



**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
АНЕКС КЪМ ДОГОВОР ЗА ПАРИЧЕН ЗАЕМ, СКЛЮЧЕН НА 02.09.2019 Г. МЕЖДУ „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС
СЪРВИСИС ГРУП“ АД И ДЪЩЕРНОТО МУ ДРУЖЕСТВО „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС“ ЕАД**

гр. София, 27.07.2020 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 сделка, изразяваща се в сключване на анекс към договор за паричен заем, сключен на 02.09.2019 г. (преди „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД да е придобило статут на публично дружество по Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)). В резултат на сключения анекс към 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 от ЗППЦК, тъй като сделката не представлява сделка по предоставяне на депозит от дъщерното дружество. Сключеният на 02.09.2019 г. договор по същността си представлява заем, 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 ползания заем, чрез изрично отправено до другата страна искане за усвояване или частични погасявания на заема.

Ето защо, при условие, 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 анекс към 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 анекс към Договор за паричен заем от 02.09.2019 г. 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 31.12.2019 г., представен на КФН и обществеността на 30.03.2020 г., и счетоводния баланс на индивидуална основа на публичното дружество към 31.03.2020 г., представен на КФН и обществеността на 22.05.2020г.

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 анекс към Договор за паричен заем от 02.09.2019 г.

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 анекс към договор за паричен заем от 02.09.2019 г. с дъщерното си дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД, с който анекс да бъде удължен срокът за връщане на заемната сума от 31.12.2020г. на 31.12.2021 г. и да бъде дадена възможност лихвата към датата на този доклад в размер на 2,25% да бъде изменена до 4% годишно, при наличие на съществена промяна на едномесечния EURIBOR.

На 02.09.2019 г. между „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД - заемополучател, придобило статут на публично дружество, по силата на решение № 1249 – ПД от 28.11.2019 г. и „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД – заемодател е сключен Договор за паричен заем, по силата на който заемодателят предоставя на заемополучателя в заем максимална сума в размер на до 4 000 000 (четири милиона) лева. Срокът за връщане на заема съгласно договора е до 31.12.2020 г.

В случай че общото събрание на акционерите на публичното дружество вземе овластително решение, към договора от 02.09.2019 г. ще се сключи анекс, с който ще се удължи срокът за връщане на заема, а именно до 31.12.2021 г., при лихва към датата на този доклад в размер на 2,25% и възможност за изменение до 4% годишно при съществена промяна на едномесечния EURIBOR.

След сключване на анекса от 01.01.2021 г., за публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД ще възникнат задължения към заинтересовано лице в размер на до 4 160 000 (четири милиона сто и шестдесет хиляди) лева, включващо максимална главница и максимална лихва по договора за заем.

След сключване на анекса ще възникнат задължения за публичното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД към заинтересовано лице, чиято стойност надвишава прага от 2 на сто от по-ниската стойност на активите на публичното дружество съгласно одитирания счетоводен баланс към 31.12.2019 г., представен на КФН на 30.03.2020 г. и последния изготвен счетоводен баланс към 31.03.2020 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 анекс към Договор за предоставяне на паричен заем, сключен на 02.09.2019 г., за максимална сума в размер на до 4 000 000 (четири милиона) лева, с който анекс да бъде удължен срокът за връщане на заемната сума от 31.12.2020 г. на 31.12.2021 г. и ще бъде дадена възможност лихвата, дължима от заемополучателя „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, която към датата на този доклад в размер на 2,25%, да бъде изменена 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, възлиза 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 30.03.2020 г. и последния изготвен счетоводен баланс, разкрит публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК на 22.05.2020г.

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 31.12.2019 г., съгласно който стойността на активите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД възлиза на 15 920 000 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 31.12.2019 г.	15 920 хил.лв.
2. Праг от 2 на сто от стойността съгласно ЗППЦК	318 хил.лв.
3. Сума на активите съгласно последния счетоводен баланс към 31.03.2020 г., разкрит публично	16 063 хил.лв.
4. Праг от 2 на сто от стойността съгласно ЗППЦК	321 хил.лв.

Предвид гореизложеното, задълженията, които ще възникнат в резултат на сключения анекс 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 анекс към договора за паричен заем 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):

С анекса заемополучателят ще се задължи да върне на заемодателя заема заедно с всички начислени и неплатени лихви в срок до 31.12.2021 г. При вземането на овластително решение по сделката за сключване на анекс към договора за паричен заем, акционерите следва да имат предвид, че от сключването на договора до момента „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е усвоило част от отпуснатата в заем сума. От сключването на договора за паричен заем до момента не са налице случаи на неизпълнение от страна на публичното дружество. Подлежащият на усвояване от „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД лимит е 4 000 хил. лв. и има револвиращ характер, като кредитът може да бъде усвояван и погасяван многократно в рамките на този лимит.

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 заинтересувани лица, съответно с участие на заинтересувано 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 77.40 % 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 юридическите лица, които са страна по сделките. 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 анекс към договор за предоставяне на услуги с „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е г-н Любомир Минчев, тъй като той пряко контролира публичното дружество и същевременно упражнява контрол върху юридическото лице, което е насрещна страна по сделката. Следователно, налице е заинтересованост по смисъла на чл. 114, ал. 7, предложение пето, т. 2, хипотеза втора 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 77.40% (по данни от Централен депозитар АД към 16.06.2020г).

7.2. 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 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 над 25 на сто 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 анекс към договор за предоставяне на паричен заем, сключен на 02.09.2019 г., акционерът Любомир Минчев, притежаващ 77.40% от капитала на публичното дружество не може да упражнява правото си на глас относно сключването на сделката, описана в настоящия мотивиран доклад, на общото събрание на акционерите, на което ще бъде разглеждана сделката.

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. 3 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. 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 анекс към договор за паричен заем, сключен на 02.09.2019 г. 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 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.

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 ще възникне задължение за публичното дружество към заинтересовано лице, ще подпомогне за 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. Сключването на анекс към договор 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.

Заключение

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.



Паун Иванов
Член на УС



Николета Станаилова
Член на УС



Гойко Мартинович
Член на УС