

# **“УЕБ МЕДИЯ ГРУП“ АД**

## **РЕГИСТРАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ ЧАСТ II ОТ ПРОСПЕКТА ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА 5 000 000 (ПЕТ МИЛИОНА) БРОЯ АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА ISIN BG1100017059**

### **ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**

**АВС Финанс АД**



**гр. София, бул. „Тодор Александров” №117**

Настоящият Регистрационен документ съдържа цялата информация за „Уеб Медия Груп” АД, необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на дружеството, както и за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и дейността му. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ, както и с Документа за предлаганите ценни книжа на „Уеб Медия Груп” АД (Част III от Проспекта), преди да вземат инвестиционно решение.

Настоящия Регистрационен документ е изготвен според изискванията на чл. 6, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и Съвета и на Приложение 3 от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980 на Европейската комисия.

**1 ноември 2021 г.**

**ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:**

<p>⇒ <b>ЕМИТЕНТА</b></p> 	<p><b>„Уеб Медия Груп” АД</b> 1113 гр. София, ул. „Фредерик Жолио Кюри” №20, ет. 10 Мария Николова тел.: (+359) 2 816 43 16 , от 9.30 до 17.00 e-mail: <a href="mailto:office@wmg.bg">office@wmg.bg</a></p>
<p>⇒ <b>ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</b></p> 	<p><b>„АВС Финанс” АД</b> 1303 гр. София, бул. „Тодор Александров” №117 Божидар Чанков тел.: (+359) 2 816 43 48, от 9.00 до 17.00 e-mail: <a href="mailto:info@abc-finance.eu">info@abc-finance.eu</a></p>

*Проспектът за публично предлагане на обикновени акции на „Уеб Медия Груп” АД се състои от 3 документа: (Част I) Резюме на проспекта, (Част II) Регистрационен документ и (Част III) Документ за предлаганите ценни книжа.*

*Регистрационният документ съдържа съществената за вземането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документът за предлаганите ценни книжа - информация за публично предлаганите обикновени акции.*

Инвеститорите могат да се запознаят с Проспекта и от „Българска фондова борса” АД.

**Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. т. 3 „Рискови фактори” от Регистрационния документ, както и т. 2 „Рискови фактори” от Документа за предлаганите ценни книжа.**

***Най-често използвани съкращения:***

Емитента или Дружеството – „Уеб Медия Груп” АД  
Групата – „Уеб Медия Груп” АД и неговите дъщерни дружества  
БФБ или Борсата – „Българска фондова борса” АД  
КФН или Комисията – Комисията за финансов надзор  
ОСА – Общо събрание на акционерите  
НСИ – Национален статистически институт  
ЦД – „Централен депозитар” АД  
БНБ – Българска народна банка  
СД – Съвет на директорите

## Съдържание

<b>1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН .....</b>	<b>5</b>
1.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в регистрационния документ .....	5
1.2. Декларация, от тези които отговарят за регистрационния документ .....	5
1.3. Доклади от експерти .....	6
1.4. Информация от трети страни .....	6
1.5. Одобрение от компетентния орган .....	6
<b>2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ .....</b>	<b>7</b>
2.1. Информация за одиторите .....	7
<b>3. РИСКОВИ ФАКТОРИ .....</b>	<b>7</b>
3.1. Несистематични рискове .....	8
3.2. Систематични рискове .....	13
<b>4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА .....</b>	<b>16</b>
4.1. История и развитие на Емитента .....	16
<b>5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ .....</b>	<b>17</b>
5.1. Основни дейности .....	17
5.2. Инвестиции .....	20
<b>6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ .....</b>	<b>21</b>
6.1. Значителни тенденции от края на последната финансова година до датата на Регистрационния документ .....	21
6.2. Тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които могат да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година .....	21
<b>7. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА ЗА ПЕЧАЛБАТА .....</b>	<b>22</b>
<b>8. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД .....</b>	<b>22</b>
8.1. Приходи и разходи на дружеството .....	22
8.2. Активи и пасиви на дружеството .....	23
8.3. Парични потоци на дружеството .....	24
<b>9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО .....</b>	<b>24</b>

9.1.	Висши ръководители .....	27
9.2.	Конфликти на интереси.....	27
<b>10.</b>	<b>МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ .....</b>	<b>27</b>
10.1.	Акционери, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас .....	27
10.2.	Различни права на глас на главните акционери на Емитента .....	28
10.3.	Лица, които упражняват контрол върху Емитента .....	28
10.4.	Договорености за промяна в контрола на Емитента .....	31
<b>11.</b>	<b>СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА .....</b>	<b>31</b>
<b>12.</b>	<b>ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ .....</b>	<b>33</b>
12.1.	Историческа финансова информация.....	33
12.2.	Одитирана историческа годишна финансова информация .....	33
12.3.	Правни и арбитражни производства.....	34
12.4.	Значителна промяна във финансовото състояние на емитента .....	34
12.5.	Проформа финансова информация.....	34
12.6.	Политика по отношение на дивидентите.....	34
<b>13.</b>	<b>ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ .....</b>	<b>35</b>
13.1.	Информация за акционерния капитал .....	35
<b>14.</b>	<b>НОРМАТИВНО ИЗИСКУЕМИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ .....</b>	<b>36</b>
<b>15.</b>	<b>ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ .....</b>	<b>37</b>
<b>16.</b>	<b>НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ.....</b>	<b>37</b>

*Вие трябва да разчитате само на информацията, която се съдържа в този Проспект. „Уеб Медия Груп” АД не е оторизирал никое лице да Ви предоставя различна информация. В допълнение, Вие следва да имате предвид, че информацията в Проспекта е актуална към датата на заглавната му страница.*

## 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

### 1.1. Лица, отговарящи за информацията, дадена в регистрационния документ

Лицата, представляващи емитента „Уеб Медия Груп“ АД:

- **Марин Иванов Стоев** – Изпълнителен Директор;
  - **Здравко Атанасов Стоев** – Председател на Съвета на директорите;
- Лицата, представляващи ИП „АВС Финанс“ АД:
- **Божидар Георгиев Чанков** - Председател на Съвета на директорите;
  - **Филип Петров Инджев** - Изпълнителен Директор;

С подписите си на последната страница на настоящия документ горепосочените лица декларират, че:

- при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

- са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за регистрация, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

### 1.2. Декларация, от тези които отговарят за регистрационния документ

С подписите си върху Декларацията по чл. 89д, ал. 6, във връзка с чл. 89д, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (*Приложение №1 към Проспекта*) следните лица:

#### 1.2.1. Членовете на Съвета на директорите на „Уеб Медия Груп“ АД:

- **Здравко Атанасов Стоев** – председател на Съвета на директорите;
- **Марин Иванов Стоев** – изпълнителен директор и член на Съвета на директорите;
- **Георги Бойков Тодоров** - член на Съвета на директорите;

#### 1.2.2. Съставителите на финансовите отчети на „Уеб Медия Груп“ АД:

- **Мария Николова** в качеството си на лице по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводството, отговаря солидарно с предходните лица за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2020 г., както и в междинния консолидиран финансов отчет за второто тримесечие на 2021 г.

#### 1.2.3. Одиторите, проверили и заверили годишните консолидирани финансови отчети на „Уеб Медия Груп“ АД:

- **„Кроу България Одит“ ЕООД** (с предишни наименования “Ес Еф Одит“ ЕООД и “Семпер Фортис Одит“ ЕООД) със седалище и адрес на управление гр. София, ул. 6-ти

септември № 55, с управител Георги Николов Калоянов, проверило и заверило годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2020 г.

Регистрираните одитори отговарят солидарно за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

#### 1.2.4. Представляващите упълномощения инвестиционен посредник „АВС Финанс” АД:

- **Божидар Георгиев Чанков** – Председател на Съвета на директорите;
- **Филип Петров Инджев** – Изпълнителен директор;

Представляващите упълномощения инвестиционен посредник „АВС Финанс” АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 200511872, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Тодор Александров” №117, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

#### ДЕКЛАРИРАТ, че:

са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в регистрационния документ, доколкото им е известно, е вярна и пълна.

### 1.3. Доклади от експерти

В настоящия Регистрационен документ не са използвани изявления и доклади (включително по искане на Емитента) от експерти, извън лицата посочени в настоящия раздел 1.

### 1.4. Информация от трети страни

Навсякъде в Проспекта, където е използвана информация с посочен източник трета страна, тази информация е точно възпроизведена, доколкото Емитентът е осведомен и е могъл да провери от информацията, публикувана от тази трета страна и не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

В настоящия Документ са използвани данни на Емитента, както и информация от следните други източници (трети лица):

- НСИ – статистика от сайта на НСИ ([www.nsi.bg](http://www.nsi.bg));
- БНБ – статистика от сайта на БНБ ([www.bnb.bg](http://www.bnb.bg));
- Министерство на финансите – статистика от сайта на Министерство на финансите ([www.minfin.bg](http://www.minfin.bg)), включително статистика относно кредитния рейтинг на България, присъден от Moody's, Standard & Poor's и Fitch;

### 1.5. Одобрение от компетентния орган

Комисията за финансов надзор (в качеството ѝ на компетентен орган за Република България, съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и Съвета) е

потвърдила и одобрила Проспекта, включващ този Регистрационен документ, Документ за предлаганите ценни книжа и Резюме с решение № ... - от 2021 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа, нито това одобрение следва да се разглежда като утвърждаване на Емитента.

Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в документа данни.

Комисията за финансов надзор одобрява настоящия Проспект единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност.

Регистрационния документ е изготвен като част от опростен проспект, в съответствие с чл. 14 на Регламент (ЕС) 2017/1129.

## 2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

### 2.1. Информация за одиторите

Годишния консолидиран финансов отчет на „Уеб Медия Груп“ АД за 2020 г. е заверен от: **„Кроу България Одит“ ЕООД** (с предишни наименования “Ес Еф Одит“ ЕООД и “Семпер Фортис Одит“ ЕООД) с управител Георги Николов Калоянов е проверило и завершило годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2020 г. „Кроу България Одит“ ЕООД, ЕИК 203465145, е със седалище и адрес на управление гр. София, ул. 6-ти септември № 55. Дружеството членува в следните професионални органи: Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). „Кроу България Одит“ ЕООД има рег. № 167 от 2017 в публичния регистър на одиторските дружества, воден от ИДЕС.

Гюляй Мюмюн Рахман е регистрираният одитор, отговорен за одита и заверил годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2020 г. Гюляй Рахман е с адрес за кореспонденция: София, ул. 6-ти септември № 55 и притежава Диплома №0842/2018 г. от ИДЕС. Гюляй Мюмюн Рахман членува във Трета софийска регионална организация на ИДЕС.

## 3. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Преди да инвестират в акции на „Уеб Медия Груп“ АД, потенциалните инвеститори трябва внимателно да преценят рисковите фактори, посочени в този раздел, в допълнение на другата информация, съдържаща се в Проспекта. Дружеството не може да гарантира реализирането на инвестиционните си цели, нито постигането на определени резултати. Всеки един от описаните рискови фактори може да окаже съществено негативно влияние върху дейността на Дружеството, а част от рисковете са извън възможностите за контрол или противодействие от негова страна. Ако някой от рисковете, описани по-долу, се осъществи, това може да има значителен негативен ефект върху дейността на Дружеството, резултатите от неговата дейност или финансовото му състояние. Ако това доведе до намаляване на пазарната цена на акциите, инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции.

Рисковете и несигурностите, описани по-долу, не са единствените, пред които е изправено Дружеството. Допълнителни рискове и други несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, могат също да имат значителен неблагоприятен ефект

върху дейността му.

Рисквете могат да бъдат разделени по различни критерии в зависимост от техния характер, проявление, особености на Дружеството, промени в неговия капитал и възможността рискът да бъде елиминиран или не. Практическо приложение в конкретния случай намира разделянето на рисковете в зависимост от възможността или невъзможността риска да бъде преодолян, респективно елиминиран. Този критерий разделя рисковете на систематични и несистематични:

Систематични рискове – рискове, които зависят от общите колебания в икономиката като цяло. Емитентът не би могъл да влияе върху тях, но може да ги отчете и да се съобразява с тях;

Несистематични рискове – представляват частта от общия инвестиционен риск. Те са специфични за самото Дружество и отрасъла, в който то осъществява дейността си, т.е. съществуват възможности за тяхното управление.

### 3.1. Несистематични рискове

#### Общи рискове за Групата, свързани с нейната дейност

*3.1.1. Някои от конкурентите на Групата разполагат с повече ресурси, по-дълга история и по-добри пазарни позиции*

Конкуренцията на пазара на интернет реклама, и като цяло в интернет бизнеса в България се очаква да нараства. Развитието на технологиите и появата на нови български и чуждестранни интернет компании би засилило конкурентния натиск върху Групата. Някои от глобалните играчи в сектора, като Alphabet (Google) и Facebook, привличат и понастоящем преобладаващия дял от интернет рекламата в страната, а освен това разполагат с много по-големи технологични, човешки и капиталови ресурси. Същото е в голяма степен валидно за Takeway и Glovo при доставката на готови храни на адрес и за Ebay при доставката на хранителни стоки на адрес.

*3.1.2. Бизнесът на Групата е в силна зависимост от динамиката в технологиите и бързо променящата се среда*

За да постигне целите си, Дружеството трябва да подобрява качеството и да разшири услугите, които предлага, като ги адаптира към бързо променящите се технологии, практики и желания на интернет потребителите. За да са конкурентни на пазара, Емитента и неговите дъщерни дружества трябва навреме да реагират на промените в търсенето на услуги и да се модифицират съответно.

Необходимо е периодичното подобряване на софтуера и хардуера, за да бъдат те съвместими с техническите и технологични иновации в бранша. Трябва постоянно да се следи за сигурността на предлаганите услуги по интернет, включително антивирусна защита, защита от физически и електронни срывове и вмешателства. Ако Емитента и неговите дъщерни дружества не успеят да се справят с тези предизвикателства, репутацията им би пострадала, биха загубили клиенти, пазарен дял и приходи.



### *3.1.3. Групата на „Уеб Медия Груп” АД може да избере неподходяща пазарна стратегия*

Бъдещите печалби и икономическата стойност на Групата на „Уеб Медия Груп” АД зависят от стратегията, избрана от управленския екип на Емитента и дъщерните му дружества. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи (без, обаче, самото наличие на загуби да бъде крайна оценка за това). Групата се стреми да управлява стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, за да реагира възможно най-бързо, ако са необходими промени в стратегията. Неподходящите или забавени промени в стратегията на Групата биха могли да имат значителен неблагоприятен ефект върху нейната дейност, оперативните ѝ резултати и финансово състояние.

### *3.1.4. Успехът на Групата зависи от нейния т.нар. „ключов” персонал. Ако Групата не успее да привлече и задържи опитни и квалифицирани кадри, нейният бизнес може да пострада*

Бизнесът на Групата е зависим в значителна степен от приноса на определен брой лица, участващи в управителните и контролни органи и висшия мениджмънт на Дружеството и на неговите дъщерни дружества. Няма сигурност, че услугите на този „ключов” персонал ще бъдат и за в бъдеще на разположение на Групата. Конкуренцията в България и на европейския пазар между работодателите от финансовия и други сектори за качествен персонал е сериозна и напоследък се засилва още повече. Успехът на Групата ще зависи, отчасти, от нейната способност да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Групата да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Групата на „Уеб Медия Груп” АД, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние. Понастоящем Групата не поддържа застраховка „ключов персонал”.

### *3.1.5. Риск от сключване на сделки със свързани лица при условия, различаващи се от пазарните*

„Уеб Медия Груп” АД е дружество – майка в своята група, която включва няколко дъщерни дружества, които по този начин се третират като свързани лица с Емитента, тъй като са под негов контрол. От своя страна, в капитала на Дружеството има акционер, който упражнява контрол. Всички сделки на Емитента със свързани лица са сключени при пазарни условия. Въпреки че мениджмънтът на Емитента очаква, че всички бъдещи сделки или споразумения ще бъдат сключвани при условия не по-лоши за „Уеб Медия Груп” АД от тези, при които то може да сключи сделки с несвързани лица, не е изключено да възникнат конфликти на интереси между Емитента и други свързани лица.

### *3.1.6. Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане*

При всяко публично предлагане съществува вероятност то да не бъде успешно осъществено – да не се наберат минимално заявените средства, за да бъде подписката за увеличаване на капитала успешна.

Успешното реализиране на публичното предлагане на ценни книжа зависи от няколко основни фактора: осъществяване на публичното предлагане на ценни книжа на Дружеството,

което се изразява в одобряване на Проспекта от КФН, технологично организиране на подписката и записване поне на минимално заложения брой ценни книжа, за да бъде смятано публичното предлагане за успешно и оттам да се осъществи увеличението на капитала. Минимизирането на този риск е пряко свързано с добрата подготовка и организиране на публичното предлагане, но няма сигурност, че ще бъдат набрани минимално заявените средства за да бъде предлагането успешно.

### *3.1.7. Операционен риск*

Операционният риск представлява риск от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития. Операционно събитие е събитие, водещо до отклонение на действителните от очакваните резултати от дейността в резултат на грешки и неправилно функциониране на системи, хора, процеси. Операционното събитие води/би довело до отрицателен икономически резултат и/или до допълнителни разходи.

Загуба от операционно събитие е финансовият ефект, свързан с проявление на операционни събития и отразен във финансовите отчети на банките. В този смисъл настоящата дефиниция не включва пропуснати алтернативни ползи, нереализирани приходи, както и разходи, свързани с програми по ограничаване на операционните рискове.

Дефиницията на операционния риск включва следните основни източници на риск за Групата – персонал, процеси, системи и външни събития.

- Персонал - може да предизвика проблеми в управлението на Емитента, организационната му структура или други неблагоприятни събития, свързани с дейността на персонала в производствения процес. Проявлението на тези рискове се дължи на липса на опит, недостатъчно ефективно обучение на персонала, неадекватни контролни механизми, невнимание, умисъл, недостиг на персонал или други фактори;
- Процеси - отнасят се до риска, произтичащ от нарушения в установените процеси, неспазване на указанията и провежданите политики;
- Системи - системният риск се свързва с частично или цялостно прекъсване на системите по отношение обслужване на вътрешните и външните операции на емитента;
- Външни събития - могат да включват измами от външни лица, предумишлени действия, природни бедствия, тероризъм и др.

### Финансови рискове

#### *3.1.8. Кредитен риск*

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. В Групата няма концентрация на кредитен риск. Дружеството търгува единствено с утвърдени платежоспособни контрагенти, които ако искат да търгуват на разсрочено плащане подлежат на процедури за проверка за тяхната платежоспособност.

Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност

на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Финансови активи	30.06.2021 ‘000 лв.	31.12.2020 ‘000 лв.
Вземания от сделки с финансови активи	7 582	7 582
Търговски и други вземания	5 531	5 662
Пари и парични еквиваленти	176	18
<b>Общо</b>	<b>13 289</b>	<b>13 262</b>

Кредитния риск, който възниква от другите финансови активи, представлява кредитната експозиция на Групата, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнат своите задължения.

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

По отношение вземанията от сделки с финансови активи, Дружеството не е признало очаквани кредитни загуби, тъй като справедливата стойност на финансовите активи, които обезпечават вземането, значително надвишава балансовата стойност на вземането.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Групата не е предоставяла финансовите си активи като обезпечение по други сделки.

### *3.1.9. Валутен риск*

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в евро, не излагат Групата на валутен риск.

### *3.1.10. Лихвен риск*

Групата не е изложена на риск от промяна на пазарните лихвени проценти, тъй като финансовите активи и пасиви на Групата са с фиксирани лихвени проценти.

### *3.1.11. Ликвиден риск*

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Поради динамичния характер на бизнеса, Групата се стреми да поддържа гъвкавост на

финансирането чрез кредитни линии. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в банкови институции за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Падежите на договорните задължения на Групата (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
30.06.2021г.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Лихви и заеми	763	2 690	10 620	1 030
Търговски и други задължения	218	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	4	103	-
<b>Общо</b>	<b>981</b>	<b>2 694</b>	<b>10 723</b>	<b>1 030</b>
	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
31.12.2020г.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Лихви и заеми	359	361	10 760	1 440
Търговски и други задължения	219	-	-	-
Задължения към свързани лица	-	-	422	-
<b>Общо</b>	<b>578</b>	<b>361</b>	<b>11 182</b>	<b>1 440</b>

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

*Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск*

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до три месеца.

*3.1.12. Финансов риск*

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Групата използва заемни средства при осъществяване на своята дейност. Към датата на проспекта делът на заемите преобладава спрямо собствения капитал на Групата и това повишава този риск.

*Секторен риск*

*3.1.13. Общ секторен риск*

Секторният риск се поражда от влиянието на технологичните промени в отрасъла, поведението на мениджмънта, конкуренцията на външни и вътрешни доставчици на медийни

продукти в българското интернет - пространство. Пазарният сегмент, обхванат от “Уеб Медия Груп” АД има допирни точки с рекламния пазар на конвенционалните медии (отскоро в портфейла на Групата е „Радиостанция” ЕООД, с основен актив радио Антена). Дейността на Групата е концентрирана в областта на създаване и менажиране на уеб медии, интернет съдържание, платформи за услуги, реклама. Предлаганите продукти и услуги са пряко свързани с макроикономическата среда, т.е при подобряване на икономическата среда тези продукти и услуги ще бъдат с непрекъснато нарастващ темп на потребление.

#### *3.1.14. Несигурност в развитието на Интернет-рекламата и на Интернет пазара в България*

Интернет пазарът в България все още е относително малък като брой потребители, макар и през последните години да се наблюдава значително развитие. Групата разчита изключително много на продължителен възходящ тренд в ползваемостта на интернет, включително мобилен, в страната за реализиране на бъдещите си приходи. Няма сигурност, че такъв възходящ тренд ще се реализира в мащабите или във времето. Ако интернет индустрията не се развива с очакваните темпове, бъдещите приходи от реклама няма да се осъществят.

Следва да се има предвид и факта, че потенциалът за растеж на потреблението на интернет в България не е твърде голям поради обективни ограничители: намаляващо като брой и застаряващо като възрастова структура население, все още сравнително нисък жизнен стандарт, ограничен брой рекламодатели и лимитиран растеж на икономиката.

#### *3.1.15. Силна зависимост на бизнеса на Емитента от състоянието на глобалната мрежа Интернет*

Бизнесът на Емитента зависи от ефективността на Интернет като среда за пренос на данни. Проблеми от всякакъв характер с Интернет като цяло (срив на електропроизводството, електроразпределението, интернет провайдерите и телекомуникациите и др.) могат да имат сериозно негативно отражение върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Групата.

### **3.2. Систематични рискове**

Общите (системни) рискове се отнасят до всички стопански субекти в страната и са резултат от външни фактори, върху които „Уеб Медия Груп” АД не може да оказва влияние. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели.

#### *3.2.1. Макроикономически риск*

Това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект световната икономика се намира в състояние на спад (породен главно от пандемията Covid-19), след няколко години ръст.

По данни на НСИ, след отчетеното увеличение на БВП в България през 2019 г. от 3.7%, през 2020 г., по предварителни данни, е регистриран спад от 4.2%. Последната прогноза на Европейската комисия (юли) за страната, обаче е за ръст на БВП през 2021 г. от 4.6%.

Всеки икономически спад би се отразил неблагоприятно на потреблението и оттам на доходите на почти всички стопански агенти, включително и на Дружеството.

### *3.2.2. Риск, свързан с безработицата*

Рискът, свързан с безработицата е свързан с намаляване на реалната покупателна сила на част от икономическите субекти (по този начин и на реалното съвкупно търсене в икономиката) в резултат на спада при търсенето на труд. Спадът на търсенето на трудови ресурси на пазара може да е в резултат на структурни промени в икономиката, поради навлизането на икономическия цикъл в кризисна фаза, поддържане на изкуствено високи нива на работните заплати и др. Коефициентът на безработица, регистрира постоянно подобряване през последните няколко години, като намалява до 4.2% в края на 2019 г. Тази тенденция бе прекъсната през 2020 г., като по данни на НСИ коефициента се покачи до 5.1%. При условие, че поради различни обстоятелства, включително пандемията от COVID-19, безработицата отново започне да расте, това би се отразило негативно на търсенето на предлаганите от Дружеството стоки и услуги, което би засегнало неблагоприятно оперативните резултати и финансовото състояние на Дружеството.

### *3.2.3. Политически риск*

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателната политика, икономическата политика, данъчната система. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството политика. В резултат би възникнала опасност от негативни промени в бизнес климата.

В конкретния момент България е в ситуация на проведени предсрочни парламентарни избори през м. юли 2021 г. със силно фрагментиран парламент. Избрания в резултат на проведените избори, парламент, не можа да излъчи правителство (също както и този, избран през м. април) и страната има служебно правителство назначено от президента на републиката. Междувременно се очакват новите парламентарни избори (едновременно с президентските) през м. ноември. Относително нестабилната в краткосрочен аспект политическа обстановка (три парламентарни избора за една година) крие рискове, които все още нямат своето проявление. Въпреки липсата на очаквания за сериозни сътресения и значителни промени в провежданата политика, несигурността относно бъдещото управление на страната е съществен риск, който може да повлияе на икономическото развитие на страната.

### *3.2.4. Кредитен риск*

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международния кредитен рейтинг на България. Нисък кредитен рейтинг на страната може да доведе до по-високи лихвени нива, по-тежки условия за финансиране на търговските дружества, в това число и на Емитента.

Дългосрочният кредитен рейтинг на България (източник: МФ) в чуждестранна и местна валута по скалата на Standard & Poor's е BBB. За последно, на 29.11.2019 г. рейтинга бе повишен от BBB- на BBB, а на 29.05.2020 г. перспективата от положителна бе променена на стабилна (през май 2021 г. рейтинга бе потвърден от агенцията). На 09.10.2020 г. рейтинговата

агенция Moody's последно повиши кредитния рейтинг на Република България от Ваа2 с положителна перспектива на Ваа1 със стабилна перспектива за дългосрочните държавни ценни книжа. Според скалата на Fitch, дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута е ВВВ с положителна перспектива (за последно рейтинга бе повишен през декември 2017 г. с една степен, а през февруари 2021 г. бе повишена и перспективата – от стабилна на положителна).

### *3.2.5. Инфлационен риск*

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в местна валута.

Системата на валутен борд в България контролира паричното предлагане, но други външни и вътрешни фактори (напр. Повишаването на цената на петрола и другите природни суровини, цената на трудовите ресурси и др.) могат да окажат натиск в посока на увеличение на ценовите нива. Присъединяването на страната ни към ЕС също оказва натиск за доближаване на ценовите равнища към тези на останалите страни от ЕС (конвергенция), т.е. инфлацията в страната е по-висока от средния темп на инфлация в страните, членки на ЕС. През 2018 г. и 2019 г. инфлацията се ускорява в сравнение с предходната година, като средногодишното увеличение на потребителските цени достига 2.8% и 3.1% съответно, а през 2020 г. има забавяне до 1.7%.

### *3.2.6. Валутен риск*

Валутният риск произтича от промяна на курса на лева спрямо чуждестранни валути, в които стопанските субекти осъществяват своя бизнес. Българският лев е обвързан с еврото в съотношение 1.95583 лева за 1 евро в условията на валутен борд. Колебанията на валутните курсове променя (подобрява или влошава) реализирания обем на планираните парични потоци, деноминирани в местна валута, което води до изменения в реализирания финансов резултат.

Запазване на системата на валутен съвет и след присъединяването към ЕС, заедно с нарастването на международните валутни резерви, реално минимизират валутния риск. Дружеството не е изложено на въздействието на пряк валутен риск, тъй като поддържа минимални открити позиции във валути, различни от български лев.

Въпреки това, изменения на валутните курсове на основните чуждестранни валути могат да имат неблагоприятно косвено влияние върху доходността на Дружеството. Това влияние се изразява в покачване на цените на материалите, енергийни ресурси и други, които първоначално се предлагат в различна от еврото валута.

### *3.2.7. Риск от неблагоприятни промени в данъчните и други закони*

Регулаторният риск се свързва с вероятността за потенциални загуби в резултат на промяна на законодателната уредба и данъчната рамка. Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Инвеститорите трябва да имат предвид, че стойността на инвестицията в акции може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, включително в неговото тълкуване и прилагане. В последните години се забелязват опити на

управляващите да акумулират повече средства за бюджета чрез увеличаване на данъчната тежест.

Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, прилагането на закона е обект на критика от европейските партньори на България. Съдебната и административна практика остават проблематични: българските съдилища не са в състояние ефективно да решават спорове във връзка с права върху собственост, нарушения на законови и договорни задължения и други, в резултат на което систематичният нормативен риск е относително висок.

### *3.2.8. Риск за бъдещата дейност на Дружеството в резултат на постановено съдебно решение*

На 20.11.2020 г. е постановено от Софийски градски съд решение, съгласно което Групата е извършила ретроспективна корекция на счетоводните регистри и отчети за 2019 г. и 2018 г. В резултат на съдебното решение и посочената ретроспективна корекция, дружеството-майка следва да прехвърли собствеността върху акции придобити на обща стойност 7 616 хил. лв. и има право да получи обратно платените от него на дружествата-продавачи парични средства, като стойността на собствения капитал е по-ниска от стойността на акционерния капитал. С оглед това, Дружеството може да изпадне в хипотезата на чл. 252, ал. 1, т. 5 от ТЗ, съгласно която, ако ОСА не предприеме определени действия, Дружеството може да бъде прекратено. При условие, че настоящото увеличение на капитала приключи успешно, стойността на собствения капитал ще бъде вече по-висока от стойността на вписания капитал и тази хипотеза няма да е непосредствено валидна.

### *Други системни рискове*

Дейността на Групата може да бъде повлияна и от изменения в световната и регионална икономическа и политическа конюнктура. Забавянето на световното или регионално икономическо развитие, военни действия, гражданско неподчинение, природни бедствия или други форсмажорни обстоятелства могат значително да затруднят Групата при осъществяване на поставените цели.

Трудността за предвиждане на тези събития и невъзможността на пълно застраховане налага използването на прецизен подход на анализиране на наличната информация, застраховане на притежаваните имоти, определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация.

## **4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА**

### **4.1. История и развитие на Емитента**

#### **4.1.1. Юридическо и търговско наименование на Емитента**

Търговското наименование (Фирмата) на Емитента е „Уеб Медия Груп” АД.



4.1.2. Други данни за Емитента

Наименование	„Уеб Медия Груп“ АД
Държава на регистрация	България
Законодателство, според което емитентът упражнява дейността си	Българско
Юридическа форма	Акционерно дружество
ЕИК/Булстат	131387286
Дата на учредяване	09.02.2005 г.
Седалище	гр. София
Адрес на управление	гр. София, ул. „Фредерик Жолио Кюри“ №20, ет.10
Телефон	(+359) 2 816 43 16
Електронна страница*	<a href="http://www.wmg.bg">www.wmg.bg</a>
E-mail:	<a href="mailto:office@wmg.bg">office@wmg.bg</a>
Борсов код	45W
LEI код	8945007F5218LZ1NQP79

\* Информацията от електронната страница на Емитента не е част от Проспекта, освен ако изрично не е посочено, че е част, посредством препратка.

## 5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

### 5.1. Основни дейности

Приходите на Групата по категория дейност през периода обхванат от историческата финансова информация, включват:

Приходи	30.06.2021	2020
Приходи от продажби в това число:	829	1 165
<i>Приходи от реклама</i>	829	1 137
<i>Други приходи</i>	-	28
Приходи от финансираня	63	159
Финансови приходи	197	101
<b>Общо</b>	<b>1 089</b>	<b>1 425</b>

Приходите от продажби на Групата по географски пазар през периода обхванат от историческата финансова информация, включват:

Приходи от продажби	30.06.2021	2020
Приходи от контрагенти в България	760	1 084
Приходи от контрагенти други страни в ЕС	69	81
<b>Общо</b>	<b>829</b>	<b>1 165</b>

Основната дейност на Групата се състои в представяне на информация под формата на новини, анализи и база данни чрез притежавани от него онлайн медии – News.bg, Topsport.bg, Money.bg, Vsi4ko.bg, Lifestyle.bg, Ibox.bg и Infostock.bg.

Групата се състои от дружеството-майка „Уеб Медия Груп“ АД и пряко притежаваните от него дъщерни дружества „Уеб Нюз БГ“ ЕООД (100% от капитала), „Инфосток“ АД (70% от капитала) и „РАДИО СТАНЦИЯ“ ЕООД (100% от капитала).

Основните приходи от продажби генерирани от Групата, през периода, обхванат от историческата финансова информация, могат да бъдат включени към рекламните приходи. Допълнително Групата генерира приходи от електронен магазин за хранителни стоки на адрес <https://shop.gladen.bg> и от маркетплейс за доставка на готови храни на адрес <https://gladen.bg> (приходите от тази дейност не са обвързани с рекламни услуги), както и финансови приходи и приходи от финансираня.

Към датата на последния финансов отчет на Дружеството (30.06.2021 г.), стойността на собствения капитал е по-ниска от стойността на вписания в Търговския регистър, акционерен капитал. Основна причина за това е постановеното на 20.11.2020 г. от Софийски градски съд решение, съгласно което Групата е извършила ретроспективна корекция на счетоводните регистри и отчети за 2019 г. и 2018 г. В резултат на съдебното решение, дружеството-майка следва да прехвърли собствеността върху акции придобити на обща стойност 7 616 хил. лв. и има право да получи обратно платените от него на дружествата-продавачи парични средства, а породената от това ретроспективна корекция, намалява собствения капитал (през 2018 г. вместо нетна печалба в размер на 2 401 хил. лв., след ретроспективната корекция е отписана положителна преоценка на придобитите акции за 3 426 хил. лв. и в резултат на това е отчетена нетна загуба от 1 025 хил. лв.). Допълнително към 30.06.2021 г. Дружеството е натрупало обща загуба, включваща и посочената по-горе, в размер на 4 926 хил. лв.

С оглед постановеното на 20.11.2020 г. решение на СГС, към датата на настоящия Документ, стойността на собствения капитал е по-ниска от стойността на акционерния капитал и така Дружеството може да изпадне в хипотезата на чл. 252, ал. 1, т. 5 от ТЗ.

Дружеството предприема действия за преодоляване на това (приходите от продажби растат, както през 2020 г., така и през първото полугодие на 2021 г., спрямо съответните предходни периоди), но те все още не дават необходимия резултат. При условие, че настоящото увеличение на капитала приключи успешно, стойността на собствения капитал ще бъде вече по-висока от стойността на вписания капитал и това, заедно с резултата от изразходване на нетните постъпления от новата емисия акции, няма да позволи, Дружеството непосредствено да изпадне в хипотезата на чл. 252, ал. 1, т. 5 от ТЗ за прекратяване.

Ръководството обмисля и/или прилага редица действия, в рамките на предмета на дейност на Дружеството, за преодоляване на натрупаните загуби, но не обсъжда промяна в инвестиционната стратегия. В резултат на предприетите действия приходите от продажби растат, както през 2020 г., така и през първото полугодие на 2021 г., спрямо съответните предходни периоди. Макар тези действия все още не дават необходимия цялостен резултат, ако това продължи, се очаква Дружеството да реализира в бъдеще оперативна печалба, която да покрива финансовите разходи и по възможност да позволи изплащането на дивиденди (ако акционерите вземат решение за това)

На 3 октомври 2018г. Дружеството е сключило облигационен заем със следните характеристики:

- ISIN: BG2100010185;
- Брой облигации: 12 000;
- Номинал на облигация: 1 000 лв.;
- Размер на облигационния заем: 12 000 хил. лв.;
- Лихва: 6,00%;
- Срок на облигационния заем: 9 години от срока на сключване с 3 годишен гратисен период за плащане на главницата. Дати на плащанията по главницата: 03.04.2022 г.;

03.10.2022 г.; 03.04.2023 г.; 03.10.2023 г.; 03.04.2024 г.; 03.10.2024 г.; 03.04.2025 г.; 03.10.2025 г.; 03.04.2026 г.; 03.10.2026 г.; 03.04.2027 г.; 03.10.2027 г.

- Период на лихвеното плащане: 2 пъти годишно. Дати на лихвените плащания: 03.04.2019 г.; 03.10.2019 г.; 03.04.2020 г.; 03.10.2020 г.; 03.04.2021 г.; 03.10.2021 г.; 03.04.2022 г.; 03.10.2022 г.; 03.04.2023 г.; 03.10.2023 г.; 03.04.2024 г.; 03.10.2024 г.; 03.04.2025 г.; 03.10.2025 г.; 03.04.2026 г.; 03.10.2026 г.; 03.04.2027 г.; 03.10.2027 г.

Текущата част на задълженията по облигационния заем към датата на Проспекта е в размер на 415 хил. лв.

Няма конкретно определени източници за погасяване на лихвите по облигационен заем, като най-често използваните са:

- получени вземания по договори за цесия;
- вземания от сделки с финансови инструменти;
- приходи от продажба на услуги.

Получените средства от облигационния заем от 11 980 хил. лв. са изразходвани за погасяване на задължения по заеми (2 664 хил. лв.), предоставяне на краткосрочно финансиране на оперативната дейност на дружествата от Групата на обща стойност 1 712 хил. лв. и 7 582 хил. лв. за покупка на финансови активи.

Дружеството има вземания по договори за цесии към 30.06.2021г. в размер на 5 317 хил. лв, както следва:

- Вземане на Уеб Медия Груп АД от юридическо лице в размер на 1 810 хил.лв./главница + лихва/. Договорен лихвен процент – 6 %. Дата на сключване: 31.12.2020г. Падеж – до 12 месеца.
- Вземане на Уеб Медия Груп АД от юридическо лице в размер на 1 199 хил. лв./главница + лихва/. Договорен лихвен процент – 5 %. Дата на сключване: 31.12.2020г. Падеж – до 12 месеца.
- Вземане на Уеб Медия Груп АД от юридическо лице в размер на 853 хил. лв./главница+лихва/. Договорен лихвен процент – 5 %. Дата на сключване: 31.12.2020г. Падеж – до 12 месеца.
- Вземане на Уеб Медия Груп АД от юридическо лице в размер на 1 455 хил. лв./главница+лихва/. Договорен лихвен процент –6,5 %. Дата на сключване: 29.11.2019г., Анекс от 31.12.2020г. Падеж – до 12 месеца.

Посочените договори за цесии са необезпечени.

Дружеството има вземания от сделки с финансови активи към 30.06.2021г. в размер на 7 582 хил. лв, както следва:

- Споразумение от 28.06.2021г. и Анекс от 30.07.2021г. между УМГ АД и юридическо лице за покупка на финансови активи в размер на 1 265 хил. лв., с краен срок за връщане на платените суми – до 12 месеца;
- Споразумение от 28.06.2021г. и Анекс от 30.07.2021г. между УМГ АД – и юридическо лице за покупка на финансови активи в размер на 5 000 хил. лв., с краен срок за връщане на платените суми – до 12 месеца;
- Споразумение от 28.06.2021г. и Анекс от 30.07.2021г. между УМГ АД – и юридическо лице за покупка на финансови активи в размер на 1 317 хил. лв., с краен срок за връщане на платените суми – до 12 месеца.

Датите, от които започват да текат договорените крайни срокове за връщане (до 12 месеца) на платените от емитента парични средства на дружествата-продавачи по сключените

сделки, прогласени за нищожни с Решение № 260420 от 20.11.2020 г. на Софийски градски съд са датите на посочените анекси.

В случай на неплащане на паричните средства от страна на дружествата – продавачи по сключените сделки до крайния срок, Дружеството ще предприеме незабавни действия, целящи изпълнението в пълен размер на задълженията – например покани за доброволно изпълнение, изпратени незабавно след датата на съответния падеж, с които ясно да бъде изразена волята на кредитора да се обяви вземането, произтичащо от подлежащата на връщане платена цена за акциите, за предсрочно изискуемо, по реда и при условията на клаузите на Споразуменията, както и да поиска издаване на заповед за незабавно изпълнение по реда на чл. 418 от Гражданския процесуален кодекс и да пристъпи към принудително събиране на вземания чрез предвидените в закона способи.

През м. юли 2021 г., в Дружеството е постъпила сумата от 359 хил. лв. (частично плащане по първото от изброените споразумения).

С оглед постановеното на 20.11.2020 г. решение на СГС, към датата на настоящия Документ, стойността на собствения капитал е по-ниска от стойността на акционерния капитал и така Дружеството може да изпадне в хипотезата на чл. 252, ал. 1, т. 5 от ТЗ.

След датата на последния публикуван одитиран консолидиран финансов отчет (31.12.2020 г.), Емитента:

- не е въвеждал значителни нови продукти и услуги. На 23.06.2021г. „УЕБ МЕДИЯ ГРУП“ АД придоби 100% от капитала на “РАДИО СТАНЦИЯ” ЕООД, ЕИК 201446801 за обща покупна стойност от 20 хил. лв. В резултат на това няма да има промяна в основните приходи на Групата (рекламни), но тя ще разнообрази портфолиото си и с радиореклама;
- не е оповестявал публично разработването на нови продукти или услуги;
- няма съществени промени в нормативната среда;
- Няма други значителни промени, които да имат отражение по отношение операциите и основната дейност на Емитента, с изключение на посоченото в т. 6.1. от Документа.

## 5.2. Инвестиции

5.2.1. Главни инвестиции на Групата на Емитента, направени от датата на последния публикуван финансов отчет

След датата на последния публикуван консолидиран финансов отчет (30.06.2021 г.), Групата няма извършени съществени инвестиции.

5.2.2. Главни инвестиции на емитента, които са в процес на изпълнение след датата на последния публикуван финансов отчет

След датата на последния публикуван консолидиран финансов отчет (30.06.2021 г.), Групата няма инвестиции, които да са в процес на изпълнение.

5.2.3. Главни бъдещи инвестиции на емитента, за които неговите органи на управление са поели твърд ангажимент

Към датата на проспекта емитентът няма поети твърди ангажименти за бъдещи инвестиции.

## 6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

### 6.1. Значителни тенденции от края на последната финансова година до датата на Регистрационния документ

След 2020 г., когато в определени месеци бе налице значителен спад на приходите от реклама, през 2021 г. наблюдаваме значително възстановяване на рекламните бюджети и дружеството бележи ръст на приходите (1 391 хил. лв. през 2021 г., до датата на Проспекта, спрямо 772 хил. лв. са аналогичния период на предходната година). През 2021 г. до датата на настоящия Проспект, разходите също се увеличават (1 711 хил. лв. оперативни разходи за 2021 г., до датата на Проспекта, при 1 282 хил. лв. за същия период на предходната година), докато продажните цени на осъществяваните от Групата услуги (основно рекламни) остават без съществена промяна. Групата не извършва производствена дейност и няма материални запаси. Според данните на Gemius, през деветмесечието на 2021 г. реалните потребители на онлайн медиите на Групата намалява до 1,405 млн. средномесечно в сравнение с 1,509 млн. за същия период на 2020 г. Отново по данни на Gemius, през деветмесечието на 2021 г. броят на посещенията на онлайн медиите на Групата намалява до 10,428 млн. средномесечно в сравнение с 10,712 млн. за същия период на 2020 г. Тази тенденция, повлияна вероятно от пиковите стойности, заради огромното търсене на информация свързано с Covid-19 през първото полугодие на предходната година и наблюдаваната известна индиферентност към политически новини след първите проведени за 2021 г. избори (през април) и неуспеха да бъде формирано правителство, е валидна също за част от местните онлайн медии и групи в страната.

Въпреки това, несигурната ситуация с епидемията от COVID-19 продължава да бъде съществен риск, особено от спиране на рекламни бюджети, което бе наблюдавано през 2020г.

С оглед постановеното на 20.11.2020 г. решение на СГС, към датата на настоящия Документ, стойността на собствения капитал е по-ниска от стойността на акционерния капитал и така Дружеството може да изпадне в хипотезата на чл. 252, ал. 1, т. 5 от ТЗ.

След датата на последния публикуван консолидиран финансов отчет (30.06.2021 г.), няма значителна промяна във финансовото състояние на Групата.

### 6.2. Тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които могат да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година

Не са известни тенденции, несигурности, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно вероятно да имат значителен ефект върху перспективите на Емитента за текущата финансова година с изключение на посоченото в т. 6.1.

## 7. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА ЗА ПЕЧАЛБАТА

Емитентът не прави допускания за прогнозни или приблизителни стойности на печалбите.

## 8. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Историческата финансова информация включва данни от консолидирания годишен финансов отчет на „Уеб Медия Груп“ АД, който е одитиран и изготвен от Емитента към 31 декември 2020 г., както и от неодитирания междинен консолидиран финансов отчет към 30 юни 2021 г., в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност и на основание Делегиран Регламент на Европейската комисия (ЕС) 2019/980 за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, прверката и одобрението на проспекта при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар. Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетване (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

### 8.1. Приходи и разходи на дружеството

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в хил. лв.)	30.06.2021	31.12.2020
	(неодитирани данни)	(одитирани данни)
Приходи от продажби	829	1 137
Други приходи	-	28
Приходи от финансираня	63	159
	<b>892</b>	<b>1 324</b>
Разходи за материали	( 6)	( 12)
Разходи за външни услуги	( 300)	( 326)
Разходи за персонала	( 385)	( 642)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	( 317)	( 598)
Други разходи	( 6)	( 80)
<b>Печалба/Загуба от оперативна дейност</b>	<b>( 122)</b>	<b>( 334)</b>
Финансови приходи	197	101
Финансови разходи	( 444)	( 1 042)
Резултат от операции с финансови активи	-	-
<b>Печалба/Загуба преди данъци</b>	<b>( 369)</b>	<b>( 1 275)</b>
Разход за данък върху печалбата	-	-
<b>Печалба/Загуба за периода</b>	<b>( 369)</b>	<b>( 1 275)</b>
<b>Общо всеобхватен доход/ (всеобхватна загуба) за периода</b>	<b>( 369)</b>	<b>( 1 275)</b>
Общо всеобхватен доход/ (всеобхватна загуба) за периода, отнасяща се до:		
Неконтролиращо участие	( 6)	2
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	( 363)	( 1 277)
<b>Печалба/ (Загуба) на акция (лв.):</b>	<b>(0.13)</b>	<b>(0.45)</b>

Източник: Консолидирани финансови отчети на „Уеб Медия Груп“ АД

## 8.2. Активи и пасиви на дружеството

Консолидиран отчет за финансовото състояние (в хил.лв.)	30.06.2021 (неодитирани данни)	31.12.2020 (одитирани данни)
<b>Нетекущи активи</b>		
Репутация	304	301
Нематериални активи	2 063	2 223
Машини, съоръжения и оборудване	4	2
Отсрочени данъчни активи	1	1
<b>Нетекущи активи</b>	<b>2 372</b>	<b>2 527</b>
<b>Текущи активи</b>		
Търговски и други вземания	5 531	5 661
Вземания от сделки с финансови активи	7 582	7 582
Пари и парични еквиваленти	176	18
<b>Текущи активи</b>	<b>13 289</b>	<b>13 261</b>
<b>Общо активи</b>	<b>15 661</b>	<b>15 788</b>

Източник: Консолидирани финансови отчети на „Уеб Медия Груп“ АД

Консолидиран отчет за финансовото състояние (в хил.лв.)	30.06.2021 (неодитирани данни)	31.12.2020 (одитирани данни)
<b>Собствен капитал</b>		
Акционерен капитал	2 840	2 840
Премиен резерв	53	53
Други резерви	4 372	4 372
Нетрупана загуба	( 4 926)	( 3 649)
Резултат за периода	( 363)	( 1 277)
<b>Общо собствен капитал, принадлежащ на акционерите на предприятието майка</b>	<b>1 976</b>	<b>2 339</b>
Неконтролиращо участие	( 56)	( 50)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>1 920</b>	<b>2 289</b>
<b>Пасиви</b>		
<b>Нетекущи пасиви</b>		
Дългосрочни заеми	12 000	12 000
Дългосрочни задължения към свързани лица	433	422
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>12 433</b>	<b>12 422</b>
<b>Текущи пасиви</b>		
Текуща част на дългосрочни заеми	577	237
Търговски и други задължения	730	839
Краткосрочни задължения към свързани лица	1	1
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>1 308</b>	<b>1 077</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>13 741</b>	<b>13 499</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>15 661</b>	<b>15 788</b>

Източник: Консолидирани финансови отчети на „Уеб Медия Груп“ АД

### 8.3. Парични потоци на дружеството

Консолидиран отчет за паричните потоци (в хил.лв.)	30.06.2021	31.12.2020
	(неодитирани данни)	(одитирани данни)
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	1 221	1 548
Плащания към доставчици	( 454)	( 559)
Плащания към персонал и осигурителни институции	( 420)	( 663)
Платени данъци (без данък върху дохода)	( 61)	( 82)
Други постъпления/плащания от/за оперативна дейност	90	118
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>376</b>	<b>362</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на нематериални активи	( 157)	( 350)
Предоставени заеми	-	( 75)
Плащания по предоставени заеми	-	729
Постъпления от лихви	-	56
Други плащания от инвестиционна дейност	( 190)	-
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>( 347)</b>	<b>360</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Получени заеми	-	476
Плащания по получени заеми	-	( 446)
Плащания / постъпления на лихви	129	( 750)
Други плащания за финансова дейност	-	-
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>129</b>	<b>( 720)</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>158</b>	<b>2</b>
<b>Пари и парични еквиваленти в началото на периода</b>	<b>18</b>	<b>16</b>
<b>Пари и парични еквиваленти в края на периода</b>	<b>176</b>	<b>18</b>

Източник: Консолидирани финансови отчети на „Уеб Медия Груп“ АД

## 9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШЕ РЪКОВОДСТВО

Съгласно чл.22 от Устава на Дружеството, „Уеб Медия Груп“ АД е с едностепенна система на управление - Съвет на директорите. Съветът на директорите включва в състава си три физически лица. Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ Съветът на директорите на „Уеб Медия Груп“ АД не е упълномощил прокурист. По-долу са представени данни за членовете на Съвета на директорите на Дружеството, включително за професионалния им опит, относим към дейността им като членове на управителните органи на Дружеството и за дейността им извън Дружеството:

Членове на Съвета на директорите:

- **Здравко Атанасов Стоев** – Председател на съвета на директорите;
- **Марин Иванов Стоев** – Изпълнителен Директор и член на съвета на директорите;
- **Георги Бойков Тодоров** – член на съвета на директорите.



Дружеството се представлява от Председателя на СД Здравко Атанасов Стоев и изпълнителния директор Марин Иванов Стоев само заедно.

Независим член на Съвета на директорите на „Уеб Медия Груп“ АД е Георги Бойков Тодоров.

По-долу са представени данни за членовете на Съвета на директорите на Дружеството, включително за професионалния им опит, относим към дейността им като членове на управителните органи на Дружеството и за дейността им извън Дружеството:

**Здравко Атанасов Стоев – Председател на Съвета на директорите на „Уеб Медия Груп“ АД**

Бизнес адрес: гр. София, ул. „Фредерик Жолио-Кюри“ № 20, ет.10.

*Участия, които са значителни по отношение на Емитента*

Г-н Стоев извършва дейности извън „Уеб Медия Груп“ АД, които са значителни по отношение на Емитента, както следва:

Управител на „Финанс Инфо асистанс“ ЕООД;

Управител на „Радио Станция“ ЕООД;

Управител на „Хемс Ер“ ЕООД;

Член на Съвета на директорите на "Финанс Асистанс Мениджмънт" АДСИЦ;

Член на Съвета на директорите на „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД;

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Финанс Секюрити Груп“ АД;

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Скай Пей“ АД;

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Парк“ АДСИЦ;

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Лизинг Финанс“ ЕАД

Член на Съвета на директорите и представляващ на "Въздухоплавателна Тренировъчна Академия" АД;

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Ню Уеб Маркет“ ЕАД

*За последните 5 години:*

Управител на „Фиско груп“ ЕООД;

Член на СД на „М Рент“ ЕАД;

Член на СД и представляващ „Дивелъпмънт Асетс“ АД;

Член на СД и представляващ „Хотел Мурсалица“ ЕАД.

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни органи, контролни органи и/или висш ръководен състав на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност

и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

***Марин Иванов Стоев – Изпълнителен Директор и член на съвета на директорите на „Уеб Медия Груп” АД***

*Бизнес адрес:* гр. София, ул. „Фредерик Жолио-Кюри” № 20, ет.10.

*Участия, които са значителни по отношение на Емитента*

Г-н Стоев извършва дейности извън „Уеб Медия Груп” АД, които са значителни по отношение на Емитента, както следва:

Управител на „Бул Ер“ ЕООД;

Управител на „Радио Станция“ ЕООД;

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Еърпорт Сървисис Дивелопмънт“ ЕАД;

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Скай Пей“ АД;

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Лизинг Финанс“ ЕАД;

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Ню Уеб Маркет“ ЕАД

Член на Съвета на директорите и представляващ на „Зенит Инвестмънт Холдинг“ АД

Член на Съвета на директорите на „М Рент“ ЕАД;

*За последните 5 години:*

Член на СД и представляващ на „Реал Финанс Асет Мениджмънт“ ЕАД;

Член на СД на „Дивелъпмънт Асетс“ АД;

Член на СД на „Хотел Мурсалица“ ЕАД.

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни органи, контролни органи и/или висш ръководен състав на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

***Георги Бойков Тодоров – член на съвета на директорите на „Уеб Медия Груп” АД***

*Бизнес адрес:* гр. София, ул. „Фредерик Жолио-Кюри” № 20, ет.10.

*Участия, които са значителни по отношение на Емитента*

Г-н Тодоров не извършва дейности извън „Уеб Медия Груп” АД.

*За последните 5 години:*

Г-н Тодоров не е извършвал дейности извън „Уеб Медия Груп” АД през последните 5 години.

- Лицето не е осъждано за измама и няма влязла в сила присъда за измама за последните пет години;
- Лицето не е участвало в управителни органи, контролни органи и/или висш ръководен състав на дружества, за които да са били открити производства по несъстоятелност, дружества които да са били прекратени поради несъстоятелност, дружества които да са били обект на управление от синдик или дружества в ликвидация през последните пет години;
- Лицето не е официално публично инкриминирано и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи), не е лишавано от съда от правото да заема определена държавна или обществена длъжност и/или да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент, или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на някой емитент за последните пет години.

Не са налице роднински връзки между лицата, членове на Съвета на директорите.

### 9.1. Висши ръководители

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект в Дружеството няма назначени служители или висши ръководители, информацията за които да подлежи на оповестяване.

### 9.2. Конфликти на интереси

Няма данни за потенциални конфликти на интереси по т. 8.2. от Приложение 3 към Регламент (ЕС) 2019/ 980.

Няма потенциален конфликт на интереси между задълженията на членовете на СД и техен личен интерес.

Няма потенциален конфликт на интереси свързан с други задължения на членовете на СД, по отношение на които това обстоятелство да се декларира.

Не са известни споразумения между основните акционери, клиенти и други лица, въз основа на което някой от членовете на управителните органи да е избран за такъв.

Не са известни ограничения, приети от членовете на СД за разпореждане в рамките на определен период с техните авоари в ценни книжа на Емитента.

## 10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

### 10.1. Акционери, притежаващи над 5 на сто от акциите с право на глас

Към датата на издаване на проспекта сред акционерите на Дружеството няма физически лица, които да притежават пряко над 5 на сто от капитала му.

Към датата на издаване на проспекта сред акционерите на Дружеството има 1 /едно/ юридическо лице и два договорни фонда, които притежават пряко над 5 на сто от капитала му – „Ню Уеб Маркет” ЕАД, притежаващо 1 477 575 бр. акции или 52.03% от капитала на Емитента, ДФ „Златен лев”, притежаващо 162 500 бр. акции или 5.72% и ДФ „Юг Маркет Максимум”, притежаващо 145 500 бр. акции или 5.12%.

- „Ню Уеб Маркет” ЕАД е търговско дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 201507193, седалище и адрес на управление: гр. София, Район Лозенец, бул. „Черни връх” № 53. Дружеството е с предмет на дейност: маркетинг и реклама,

консултации и други услуги във връзка с рекламната дейност, връзки с обществеността, консултантска, информационна, комисионна, строителство и ремонт, изграждане и отдаване под наем на търговски площи, вътрешна и външна търговия, туризъм и хотелиерство, услуги по финансиране и кредитиране на проекти, търговско представителство и посредничество на български и чужди физически и юридически лица, транспортна и спедиторска дейност в страната и чужбина, внос и износ, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона.

- ДФ „Златен лев” е договорен фонд с Булстат 121225574, вписан в регистъра на колективните инвестиционни схеми (воден от КФН). Фондът е управляван с Разрешение 48а-ИД/08.07.1999г., № 01-ИД/06.01.2006г., № 1030-ИД/24.10.2012г., № 429-ДФ/13.06.2013г. на КФН от УД „Златен лев капитал” ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 130401167, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Тодор Александров” №73.

- ДФ „Юг Маркет Максимум” е договорен фонд с Булстат 160056556, вписан в регистъра на колективните инвестиционни схеми (воден от КФН). Фондът е управляван с Разпореждане за вписване № 614 от 07.08.2006 г. под номер 05-1281 на КФН от УД „Юг Маркет Фонд Мениджмънт” ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 160021594, със седалище и адрес на управление гр. Пловдив, бул. „Колю Фичето” №7-а, ет. 1.

## 10.2. Различни права на глас на главните акционери на Емитента

Издадените акции от Дружеството дават еднакви права и в този смисъл основните акционери нямат различни права на глас.

## 10.3. Лица, които упражняват контрол върху Емитента

По смисъла на § 1, т. 14 от Закона за публично предлагане на ценни книжа „Контрол” е налице, когато едно лице: (а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или (б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или (в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

В гореспосочения смисъл юридическо лице, което упражнява пряк контрол върху „Уеб Медия Груп” АД е „Ню Уеб Маркет” ЕАД, ЕИК 201507193.

Към датата на настоящия Проспект, юридическото лице, което контролира „Ню Уеб Маркет” ЕАД, ЕИК 201507193 е „Финанс Секюрити Груп” АД, ЕИК 202191129, което е публичен емитент на „Българска фондова борса” АД. “Финанс Секюрити Груп” АД се контролира от „Булфинанс Инвестмънт” АД, ЕИК 125004737 (също публичен емитент на „Българска фондова борса” АД), което от своя страна се контролира от „Некст Дженерейшън Консулт” АД, ЕИК 103780841, с действителни собственици Мартин Ивайлов Сахакян и Ангелина Мардик Дадова.

На Дружеството не е известно наличието на друг вид контрол, упражняван върху емитента, съгласно чл.146, ал.1 от ЗППЦК и във връзка с § 1, т.14 от ДР на ЗППЦК.

Съгласно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа всеки

акционер в публично дружество, който пряко или непряко придобие или прехвърли (по смисъла на чл. 146 от този закон) право на глас в Общото събрание на акционерите, трябва да уведоми публичното дружество и Комисията за финансов надзор за това, когато в резултат на придобиването или прехвърлянето правото му на глас в Общото събрание достигне, надхвърли или падне под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто от броя на гласовете в Общото събрание на публичното дружество. Акционерите трябва да подадат такова уведомление също и в случай на промяна в правото им на глас, която се дължи на промяна на общия брой гласове в Общото събрание на акционерите (увеличаване или намаляване на акционерния капитал). Когато достигането или преминаването на посочените прагове е в резултат на пряко придобиване или на прехвърляне на акции с право на глас, задължението за уведомяване възниква и за централния регистър на ценни книжа. Формата, съдържанието и редът за извършване на уведомяването се определят с наредба. Публичното дружество е длъжно да оповести публично информацията, съдържаща се в посочените по-горе уведомления, в срок от три работни дни от нейното узнаване.

На Дружеството не са известни договорености, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна по отношение контрола на „Уеб Медия Груп“ АД.

Всички акционери на Дружеството, упражняват правата си като акционери, предоставени им съгласно Търговския закон, Устава и другите приложими нормативни актове. Уставът или други устройствени актове на Дружеството не съдържат разпоредби, специално насочени срещу предотвратяване на възможна злоупотреба с контрол от страна на основните акционери на Дружеството.

Съгласно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа всяка сделка на Емитента, в която участва „заинтересовано лице“ (по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, включително основните акционери в публичното дружество) на стойност над определени прагове, трябва да бъде предварително одобрена от Общото събрание на акционерите на Дружеството. Предварителното одобрение на акционерите е необходимо за сключване на сделки между Дружеството и основните ѝ акционери (пряко или чрез свързани лица), с предмет придобиване или прехвърляне или получаване за ползване или предоставяне за ползване или като обезпечение на каквито и да било активи, или които пораждат задължения за Дружеството, ако стойността на сделката превишава 2 на сто от стойността на активите на Емитента съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран и които са разкрити публично по реда на чл. 100 т. 3 ЗППЦК (в зависимост от това кой от двата е по-нисък). Предварителното одобрение на акционерите е необходимо също в случай, че в резултат от сделки между Емитента и основни акционери (пряко или чрез свързани лица) Дружеството ще придобие или за него ще възникне вземане в размер по-голям от 1 на сто от стойността на активите му съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на дружеството, поне един от които е одитиран и които са разкрити публично по реда на чл. 100 т. 3 ЗППЦК (в зависимост от това кой от двата е по-нисък).

Съгласно чл. 114а, ал. 3 ЗППЦК, за сделки по придобиване или разпореждане с активи е необходимо мнозинство от  $\frac{3}{4}$  от представения на ОС капитал, а в останалите случаи - обикновено мнозинство. Имащият личен интерес в такава сделка (признат от закона за „заинтересовано лице“), не може да упражнява правото си на глас в общото събрание на акционерите при вземане на решение по този въпрос. Управителният орган представя пред Общото събрание мотивиран доклад за целесъобразността и условията на сделките. В случай, че стойността на сделката е под горепосочените прагове, тя следва да бъде предварително

одобрена от Съвета на директорите на Емитента, като заинтересованите членове не участват във вземането на решението.

Начините за ограничаване на възможна злоупотреба, за да не се злоупотребява с този контрол са предвидени в следните разпоредби:

Съгласно, чл.240а от Търговския закон, акционери, притежаващи поне 10 на сто от капитала на дружеството могат да предявяват иск за търсене на отговорност от членове на Управителния орган за вреди, причинени на дружеството.

Съгласно чл.223, ал. 1 от Търговския закон, Общото събрание на акционерите може да бъде свикано и от акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала.

Съгласно чл.223, ал. 2 от Търговския закон, ако в едномесечен срок от искането по ал. 1 на акционерите, притежаващи поне 5 на сто от капитала, то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Съгласно чл. 223а. ал. 1 от Търговския закон, акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване в търговския регистър или изпращане на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на общото събрание.

Съгласно чл. 118 от ЗППЦК, лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Емитента, имат следните права:

*Право да предявят пред съда исковете на Емитента срещу трети лица при бездействие на управителните органи, както и иск за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от управителните или контролните органи.*

Такива миноритарни акционери могат да предявят пред съда исковете на Емитента срещу трети лица при бездействие на управителните органи, което застрашава интересите на Дружеството.

Такива акционери могат също така да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните му органи.

*Право да искат свикване на общо събрание на акционерите и да включват въпроси и предложения за решения в дневния ред*

Такива акционери могат да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред. Освен това, те могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския Закон.

*Право да искат назначаване на контрольори*

Такива акционери могат да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си.

Към датата на настоящия Проспект, Емитентът не е предприел други специални мерки, които да възпрепятстват злоупотреби с упражнявания върху него контрол.

#### 10.4. Договорености за промяна в контрола на Емитента

На емитента не са известни договорености, въз основа на които по-късно може да доведе до промяна в контрола на емитента.

#### 11. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

По смисъла на МСС 24 дадено лице се счита за свързано, когато:

- а) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:
  - i) контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдърщерни предприятия);
  - ii) има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или
  - iii) упражнява общ контрол върху предприятието;
- б) лицето е асоциирано предприятие (съгласно определението в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия) на предприятието;
- в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник (вж. МСС 31 Дялове в съвместни предприятия);
- г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;
- д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;
- е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;
- ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието.

Свързаните лица на Групата включват собствениците, ключов управленски персонал и дружества под общия контрол на крайния собственик. Транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

През 2021 г., до датата на Проспекта, „Уеб Медия Груп” АД има следните транзакции със свързани лица:

#### Сделки със собствениците

	<b>2021 до датата на Проспекта '000 лв.</b>
<b>- Покупка на стоки и услуги</b>	
Начислени лихви по получен заем	(5)

### Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Групата включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2021 до датата на Проспекта ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:	
Заплати	(18)
Разходи за социални осигуровки	(1)
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>(19)</b>

### Разчети със свързани лица

	2021 до датата на проспекта ‘000 лв.
<b>Текущи</b>	
<b>Вземания от:</b>	
Собственици	-
<b>Общо текущи вземания от свързани лица</b>	<b>-</b>

	2021 до датата на проспекта ‘000 лв.
<b>Нетекущи</b>	
<b>Задължения към:</b>	
Собственици	443
<b>Общо нетекущи задължения към свързани лица</b>	<b>443</b>

<b>Текущи</b>	
<b>Задължения към:</b>	
Задължения към ключов управленски персонал	1
<b>Общо текущи задължения към свързани лица</b>	<b>1</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>444</b>

През 2019г. „Уеб Медия Груп“ АД – дружеството майка е получило търговски заем от един от новите си непреки собственици. Към датата на Проспекта задължението възлиза на 106 хил. лв. вкл. начислена лихва в размер на 22 хил. лв със срок на погасяване 30.06.2022 г. при годишна лихва 6%. Начислената лихва за периода от 01.01.2021г. до датата на Проспекта, по това задължение възлиза на 4 хил. лв.

През 2020 г. дъщерното дружество „УЕБ НЮЗ БГ“ ЕООД е получило заем от един от новите си непреки собственици със срок на погасяване 01.07.2022 г. на стойност 312 хил. лв.



Начислената лихва за периода от 01.01.2021г. до датата на Проспекта възлиза на 16 хил. лв. при годишна лихва 6%. Към датата на Проспекта задължението възлиза на 337 хил. лв. вкл. начислена лихва в размер на 25 хил. лв.

## **12. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ, АКТИВИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ**

### **12.1. Историческа финансова информация**

Одитираните годишни консолидирани финансови отчети на Дружеството (съдържащи отчет за финансовото състояние, отчет за печалбата или загубата и всеобхватния доход, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал и приложения), заедно с одиторските доклади и отчетите за управление за финансовата 2020 г. са оповестени по надлежния ред и са достъпни на интернет-страницата на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), на страницата на „Българска фондова борса” АД ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)), както и на интернет-страницата на Емитента [www.wmg.com](http://www.wmg.com)). Междинния консолидиран финансов отчет на Дружеството за второто тримесечие на 2021 г. е оповестен по надлежния ред и е достъпен на интернет-страницата на КФН ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)), на страницата на „Българска фондова борса” АД ([www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg)), както и на интернет-страницата на Емитента [www.wmg.com](http://www.wmg.com)). Консолидираните финансови отчети на „Уеб Медия Груп” АД са съставени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

### **12.2. Одитирана историческа годишна финансова информация**

#### **12.2.1. Изявление, гласящо, че историческата финансова информация е одитирана.**

Годишният консолидиран финансов отчет на „Уеб Медия Груп” АД за 2020 г. е одитиран. Одиторският доклад от регистрирания одитор е приложен към този отчет. В одиторския доклад не се съдържа квалифицирано мнение, но има следния параграф за обръщане на внимание:

„Ние обръщаме внимание на пояснение 6 Ефект от съдебно дело, в което е представено, че във връзка с постановено от Софийски градски съд решение от 20.11.2020 г., Групата е извършила ретроспективна корекция на счетоводните регистри и отчети за 2019 г. и 2018 г. В резултат на съдебното решение, дружеството-майка следва да прехвърли собствеността върху акции придобити на обща стойност 7 616 хил. лв. и има право да получи обратно платените от него на дружествата-продавачи парични средства. Това право е признато в отчета за финансовото състояние на ред Вземания от сделки с финансови активи. Нашето мнение не модифицирано по отношение на този въпрос”.

#### **12.2.2. Индикация за друга информация в Регистрационния документ, която е била одитирана от одиторите**

Няма друга информация в Регистрационния документ, която е била одитирана от

одиторите.

**12.2.3.** Когато финансовите данни в документа за регистрация не са взети от одитираните финансови отчети на Емитента, да се посочи източникът на данните и това, че данните не са одитиран.

Финансовите данни в настоящия Регистрационен документ са взети, освен от одитираният годишен консолидиран финансов отчет на „Уеб Медия Груп” АД за 2020 г., и от междинния неодитиран консолидиран финансов отчет за второто тримесечие на 2021 г.

### **12.3. Правни и арбитражни производства**

На 20.11.2020 г. е постановено от Софийски градски съд решение, съгласно което Групата е извършила ретроспективна корекция на счетоводните регистри и отчети за 2019 г. и 2018 г. В резултат на съдебното решение, дружеството-майка следва да прехвърли собствеността върху акции, придобити на обща стойност 7 616 хил. лв. и има право да получи обратно платените от него на дружествата-продавачи парични средства. Тези операции ще бъдат извършени в краткосрочен план до 12 месеца. Датата, от която започва да тече договорените крайни срокове за връщане (до 12 месеца) на платените от емитента парични средства на дружествата-продавачи по сключените сделки е 30.07.2021г.

За последните 12 месеца преди датата на съставяне на настоящия Проспект, Групата на Емитента не е била страна по други държавни, правни или арбитражни производства (както и висящи такива), които могат да имат значителни последици за финансовото състояние или рентабилност на Групата.

### **12.4. Значителна промяна във финансовото състояние на емитента**

Няма съществена промяна във финансовото състояние на Групата, настъпила след края на последния финансов период, за който е публикувана консолидирана финансова информация (30.06.2021 г.).

### **12.5. Проформа финансова информация**

В Документа не е използвана проформа финансова информация.

### **12.6. Политика по отношение на дивидентите**

Съгласно чл. 115в, ал.3 от ЗППЦК правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6 -месечния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми комисията, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, включително да посочи поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централния депозитар.

Съгласно предвидените в Наредба № 8 от 03.09.2020г за изискванията към дейността на централните депозитари, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа разпоредби, Централен депозитар съдейства за разпределянето на дивиденди от публичните дружества, както и разпределянето и изплащането на лихви, главници и други плащания, включително и извършването на уведомления и други действия по администриране на разпределянето на дивиденди, разпределянето и изплащането на лихви, главници и други плащания. В срок до 5 работни дни след изтичане на срока по чл.115в, ал.3 от ЗППЦК публичното дружество подава до централния депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа, уведомление за изплащане на дивидента, което съдържа най-малко информацията по чл.59 от Наредба №8. След получаване на уведомлението по чл. 59 от Наредба № 8 Централният депозитар изготвя книга на акционерите към датата, към която се определя акционерния състав съгласно чл.115в, ал.3 от ЗППЦК и въз основа на данните от нея изготвя списък на акционерите за изплащане на сумите. Централният депозитар на ценни книжа предоставя на публичното дружество книгата на акционерите и списъка, като в срок до 5 работни дни от получаване на информацията, публичното дружество може да изиска отстраняване на констатирани непълноти и несъответствия.

Публичното дружество, превежда цялата сума, определена от общото събрание за разпределяне като дивидент след отчисляване на дължимите данъци чрез кредитна институция по смисъла на чл.64 от Наредба №8 по сметка на централния депозитар на ценни книжа в срок 4 работни дни преди началната дата за изплащане на дивидента. Централния депозитар на ценни книжа изготвя списък за разпределението на дивидента, който съдържа освен информацията по чл.60, ал.2 от Наредба № 8 и вида на сметките, по които се водят акциите по акционери, общата сума на дивидента, подлежащ на изплащане за акции, които се водят по лични сметки и общите суми на дивидента, подлежащ на изплащане за акции, които се водят при лицата, които съхраняват и администрират финансови инструменти за сметка на клиенти, съответно при лица по чл.133 от ЗПФИ. Централният депозитар превежда сумата за паричният дивидент за акциите, които не се водят по клиентски сметки към попечител, на лицето по чл.64 от Наредба № 8, заедно със списък с информация за дължимия дивидент, като сумите се изплащат от лицето по чл.64 от Наредба № 8 в брой от следващия ден след получаване на сумата и списъка. Разходите за изплащането на дивидента са за сметка на публичното дружество.

Съгласно чл. 46 от Устава, Дружеството разпределя дивиденди в размер, определен с решение на Общото събрание, ако то вземе решение за това, след приемане на годишния финансов отчет, съобразно Устава и при спазване на разпоредбите на чл. 247а от Търговския закон. Емитентът не е приемал Политика по отношение на разпределението на дивиденди и евентуалните ограничения в тази връзка.

Дружеството не е разпределило дивидент за финансовата 2020 г.

## **13. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ**

### **13.1. Информация за акционерния капитал**

Към датата на съставяне на Проспекта, основният капитал на Дружеството е 2 840 000 лева, разпределен в 2 840 000 бр. обикновени, поименни, безналични акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационна квота в имуществото на Дружеството,

съразмерни с номиналната стойност на акциите.

Дружеството няма издадени акции, които не представляват капитал. Емитентът не е издавал конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа, опции или варианти.

Няма лица, които да притежават права за придобиване или задължения по отношение на уставния, но неемитиран капитал.

Дружеството е емитирало само един клас акции – обикновени, непривилегировани, поименни, безналични, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната и стойност. Всички издадени акции са част от капитала.

#### **14. НОРМАТИВНО ИЗИСКУЕМИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ**

През последните 12 месеца е оповестена следната нормативно изискуема информация по силата на Регламент (ЕС) № 596/2014:

##### *Финансови отчети*

30.11.2020 г. – Уведомление за финансовото състояние на консолидирана основа за трето тримесечие на 2020 г.;

17.05.2021 г. - Уведомление за финансовото състояние на индивидуална основа за четвърто тримесечие на 2020 г.

17.05.2021 г. - Одитиран годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2020 г.;

17.05.2021 г. – Уведомление за финансовото състояние на индивидуална основа за първо тримесечие на 2021 г.;

27.05.2021 г. - Одитиран годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г.;

27.05.2021 г. - Одитиран годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2020 г.;

27.05.2021 г. – Уведомление за финансовото състояние на консолидирана основа за четвърто тримесечие на 2020 г.;

28.05.2021 г. - Уведомление за финансовото състояние на консолидирана основа за първо тримесечие на 2021 г.;

30.07.2021 г. - Междинен индивидуален финансов отчет към 30.06.2021 г.;

27.08.2021 г. - Междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2021 г.;

28.10.2021 г. – Уведомление за финансовото състояние на индивидуална основа за трето тримесечие на 2021 г.;

29.10.2021 г. – Коригирано уведомление за финансовото състояние на индивидуална основа за трето тримесечие на 2021 г.

##### *Общи събрания*

28.05.2021 г. - Покана за свикване на Общо събрание на акционерите на „Уеб Медия Груп” АД;

30.06.2021 г. - Протокол от Общо събрание на акционерите на „Уеб Медия Груп” АД;

*Търгови предложения*

02.12.2020 г. – Получено коригирано търгово предложение.

*Други уведомления*

17.06.2021 г. – Уведомление за придобиване на дружествени дялове;

23.06.2021 г. – Уведомление за вписване на договор за покупко-продажба на дружествени дялове в Търговския регистър ;

03.08.2021 г. - Уведомление за промяна на медията за публикуване на регулирана информация на Уеб Медия Груп АД;

21.09.2021 г. – Уведомление за увеличаване на капитала.

## 15. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

През последните две години предхождащи датата на Регистрационния документ, Емитентът или някой от членовете на икономическата му група не са сключвали договори от съществено значение, които не са в рамките на обичайната им дейност.

Към датата на съставяне на Проспекта няма сключени договори (които не са в рамките на обичайната дейност) от някой от членовете на икономическата група на „Уеб Медия Груп” АД, който да съдържа разпоредби, съгласно които някой от членовете на групата да има някакво задължение или право съществено за дейността на икономическата група.

## 16. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на настоящия документ, посочените по-долу документи могат да бъдат разгледани, както следва:

Устав на „Уеб Медия Груп” АД – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; на електронната страница на дружеството: <https://wmg.bg/about-wmg/ustav-na-ueb-mediya-grup-ad.html>;

Доклад на независимия одитор – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg); в БФБ на електронната страница [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg) ;


Годишни консолидирани, одитирани и междинни неодитирани финансови отчети на „Уеб Медия Груп” АД – в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/, в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg); в БФБ на електронната страница [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg) ;

Проспект - в Дружеството на физически носител /на посочените в Документа адрес и телефон/; след евентуалното одобрение на Проспекта - в КФН на електронната страница [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg); в БФБ на електронната страница [www.bse-sofia.bg](http://www.bse-sofia.bg).

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „УЕБ МЕДИЯ ГРУП“ АД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица”, включително декларират, че Регистрационния документ на Проспекта съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста на ЗППЦК и актовете по прилагането им.



Здравко Стоев  
Председател на Съвета на директорите  
на „Уеб Медия Груп“ АД



Марин Стоев  
Изпълнителен директор  
на „Уеб Медия Груп“ АД

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „АВС Финанс“ АД, в качеството му на упълномощен инвестиционен посредник на „Уеб Медия Груп“ АД, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени по-горе в раздел „Отговорни лица“ включително декларират, че Регистрационния документ на Проспекта съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста на ЗППЦК и актовете по прилагането им.



Божидар Чанков  
Председател на СД  
на „АВС Финанс“ АД



Филип Инджев  
Изпълнителен директор  
на „АВС Финанс“ АД