икономиката, поради което могат да имат завишени разходи за съответствие при промяна в текущата регулаторна среда.

Дружествата от портфейла оперират в динамични сектори на икономиката, белязани от силна конкуренция, вкл. в ИТ сектора, който се характеризира с бързи технологични промени, което може да доведе до забавяне или дори до невъзможност за тяхното бъдещо развитие, в случай че се появят радикално нови технологии или дружествата от портфейла се изправят пред други оперативни и технически предизвикателства, които да не им позволят да разработят в бъдеще своите продукти и технологии с необходимата бързина, така че да бъдат конкурентноспособни на останалите дружества в техния сектор.

Миналото представяне на дружествата от портфейла не е определящ индикатор за бъдещото им развитие и за резултатите от тяхната дейност, тъй като отразява единствено отминали периоди, без да взема предвид бъдещите планове и стратегии на съответните дружества и общите пазарни и

конюнктурни развития на пазарите, на които те оперират, вкл. системните и макроикономически рискове, на които е изложена тяхната дейност.

3. Рискове, свързани с COVID 19

Съгласно действащото законодателство в Р. България при наличие на определени епидемични предпоставки е възможно обявяване на извънредна епидемична обстановка. Обявяването на извънредна епидемична обстановка позволява на държавните и общински власти въвеждане на редица ограничения в дейността на стопанските субекти с цел защита на живота и здравето на гражданите. През цялата 2021 г. в България е обявена извънредна епидемична обстановка, като са въведени и отменени различни ограничения, засягащи пряко и непряко дейността на Дружеството.

В приетия с Решение № 518 на МС от 15 юли 2021 г. Национален план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 е обърнато сериозно внимание на риска от разпространение на следваща пандемична вълна, предизвикана от нови варианти на SARS-CoV-2. В тази връзка и предвид епидемичната обстановка в страната, се очаква въвеждане на нови ограничителни мерки, които ще влияят осезателно и на дейността на Дружеството. През четвърто тримесечие на 2021 г. се въведе принципно нова противоепидемична мярка, а именно въведе се цифров COVID сертификат на гражданите на ЕС за всички дейности на закрито. За посещение на заведения за хранене и развлечения; хотели; кина; театри; циркови представления; концерти; галерии; магазини тип мол - над 300 кв.м (мярката не важи за хранителни магазини и аптеки); фитнес центрове; спортни зали и клубове е задължително лицата да имат издаден зелен сертификат.

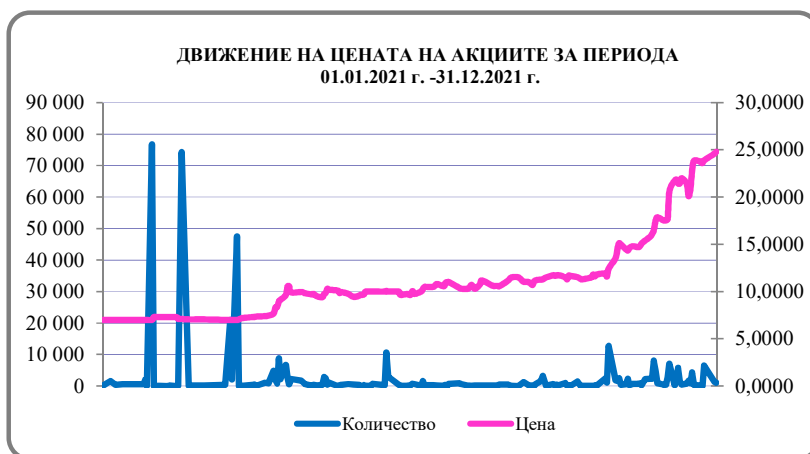
Въвежданите мерки са с различен интензитет, но всички те влияят на финансовите резултати на дружеството, чрез въвеждане на задължения, водещи до извършване на допълнителни разходи или въвеждане на ограничения, непозволяващи реализиране на приходи.

Към момента пандемията се развива изключително динамично и последиците от нея са много трудни за прогнозиране главно защото не може да се предвиди какво ще бъде разпространението на болестта, как ще реагират различните правителства и с каква продължителност ще бъдат предприетите мерки. В резултат на това все още не е възможно да се определят финансовите последиствия за „Илевън Кепитъл“ АД и портфолио компаниите от тази криза. Дружеството продължава да следи развитието на ситуацията с оглед навременното идентифициране на негативни ефекти и ще предприема своевременно всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През отчетния период дружеството няма получени заеми от свързани лица.

6. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО



28.01.2022 г.
гр. София

За „Илевън Кепитъл“ АД:

.....
Даниел Томов
/Изпълнителен директор/