

“ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД / TELELINK BUSINESS SERVICES GROUP AD



МОТИВИРАН ДОКЛАД ПО ЧЛ. 114А, АЛ. 1 ОТ ЗППЦК И ЧЛ. 46 ОТ НАРЕДБА № 2 ОТ 17.09.2003 Г. НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

ОТ УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ НА „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, ГР. СОФИЯ

ОТНОСНО: УСЛОВИЯ И ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА СДЕЛКА, ИЗРАЗЯВАЩА СЕ ВЪВ ВЪЗНИКВАНЕ НА УСЛОВНО ЗАДЪЛЖЕНИЕ НА „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД, ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗДАВАНЕ НА КОРПОРАТИВНА ГАРАНЦИЯ (Parent Guarantee for Specific Liabilities) ОТ ДРУЖЕСТВОТО МАЙКА, ЕДНОЛИЧЕН СОБСТВЕНИК - „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД НА КОМУТЕЛ ДОО И ТЕЛЕЛИНК СЛОВЕНИЯ В ПОЛЗА НА СІТІ BANK OPERATIONS, СІТІGROUP CENTRE, CANADA SQUARE CANARY WHARF, LONDON E14 5LB, UNITED KINGDOM (СІТІ BANK) И СІSCO SYSTEMS INTERNATIONAL B.V. (СІSCO), ОБЕЗПЕЧАВАЩА ВЪЗМОЖНОСТТА ДА СЕ КУПУВА ОБОРУДВАНЕ НА ВИСОКА СТОЙНОСТ ПРИ ОТЛОЖЕНО ПЛАЩАНЕ В РАЗМЕР НА ДО 5 100 000 ЩАТСКИ ДОЛАРА, ПРИ УСЛОВИЯТА НА ЧЛ. 114, АЛ. 1, Т. 2, ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЧЕТВЪРТО, ОТ ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА, ПРЕДЛОЖЕНА ЗА ИЗДАВАНЕ И ПРЕДВАРИТЕЛНО ОДОБРЕНИЕ ОТ СВИКАНОТО ЗА 30.06.2020г., СЪОТВЕТНО ЗА 15.07.2020 г., ПРИ ЛИПСА НА КВОРУМ, ИЗВЪНРЕДНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ НА „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД (СДЕЛКАТА).

София, 22.05.2020 г.

Настоящият мотивиран доклад е изготвен при спазване на разпоредбите на чл. 114а, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 46 от Наредба № 2 от 17.09.2003 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Наредба № 2) и съдържа цялата относима информация относно условията и целесъобразността на Сделката, в резултат на която ще възникне условно задължение за публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД. Последната е във връзка с издаване на корпоративна гаранция от Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, в размер на до 5 100 000 щатски долара и гарантира изпълнението на задълженията на КОМУТЕЛ ДОО, Р. Сърбия, Белград и ТЕЛЕЛИНК ДОО, Р. СЛОВЕНИЯ, Любляна, които притежават качеството заинтересовани лица по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, по договори сключени от тях със CISCO SYSTEMS INTERNATIONAL B.V., NETHERLANDS. В изпълнение на разпоредбата на чл. 114а, ал. 2 от ЗППЦК, акционерите следва да имат предвид, че членовете на Управителния съвет (УС) на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, г-н Иван Житиянов и г-н Гойко Мартинович, по отношение на които е констатиран конфликт на интереси, тъй като са членове на управителния и надзорния орган на едно от дъщерните дружества – КОМУТЕЛ ДОО, в чиято полза за публичното дружество ще възникнат условни задължения, не участват в изготвянето на настоящия мотивиран доклад.

Дружествата КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД И ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ притежават статут на дъщерни дружества по смисъла на § 1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, тъй като са еднолично контролирани от публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

Основният предмет на дейност на КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД е продажба на оборудване, съпътстващи услуги, телекомуникационни решения, насочени основно към оператори на фиксирани кабелни мрежи. Допълващи дейности са доставките от оборудване за Центрове за данни за разнообразни други клиенти в сферата на финансите, медиите и телекомуникациите, електроразпределението и други отрасли на частния и публичния сектор.

Идентификационният номер на КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД е 07554133. Дружеството може да извършва стопанска дейност, различна от основната, в съответствие със законодателството на Р. Сърбия, която включва външна търговия и външнотърговски услуги. КОМУТЕЛ ДОО е второто по значимост дружество в Групата, след „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД, с ключова роля за нейната специализация в областта на мрежите за видео пренос и управлението на дейността, свързана с обслужването на ключови клиенти от телекомуникационния сектор в Западните Балкани. Дружеството е с двустепенна система на управление, в която участват г-н Гойко Мартинович – като управител на дружеството, г-н Иван Житиянов, г-н Любомир Минчев и г-н Йордан Попов като членове на Надзорния съвет.

ТЕЛЕЛИНК СЛОВЕНИЯ е дружество, учредено по словенското законодателство, специализирано в доставките за ключови клиенти от телекомуникационния сектор на местния пазар и съседни пазари от региона на Западните Балкани. Идентификационният номер на дружеството е 6596240000. Дружеството се представлява от управителя – г-н Гойко Мартинович.

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1 от ЗППЦК, като издадените от него ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар, следователно за него се прилагат особените изисквания на ЗППЦК относно сключване на сделки на голяма стойност, предвидени в ЗППЦК.

Разпоредбата на чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, предвижда две хипотези, при надвишаването на праговете, предвидени в тях, общото събрание на акционерите следва да приеме предварително овластително решение и да овласти управителния орган на публичното

дружество да извърши съответните сделки. Първият е прагът от една трета от по-ниската стойност на активите, съгласно последните два изготвени счетоводни баланса, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК, когато в резултата на сделката възникват задължения към едно лице или към свързани лица. Вторият е прагът от 2 на сто от по-ниската стойност на активите, когато задълженията възникват към заинтересовани лица или в полза на заинтересовани лица.

След преценка на приложимостта на отделните прагове, предвидени в чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, Управителният Съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД прецени, че спрямо сделката по издаване на корпоративна гаранция от “Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД по гарантиране точното изпълнение на задълженията на дъщерните дружества към CISCO, ще бъде приложим прагът от две на сто от стойността на активите на публичното дружество, съгласно последния одитиран годишен финансов отчет, представен на КФН и на обществеността на 30.03.2020 г., достъпен на следния интернет адрес: <http://www.x3news.com>.

Тъй като „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е дружество, създадено на 12.07.2019 г. и е със статут на публично дружество от 28.11.2020 г., до момента на изготвяне и приемане от Управителния съвет на настоящия доклад е изготвяло и представяло на КФН и обществеността тримесечни уведомления за финансовото си състояние. За целите на изчисляването на прага по чл. 114, ал. 1, т. 2, предложение четвърто, хипотеза втора от ЗППЦК е взет предвид индивидуалният Годишен финансов отчет на Дружеството към 31.12.2019 г., проверен и заверен от „ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ“ ООД и разкрит публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК на 30.03.2020 г.

В съответствие с разпоредбата на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2, в настоящия мотивиран доклад е представена цялата относима информация във връзка с предоставяне на корпоративна гаранция от „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД чрез CITI BANK към CISCO, обезпечаваща възможността да се купува оборудване на висока стойност при отложено плащане от страна на дъщерните дружества КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ по сключените от тях договори със CISCO.

1. Описание на предложената сделка (чл. 46, ал. 1, т. 1, предл. първо от Наредба № 2):

Управителният Съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД предлага на общото събрание на акционерите да приеме решение, като овласти управителния орган на дружеството да сключи сделка по предоставяне на корпоративна гаранция, обезпечаваща възможността да се купува оборудване на висока стойност при отложено плащане за изпълнение на задълженията на Комутел ДОО Белград и Телелинк ДОО, Словения по сключените от тях договори със CISCO.

По силата на корпоративната гаранция публичното дружество, ще гарантира чрез CITI BANK на CISCO, задължения и разходи, породени от договорите между КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ.

С предложената на вниманието на акционерите сделка и в случай, че бъде взето овластително решение за сключването ѝ, „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД ще гарантира безусловно на CISCO чрез CITI BANK, незабавно при поискване, направено в писмена форма, изпълнение на задълженията на дъщерните дружества КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ. Допълнително, „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД ще обезщетява CISCO като покрива всякакви разходи и загуби, произтичащи от неточно и/или непълно изпълнение на задълженията на КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ.

Задълженията на КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ, чието надлежно изпълнение се обезпечава от корпоративната гаранция, произтича от договори за покупко-продажба сключени от КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД, ТЕЛЕЛИНК ДОО СЛОВЕНИЯ и CISCO. С договорите, CISCO упълномощава КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО СЛОВЕНИЯ да

купуват и / или лицензират продукти и услуги само от одобрен източник, за вътрешната си употреба или да препродават такива продукти и услуги единствено според договореното в споразуменията. CISCO предоставя на КОМУТЕЛ ДОО за територията на Р. Сърбия и на ТЕЛЕЛИНК ДОО СЛОВЕНИЯ за територията на Р. СЛОВЕНИЯ неизключително, непрехвърляемо право на препродажба на продукти и услуги, като компонент от цялостно решение на продукти със значителна добавена стойност, предоставени от CISCO директно на крайни клиенти или като препродажба на продукти или услуги. Съгласно ангажиментите, произтичащи от договорите, КОМУТЕЛ ДОО и ТЕЛЕЛИНК ДОО не могат да популяризират, продават или препродават продукти или услуги извън територията на Р. Сърбия и Р. Словения, с изключение на изрично разрешените, писмено и предварително упоменати от Cisco. Допълнително, договорите уреждат подробно начина на закупуване или лицензиране на продукти и услуги чрез поръчки за покупка, доставка, ограничена гаранция, използване на търговска марка, конфиденциалност, нарушаване на патент и авторски права и др.

2. Предмет на сделката (чл. 46, ал. 1, т. 1, предл. второ от Наредба № 2):

Предмет на сделката е сключване на договор от страна на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД за издаване на корпоративна гаранция от страна на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД чрез CITI BANK в полза на CISCO, в резултат на което ще възникне условно задължение за публичното дружество, в случай на ненадлежно изпълнение на ангажиментите по сключените от КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД И ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ договори със CISCO.

В случай че „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД издаде корпоративна гаранция и в случай на ненадлежно изпълнение на задълженията от страна на КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД И ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ към CISCO, за публичното дружество ще възникне условно задължение в размер на до 5 100 000 (пет милиона и сто хиляди щатски долара), в зависимост от размера на неизпълненото задължение.

При вземането на решение за одобрение на сделката, акционерите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД следва да имат предвид, че за публичното дружество ще възникне условно задължение, което по същността си представлява възможно задължение, чието съществуване ще бъде потвърдено само и единствено от настъпването на едно несигурно бъдещо събитие, което не е под контрола изцяло на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД. Доколкото възникването на такова условно задължение не е под контрола на Дружеството, акционерите на публичното дружество следва да имат предвид, че възникването му зависи изцяло от надлежното изпълнение на ангажиментите от КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД И ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ към Cisco, като от възникването на тези отношения до момента на изготвяне на този доклад не е констатирано неизпълнение, налагащо ползването на корпоративната гаранция.

3. Стойност на сделката (чл. 46, ал. 1, т. 1, предл. трето от Наредба № 2):

Стойността на сделката по чл. 114, ал. 1, т. 2, предложение четвърто от ЗППЦК възлиза на 5 100 000 щатски долара или левовата им равностойност в размер на 9 088 647.26 (девет милиона осемдесет и осем хиляди шестстотин четиридесет и седем хиляди и двадесет и шест) лв. (съгласно фиксинга на БНБ за 22.05.2020г.), представляваща размерът на покритието по корпоративната гаранция.

3.1. Приложими прагове по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК:

Предвид факта, че предстои сделката да бъде одобрена от ОСА, насрочено за 30.06.2020 г., съответно на 15.07.2020 г., при липса на кворум, праговете по чл. 114, ал. 1, т. 2, предложение четвърто, хипотеза последна от ЗППЦК, се определят на базата на изчисление на 2 на сто от пониската стойност на активите, съгласно последните два изготвени счетоводни баланса, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК.

До момента на изготвяне на настоящия мотивиран доклад, публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е изготвило и представило на КФН, регулирания пазар и обществеността, заверен от регистриран одитор счетоводен баланс към 31.12.2019 г., представен на 30.03.2020 г., както и тримесечно уведомление за финансовото състояние на дружеството към 31.03.2020 г. В конкретния случай, за целите на изчисляване на праговете по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК е взет предвид именно одитираният счетоводен баланс към 31.12.2019 г., съгласно който стойността на активите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД възлизат на 15 920 000 лв., като отчетът е изготвен съгласно изискванията на МСС и в него стойността на активите е по-ниската, в сравнение със стойността на активите, отчетени към първото тримесечие на 2020г.

Независимо, че дружеството представя уведомления за финансовото си състояние, с оглед пълнота на докладваната информация, следва да се отбележи, че съгласно последното представено на КФН, регулирания пазар и обществеността уведомление за първо тримесечие на 2020 г., стойността на активите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД възлиза на 16 063 000 лв.

С оглед пълнота на докладваната информация, изчисленията на релеванния праг по чл. 114, ал. 1 т. 2 от ЗППЦК са направени, както спрямо последния одитиран счетоводен баланс на дружеството към 31.12.2019 г., така и спрямо тримесечното уведомление за първо тримесечие на дружеството към 31.12.2019 г., отразени в Таблица 1.

Сумата на активите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД съгласно последния одитиран счетоводен баланс към 31.12.2019 г., както и съгласно последното тримесечно уведомление за финансовото състояние към 31.03.2020 г. е както следва:

Таблица 1

1. Сума на активите съгласно ГФО към 31.12.2019 г.	15 920 000лв.
2. Праг от 2 на сто от стойността на активите съгласно ГФО към 31.12.2019г.	318 400 лв.
3. Сума на активите съгласно тримесечното уведомление към 31.03.2020 г.	16 063 000 лв.
4. Праг от 2 на сто от стойността на активите съгласно тримесечното уведомление към 31.03.2020г.	321 260 лв.

Предвид гореизложеното, задълженията, които е възможно да възникнат за публичното дружество, в размер на 9 088 647.26лв., представляващи левовата равностойност на 5 100 000 щатски долара, надхвърля прага по чл. 114, ал. 1, т. 2, предложение четвърто от ЗППЦК. Следователно, сделката подлежи на предварително одобрение от страна на общото събрание на акционерите на публичното дружество.

4. В чия полза се извършва сделката: (чл. 46, ал. 1, т. 1, предл. четвърто от Наредба № 2)

Описваната Сделка по издаване на корпоративна гаранция от Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД има положителен ефект както за публичното дружество, така и за неговите дъщерни дружества.

Ползата за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е, че дъщерните му дружества няма да се нуждаят от допълнително финансиране, включително от дружеството-майка за да заплащат незабавно получените стоки и услуги от Cisco – международен доставчик на ИТ оборудване, поддръжка и услуги, което ще улесни участието на Групата в бъдещи проекти и ще спомогне за продължаващото и разрастване в перспективни направления като центрове за данни, офис

производителност както и в управляваните услуги и проектите в областта на корпоративните мрежи.

Ползата за дъщерните дружества КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ се изразява в това, че дружествата ще продължат да изпълняват разсрочено задълженията си към CISCO, чиито продукти участват в голяма част от приходогенериращите проекти, изпълнявани от КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ към клиенти.

5. Други съществени елементи, за да е информацията пълна и да не е подвеждаща: (чл. 46, ал. 1, т. 1, предл. пето от Наредба № 2):

Освен посоченото, акционерите следва да имат предвид, че чрез предоставянето на корпоративна гаранция, публичното дружество ще гарантира чрез CITI BANK на CISCO изпълнение на задължения и възстановяване на разходи, породени от договорите между КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ.

При вземането на решение по точка 4 от дневния ред, акционерите следва да имат предвид, че предоставянето на корпоративна гаранция от страна на дружеството майка на КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ е било обичайна практика, тъй като преди учредяването на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и вписването му във водения от КФН регистър по чл. 30, ал. 1 от ЗКФН, страна по договора за корпоративна гаранция със CITI BANK и CISCO е бил Телелинк Холдингс БВ (Холандия). След вписването на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД като публично по смисъла на чл. 110, ал. 1 от ЗППЦК, респективно след преобразуването на Телелинк България ЕАД чрез отделяне на Обособената дейност „Бизнес услуги“ по смисъла на чл. 262в от Търговския закон, които преминават към Телелинк Бизнес Сървисис Груп ЕАД (в качеството му на приемащо дружество), вписано в Търговския регистър на 14.08.2019 г., са налице основания да се приеме, че корпоративната гаранция, по която страна е Телелинк Холдингс БВ (Холандия) е преустановила действието си. Ето защо, от страна на CITI BANK и CISCO е постъпило искане, като страна по договора за издаване на корпоративна гаранция да встъпи именно публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, в качеството му на едноличен собственик на КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ. Акционерите следва да имат предвид, че през целия период на действието си, от подписването на договора за корпоративна гаранция на 08.02.2013 г. до момента на изготвяне на настоящия мотивиран доклад не са настъпвали факти и обстоятелства, налагащи извършване на плащания, респективно не са възниквали каквито и да е било задължения на Телелинк Холдингс БВ (Холандия).

Ръководството на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, на база дейността и изпълнението на ангажиментите от страна на КОМУТЕЛ ДОО и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ по договорите им със CISCO оценява рискът да възникне задължение за публичното дружество към CITI BANK като минимален.

6. В случаите по чл. 114, ал. 5 от ЗППЦК - описание на сделките, с посочване за всяка от сделките на предмета, стойността и в чия полза е извършена (чл. 46, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2):

Информацията е посочена по-горе в т. 1 – 5 от този мотивиран доклад.

7. Името, съответно наименованието на страната по сделката: за сделки със заинтересувани лица, съответно с участие на заинтересувано лице – имената, съответно наименованията на лицата, които са заинтересувани лица по чл. 114, ал. 6 от ЗППЦК, причините, поради които те са заинтересовани лица, и естеството на интереса им към сделката (чл. 46, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2):

7.1. Съгласно разпоредбата на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК, заинтересовани лица са членовете на управителните и контролните органи на публичното дружество, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или

непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, а при сделки на дъщерно дружество - членовете на управителните и контролните му органи, лицата - представители на юридически лица, членове на такива органи, неговият прокурист, лица, които пряко и/или непряко притежават най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството, различни от публичното дружество, както и свързаните с тях лица, когато те:

1. са страна, неин представител или посредник по сделката или в тяхна полза се извършват сделките или действията, или

2. притежават пряко и/или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е насрещна страна, неин представител или посредник по сделката или в чиято полза се извършват сделките или действията или;

3. са членове на управителни или контролни органи, представители на юридически лица, членове на такива органи или прокуристи на юридическо лице по т. 1 т. 2.

Въз основа на цитираната разпоредба, заинтересовано лице в сделката по сключване на договор със CITI BANK, за предоставяне на корпоративна гаранция за надлежното изпълнение на договорите, сключени от дружества КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ със CISCO е Любомир Минчев притежаващ 83.65% от капитала на публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, съответно чрез упражнявания едноличен контрол от публичното дружество върху КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ, Любомир Минчев притежава непряк контрол върху юридическите лица, които са страна по сделките със CISCO. Следователно, налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, в предложението „ лица, които контролират публичното дружество“, във връзка с точка втора от ЗППЦК, в предложението „притежават непряко 25 на сто от гласовете от юридическото лице, в чиято полза се извършват сделките“.

Въз основа на цитираната разпоредба, заинтересовано лице в сделката по сключване на договор със CITI BANK, за предоставяне на корпоративна гаранция за надлежното изпълнение на договорите, сключени от дружества КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ със CISCO е Любомир Минчев, тъй като той пряко контролира публичното дружество и същевременно упражнява непряк контрол върху дъщерните дружества, в чиято полза се извършва сделката. Следователно, налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, предложение пето, т. 2, хипотеза втора от ЗППЦК.

7.2. Дъщерните дружества КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ също са заинтересовани лица, тъй като са свързани с мажоритарния акционер, притежаващ 83.65% от капитала на публичното дружество, като в тяхна полза се извършва сделката.

Естеството на интереса им към сделката се изразява в това, че в тяхна полза публичното дружество – майка ще сключи договор със CITI BANK за издаване на корпоративна гаранция за надлежното изпълнение на задълженията по договорите им със CISCO, в резултат на което ще възникне условно задължение за публичното дружество в размер на до 9 088 647.26лв., представляваща левовата равностойност на 5 100 000 щатски долара.

Във връзка с горното, на основание чл. 114а, ал. 4, изречение първо от ЗППЦК акционерът Любомир Минчев, притежаващ 83.65% от капитала на публичното дружество не може да упражнява правото си на глас по т. 4 от дневния ред в Общото събрание на акционерите, свикано за 30.06.2020 г., респективно за 15.07.2020 г., при липса на кворум, относно предварителното одобрение и съгласие за сключването на сделката, описана в настоящия мотивиран доклад.

8. Относно сделки със заинтересовани лица – пазарната оценка на сделката (чл. 46, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2):

Предлаганата на вниманието на акционерите сделка се квалифицира като попадаща в обхвата на чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, следователно по аргумент от разпоредбата на чл. 114а, ал. 6 от ЗППЦК, за сключването ѝ не се изисква определяне на пазарна цена чрез извършване на пазарна оценка.

9. Описание на икономическата изгода за публичното дружество от сделката (чл. 46, ал. 1, т. 5 от Наредба № 2):

Предложената сделка, в резултат на която ще възникне условно задължение за публичното дружество, във връзка със сключен договор за предоставяне на корпоративна гаранция, обезпечаваща надлежното изпълнение на ангажиментите на дъщерните дружества към международен доставчик на ИТ оборудване, поддръжка и услуги е в полза на публичното дружество, тъй като: .

Публичното дружество, както и дъщерните му дружества осъществяват дейността си в силно конкурентна среда, доминирана от международни компании, които имат ясно изразено пазарно присъствие и които залагат високи изисквания по отношение изпълнението на ангажиментите по сключени договори. При вземането на решение за одобряване на сделката, акционерите следва да отчитат, че CISCO е основен доставчик на оборудване за дъщерните дружества от около 10 (десет) години, като въз основа на тези отношения, дъщерните дружества КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ реализират над 50% от приходите си и генерират печалби, които разпределят под формата на дивидент към публичното дружество-майка. От съществено значение е както за дъщерните дружества така и за публичното дружество запазване на досегашната практика за разсрочено заплащане на доставеното от CISCO оборудване, за което е необходимо издаване на корпоративна гаранция.

Ето защо е обосновано публичното дружество да издаде корпоративна гаранция, която ще обезпечи надлежното изпълнение на договорните задължения от страна на дъщерните дружества КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО, СЛОВЕНИЯ.

10. Целесъобразност на предлаганата сделка

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и неговите дъщерни дружества функционират като икономическа група. Обезпечаване дейността на дъщерните му дружества е естествен процес, който цели безпроблемното изпълнение на договорните задължения на отделни дружества от групата. Това от своя страна е гаранция за бъдещето развитие на Групата в перспективни бизнес направления. Сключването на договор със CITI BANK за издаване на корпоративна гаранция, обезпечаваща изпълнение на задълженията на КОМУТЕЛ ДОО БЕЛГРАД и ТЕЛЕЛИНК ДОО СЛОВЕНИЯ по договорите им със CISCO е напълно целесъобразно, тъй като ще способства за запазване на изгодните взаимоотношения съществуващи между групата на Телелинк и CISCO.

11. Заключение

С оглед на изложеното и след обстоен анализ от страна на Управителния съвет на дружеството на всички ползи от сключване на посочената в настоящия мотивиран доклад сделка, не се очаква същата да окаже негативно влияние върху финансовото състояние на дружеството.

Във връзка с изложеното, по-горе в настоящия мотивиран доклад, Управителният съвет предлага на акционерите да приемат решение за одобряване сключването на предложената сделка, съгласно посочените условия и параметри, изложени в настоящия мотивиран доклад.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ:

DocuSigned by:

Paul Ivanov

.....7ADA63281583440.....

Паун Иванов Иванов

DocuSigned by:

Teodor Dimitrov Dobrev

.....FF20A8A76887484.....

Теодор Димитров Добрев

DocuSigned by:

Nikoleta Stanailova

.....96D2FDA73704454.....

Николета Еленкова Станаилова