

СЪОБЩЕНИЕ

От : „Ейч Ар Капитал“ АД, ЕИК 204654533

До : Акционерите в „Ейч Ар Капитал“ АД, както и всички заинтересовани лица

Относно : Предварителен договор за покупко-продажба на акции от капитала на „Кънвиниънс“ АД, с ЕИК 204786976 (Ebag)

На 21.11.2025 г. „Ейч Ар Капитал“ АД сключи Предварителен договор за покупко-продажба на акции от капитала на „Кънвиниънс“ АД, с ЕИК 204786976 (с търговско наименование Ebag).

Съгласно договора, „Ейч Ар Капитал“ АД планира да придобие допълнителен пакет акции от капитала на Ebag, собственост на „МФГ Инвест“ АД, ЕИК 207055357. Като дългогодишен акционер в Ebag, с тази стъпка „Ейч Ар Капитал“ АД цели да консолидира и увеличи своето участие в една от най-бързо развиващите се компании в своето портфолио.

Условия за финализиране на сделката: Окончателен договор за покупка на акциите ще се сключи след изпълнението на определени условия. Ключово условие за осъществяване на трансакцията е успешното провеждане на процедура по първично публично предлагане (IPO) на емисия облигации, емитирани от „Ейч Ар Капитал“ АД. Целта на емисията е набиране на необходимия ресурс за финансиране на покупната цена. Сделката подлежи и на одобрение съгласно процедурите, предвидени в уставите на всички страни.

Обръщаме специално внимание на всички наши акционери, както и на всички трети лица, които обсмислят закупуването на акции от капитала на „Ейч Ар Капитал“ АД, че окончателен договор може и да не се сключи. Условията за сключването му зависят в голяма степен от действията на трети лица, които не са под контрола на Изпълнителния директор на „Ейч Ар Капитал“ АД или на Изпълнителния директор на „МФГ Инвест“ АД. Изпълнението на условията ще бъде своевременно обявено от „Ейч Ар Капитал“ АД.

Параметри на сделката:

- **Обем:** Предмет на сделката са приблизително 3400 акции (около 30% от пакета на продавача), като страните са уговорили опция този обем да бъде увеличен или намален с до 50% при сключване на окончателния договор. Точният брой ще бъде фиксиран поне 14 дни преди затваряне на сделката.

- **Цена:** Цената на една акция ще се изчисли преди сключване на окончателен договор и ще се формира на база на годишните приходи на Ebag, умножени по коефициент 1.4, с приложена отстъпка от 25%. Така получената оценка на компанията се разделя на броя акции в капитала, за да се получи крайната цена на една акция.
- **Прогнозна стойност:** Към момента цената не може да бъде изчислена с точност, защото периодът, който ще се гледа за нейното формиране, ще се определи от планираната дата на сключване на окончателен договор. Очакванията са цената за една акция да е в диапазона между 1700 и 2200 лева.

Мотиви за инвестицията: „Ейч Ар Капитал“ АД оценява Ebag като лидер в онлайн търговията с хранителни стоки с доказан бизнес модел и устойчив растеж.

- През 2024 г. Ebag постигна **43% ръст на приходите**.
- От началото на 2025 г. ръстът се ускорява до около **48%**, с прогноза да надхвърли **50%** до края на годината.

Договорената методика за оценка, включваща **25% отстъпка** от базата, предоставя на „Ейч Ар Капитал“ АД възможност да увеличи експозицията си в компанията при атрактивни нива, под пазарната стойност. Ръководството вярва, че увеличаването на дела в Ebag ще допринесе за ръста на нетната стойност на активите (NAV) на „Ейч Ар Капитал“ АД и ще създаде дългосрочна стойност за нашите акционери.

Настоящото представлява вътрешна информация по смисъла на чл.17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент 596/2014 на ЕП и на Съвета. Същото се оповестява и на интернет страницата на „Ейч Ар Капитал“ АД, секция “Investors” - <https://hr.capital/ipo/>.

С уважение: _____

(Христо Христов – Изпълнителен директор)