



**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

ОТНОСНО: УСЛОВИЯ И ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА СДЕЛКА, ИЗРАЗЯВАЩА СЕ В СКЛЮЧВАНЕ НА
ДОГОВОР ЗА ПАРИЧЕН ЗАЕМ МЕЖДУ „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД И ДЪЩЕРНОТО МУ
ДРУЖЕСТВО „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС“ ЕАД

гр. София, 30.07.2021 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 сделка, изразяваща се в сключване на договор за паричен заем между „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД (заемополучател) и „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД (заемодател). В резултат на сключване на договора, за публичното дружество ще възникнат задължения към заинтересовано лице, които ще надвишат прага по чл. 114, ал. 1 т. 2 от ЗППЦК, в предложението „възникват задължения към заинтересовани лица“.

Насрещната страна по сделката – заемодателят „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД притежава статут на дъщерно дружество по смисъла на § 1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, предвид факта, че „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД притежава пряко 100% от капитала му. Независимо от това обстоятелство, сделката не попада в изключенията, предвидени в разпоредбата на чл. 114, ал. 10, т. 3, предложение второ от ЗППЦК, тъй като същата не представлява сделка по предоставяне на депозит от дъщерното дружество. Предстоящият договор по същността си се квалифицира като предоставяне на заем от дъщерното на публичното дружество, тъй като по него активна страна е публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, като на него принадлежи инициативата да прави промени в сумите на ползвания заем, чрез изрично отправено до другата страна искане за усвояване или частични погасявания на заема. За разлика от договора за депозит, по който се предоставят за съхранение парични средства за определен срок (падеж) срещу лихва, в настоящия случай, по силата на договора, дъщерното дружество ще предостави на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД парични средства в размер до 4 000 000 (четири милиона) лева, при лихва в размер до 4% годишно, при наличие на съществена промяна на едномесечния EURIBOR, които средства ще могат да бъдат ползвани по инициатива на публичното дружество по всяко време до края на 2023 г., във връзка с осъществявания от него предмет на дейност.

Предвид горното, в случай че сделката превишава нормативно определения праг по чл. 114, ал. 1 т. 2 във връзка с т. 1, б. „б“ от ЗППЦК, за законосъобразното сключване на договора за паричен заем, следва да е налице получено предварително овластително решение от страна общото събрание на акционерите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

Разпоредбата на чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, в предложението „възникват задължения към заинтересовани лица“, предвижда, че лицата, които управляват и представляват публичното дружество, без да бъдат изрично овластени за това от общото събрание на публичното дружество, не могат да извършват сделки, в резултат на които възникват задължения към заинтересовани лица.

След преценка на приложимостта на праговете, предвидени в чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, Управителният Съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД установи, че спрямо конкретната сделка по сключване на Договор за паричен заем между „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД като заемополучател и дъщерното му дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД като заемодател, е приложим прагът от 2% от по-ниската стойност на активите, съгласно последните два изготвени счетоводни баланси, а именно съгласно последния одитиран годишен финансов отчет на публичното дружество към 31.12.2020 г., представен на КФН и обществеността на 30.03.2021 г., и счетоводния баланс на индивидуална основа на публичното дружество към 30.06.2021 г., представен на КФН и обществеността на 28.07.2021 г.



В съответствие с разпоредбата на чл. 46, ал. 1 от Наредба № 2, в настоящия мотивиран доклад е представена цялата относима информация по предложената сделка за сключване на Договор за паричен заем.

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 управляващите и представляващите дружеството за периода от 01.10.2021 г. до 31.12.2023 г., да сключат договор/и за паричен заем с дъщерното си дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД при следните условия :

- Максимален размер на заем до 4 000 000 (четири милиона) лева;
- Максимален срок на всеки договор, който ще бъде сключен в периода от 01.10.2021 г. до 31.12.2023 г. до 12 месеца;
- Възможност за многократно усвояване и погасяване в рамките на срока на всеки договор;
- Годишен лихвен процент в размер на 2.25%, с възможност да бъде увеличен до 4% годишно, при наличие на съществена промяна на едномесечния EURIBOR;
- Максимална обща допустима задължнялост на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД на основание договори за заем към „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД, които ще бъдат сключвани в периода от 01.10.2021 г. до 31.12.2023 г. е до 4 160 000 (четири милиона, сто и шестдесет хиляди) лева, включваща сумата на дължима главница и лихва;
- Краен срок за погасяване – 31.12.2023 г.

С оглед осигуряване на информираността на акционерите, следва да се упомене, че на 02.09.2019 г. между „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД - заемополучател, и „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД – заемодател е сключен Договор за паричен заем, по силата на който заемодателят може да предоставя на заемополучателя в заем максимална сума в размер на до 4 000 000 (четири милиона) лева. Срокът на договора е удължен с Анекс до 31.12.2021 г., на база взето изрично овластително решение на Общото събрание на акционерите от 10.09.2020 г. Към 30.06.2021 г., включително и към датата на изготвяне на настоящия мотивиран доклад няма непогасени главници и лихви от страна на заемополучателя -, „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

В резултат на сключването на Договори за заем за периода от 01.10.2021 г. до 31.12.2023 г., ще възникнат задължения за публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД към заинтересовано лице - дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД, чиято стойност ще надвиши прага от 2 на сто от по-ниската стойност на активите на публичното дружество съгласно одитирания счетоводен баланс към 31.12.2020 г., представен на КФН на 30.03.2021 г. и последния изготвен счетоводен баланс към 30.06.2021 г., представен на КФН и обществеността.

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

Предмет на сделката е сключване на Договори за предоставяне на паричен заем за периода от 01.10.2021 г. до 31.12.2023 г. между „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД – заемател и „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД – заемодател, които дават възможност за многократно усвояване и погасяване в рамките на 12 месеца за максимална сума в размер на до 4 000 000 (четири милиона) лева, при дължима годишна лихва в размер на 2,25%, която може да бъде последващо изменяна до 4% годишно, при наличие на съществена промяна на едномесечния EURIBOR.



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 от ЗППЦК, в предложението „когато задълженията възникват към заинтересовани лица“, в която са включени и размерът на максимално дължимата лихва, ще възлезе на 4 160 хил. лв. (четири милиона сто и шестдесет хиляди лева).

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

Праговете по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, в предложението „когато задълженията възникват към заинтересовано лице“, се определят на базата на изчисление на 2 на сто от по-ниската стойност на активите, съгласно последния изготвен счетоводен баланс на дружеството, който е одитиран от регистриран одитор и който е публично разкрит по реда на чл. 100т от ЗППЦК на 30.06.2021 г. и последния изготвен счетоводен баланс, разкрит публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК на 28.07.2021г.

В конкретния случай, за целите на изчисляване на праговете по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК в предложението „когато задълженията възникват към заинтересовано лице“ е взет предвид именно одитираният счетоводен баланс към 31.12.2020 г., съгласно който стойността на активите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД възлиза на 16 314 хил.лв.

Изчисленията на релевантния праг по чл. 114, ал. 1 т. 2 от ЗППЦК, в предложението „когато задълженията възникват към заинтересовано лице“ са отразени в следващата таблица:

Таблица 1

1. Сума на активите съгласно ГФО към 31.12.2020 г.	16 314 хил.лв.
2. Праг от 2 на сто от стойността съгласно ЗППЦК	326 хил.лв.
3. Сума на активите съгласно последния счетоводен баланс към 30.06.2021 г., разкрит публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК на 28.07.2021г.	27 817 хил.лв.
4. Праг от 2 на сто от стойността съгласно ЗППЦК	556 хил.лв.

Предвид гореизложеното, задълженията, които ще възникнат в резултат на сключения договор с дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД ще надхвърлят прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, в предложението „когато задълженията възникват към заинтересовано лице“. 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 сключване на договор за паричен заем, по силата на който дъщерното дружество ще осигури ползването на финансов ресурс, за срок до 12 месеца в размер на 4 000 0000 лева е в полза както на публичното дружество, така и на дъщерното му дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД.



Ползата за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД се изразява във възможността на публичното дружество при осъществяване на оперативната си дейност да ползва предоставените парични средства от дъщерното си дружество, както във връзка с управлението на дейността на дъщерните си дружества и на самото публично дружество, така и във връзка с възможността да използва средствата за проучване и навлизане на нови пазари.

Ползата за дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД се изразява в това, че във връзка с предоставените от него парични средства ще получи допълнително възнаграждение под формата на лихва, което спомага допълнително за повишаване на приходите му, които биха могли да бъдат използвани за развитието му.

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):

Заемополучателят ще се задължи да върне на заемодателя заема, който е с лимит до 4 000 000 лв., с револвиращ характер, давящ възможност да бъдат усвоявани и погасявани многократно суми в рамките на този лимит, заедно с всички начислени и неплатени лихви в срок до 12 месеца. Максимална допустима задължнялост на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД на основание договор за заем към „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД е до 4 160 000 (четири милиона, сто и шестдесет хиляди) лева, включваща сумата на дължимата главница и лихва.

6. В случаите по чл. 114, ал. 6 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):

Предложената за одобрение от акционерите сделка самостоятелно надвишава прага по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, в предложението „възникват задължения към заинтересовани лица“. Съответно информацията за предмета, стойността и в чия полза се извършва сделката е посочена по-горе в т. 1 – 5 от този мотивиран доклад.

7. Името, съответно наименованието на страната по сделката: за сделки със заинтересовани лица, съответно с участие на заинтересовано лице – имената, съответно наименованията на лицата, които са заинтересувани лица по чл. 114, ал. 7 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. Любомир Минчев притежава към датата на изготвяне на мотивирания доклад 66.97 % от капитала на публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, съответно чрез упражнявания едноличен контрол от публичното дружество върху „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД, Любомир Минчев притежава непряк контрол върху юридическото лице, което е насрещна страна по сделката. Следователно, налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, в предложението „лица, които контролират публичното дружество“, точка втора от ЗППЦК, в предложението контролират юридическото лице, което е насрещна страна по сделката.

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 за заем между „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД – заемополучател и „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД – здаемодател, е г-н Любомир Минчев, който освен, че пряко контролира публичното дружество, същевременно упражнява контрол върху юридическото лице, което е насрещна страна по сделката. Следователно, налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, в предложението „ лица, които контролират публичното дружество“ , т. 2, хипотеза трета от ЗППЦК.

Причината, поради която Любомир Минчев се явява заинтересовано лице е описана по-горе. Естеството на интереса му към сделката се изразява в притежаваното от него пряко дялово участие в капитала на публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, което възлиза на 66.97 % (по данни от Централен депозитар АД към 28.07.2021г.)

7.2. Заинтересовано лице по сделката се явява представляващият „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД – г-н Иван Житиянов, който към 28.07.2021 г. притежавава 133 258 броя акции и права на глас от капитала на публичното дружество и същевременно е изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на юридическото лице, което е насрещна страна по сделката – „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД – заинтересованост по чл. 114, ал. 7, предложение първо, т. 3, във връзка с чл. 114, ал. 7, т. 1 от ЗППЦК. Естеството на интереса към сделката се изразява в обстоятелството, че Иван Житиянов е член на УС и представляващ на публичното дружество и същевременно е представляващ и член на Съвета на директорите на „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД.

7.3. Членът на УС на „ТБСГ“ АД – г-н Теодор Добрев, който към 28.07.2021 г. притежавава 4 996 броя акции и права на глас от капитала на публичното дружество и същевременно е член на Съвета на директорите на юридическото лице, което е насрещна страна по сделката – „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД – заинтересованост по чл. 114, ал. 7, предложение първо, т. 3, във връзка с чл. 114, ал. 7, т. 1 от ЗППЦК. Естеството на интереса към сделката се изразява в обстоятелството, че Теодор Добрев е член на УС на публичното дружество и същевременно е и член на Съвета на директорите на насрещната страна по договора за заем „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД.

7.4. Същевременно дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД също се квалифицира като заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7, предложение последно т. 1, хипотеза първа от ЗППЦК, доколкото по линия на осъществявания контрол върху публичното дружество от страна на г-н Любомир Минчев, „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД се явява свързано лице, по смисъла на §1, т. 13, б. „б“ от ДР на ЗППЦК (тъй като дейността му се



контролира от Любомир Минчев, който притежава 66.97 % от капитала на публичното дружество) и едновременно с това е насрещна страна по сделката.

Във връзка с горното, на основание чл. 114а, ал. 5, изречение първо от ЗППЦК, по отношение на сделката за сключване на договори за предоставяне на паричен заем, акционерите Любомир Минчев, Иван Житиянов и Теодор Добрев не могат да упражняват правото си на глас относно 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. Съгласно чл. 114, ал. 5, изречение четвърто от ЗППЦК, в стойността на задълженията по чл. 114, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК са включени и договорените лихви, в техния максимален размер.

9. Предоставяне на информация относно спазване на забраната по чл. 114а, ал. 2 от ЗППЦК.

Във връзка със спазване на забраната по чл. 114а, ал. 2 от ЗППЦК, а именно заинтересованите членове на управителния орган да не участват в изготвянето на мотивирания доклад, Дружеството уведомява, че при изготвянето мотивирания доклад, описващ условията и целесъобразността на сделка по сключване на договори за паричен заем не са взели участие г-н Иван Житиянов и г-н Теодор Добрев.

Г-н Иван Житиянов е член на Управителния съвет и представляващ публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и същевременно е член на Съвета на директорите и представляващ юридическото лице – насрещна страна. Предвид това обстоятелство, г-н Житиянов не е участвал в изготвянето и приемането на настоящия мотивиран доклад, респективно не е оказал влияние на останалите незаинтересовани членове нито при изготвянето, нито при приемането на настоящия мотивиран доклад.

Г-н Теодор Добрев е член на Управителния съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и същевременно е член на Съвета на директорите на юридическото лице – насрещна страна по сделката. Предвид това обстоятелство, г-н Добрев не е участвал в изготвянето на настоящия мотивиран доклад. Предвид това обстоятелство, г-н Добрев не е участвал в изготвянето и приемането на настоящия мотивиран доклад, респективно не е оказал влияние на останалите незаинтересовани членове нито при изготвянето, нито при приемането на настоящия мотивиран доклад.

10. Описание на икономическата изгода за публичното дружество от сделката (чл. 46, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2):

Предложената сделка, в резултат на която, до 31.12.2023 г., при необходимост, „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД ще има възможност да сключва по своя инициатива, както и да ползва финансов ресурс от дъщерно дружество на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД г. което ще подпомогне управлението и развитието на дейността като на самото публично дружество, така и на дъщерните му дружества, включително и във връзка с възможността за проучване и навлизане на нови пазари.



11. Целесъобразност на предлаганата сделка

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и дъщерното му дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД функционират като икономическа група. В този смисъл, сключването на договори за предоставяне на паричен заем с дружество от групата е обичайна практика, тъй като чрез сделката публичното дружество ще има възможността да разполага свободно с парични средства за разрастването на дейността на Групата.

Заклучение

Въз основа на изложеното, Управителният съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД предлага на акционерите да приемат решение за одобряване сключването на предложената сделка, съгласно посочените условия и параметри, изложени в настоящия мотивиран доклад.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ:

DocuSigned by:
Paul Ivanov
.....0FC0F42927A3417:.....

Паун Иванов

Член на УС

DocuSigned by:
Nikoleta Stanailova
.....96D2FDA78704451:.....

Николета Станаилова

Член на УС

DocuSigned by:
Goyko Martinovic
.....C1BA9FDBBA4C4A:.....

Гойко Мартинович

Член на УС