

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

ВИД НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА: ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ, СВОБОДНО ПРЕХВЪРЛЯЕМИ АКЦИИ

БРОЙ НА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА: 12 500 000 БРОЯ С ЕДИНИЧНА НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ ОТ 1 ЛВ.

ISIN КОД НА ЕМИСИЯТА: BG1100017190

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа („Документът“) и Допълненията към него се отнасят до допускането до търговия на регулиран пазар („Листването“) на 12 500 000 обикновени акции, („Предлаганите акции“, „Листваните акции“), издадени от „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД („Дружеството“ или „Компанията“).

Съгласно предварителния график, търговията с Предлаганите акции ще започне веднага след допускането им до търговия на Основния пазар на Българска Фондова Борса (БФБ).

Настоящият Документ за предлаганите ценни книжа и Допълненията към него съдържат цялата информация за емисията, необходима за вземане на инвестиционно решение, включително за основните рискове, свързани с предлаганите ценни книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят и с Регистрационния документ, преди да вземат инвестиционно решение. Регистрационният документ, заедно с Документа за предлаганите ценни книжа, Резюмето и Допълненията към тях представляват съвкупно Проспект. Проспектът съдържа цялата информация, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които се предлагат чрез публично предлагане, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на Емитента, както и на правата, свързани с ценните книжа.

Инвестирането в Предлаганите акции е свързано с висок риск, характерен за дяловите финансови инструменти, както и риск, свързан с бизнеса на Дружеството. Рисковите фактори, свързани с Предлаганите акции, са представени в Настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, т.2 Рискови фактори.

Търговията с Листваните Акции ще се извършва единствено на Българска фондова борса. Предлаганите акции са издадени съгласно българското законодателство.

Инвеститорите също приемат, че: i) не разчитат на „Елана Трейдинг“ АД („Елана Трейдинг“, „Мениджъра“) или на лица, свързани с Мениджъра, във връзка с проучването на точността на каквато и да е информация, съдържаща се в Настоящия Документ, или с техните инвестиционни решения; ii) разчитат единствено на информацията, съдържаща се в Настоящия документ, и никое лице не е било овластено да представи каквато и да е информация или да прави каквито и да са декларации във връзка с Дружеството или Предлаганите Акции, различни от съдържащите се в Настоящия Документ и/или Регистрационния документ, а ако такива все пак са направени, тази различна информация или декларации не трябва да се приемат за потвърдени от Дружеството или от Мениджъра.

Настоящият документ за ценни книжа и допълненията към него са одобрени от Комисията за финансов надзор (КФН), в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129. КФН одобрява настоящия документ за ценни книжа и допълненията единствено ако отговарят на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и последователност. Това одобрение не следва да се разглежда като потвърждение на качеството на ценните книжа, предмет на настоящия документ за ценни книжа. Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа.

ДАТАТА НА ТОЗИ ДОКУМЕНТ Е 11.11.2019 Г.

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОТГОВОРНОСТ

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, в качеството му на Емитент на Предлаганите акции, и инвестиционен посредник „Елана Трејдинг“ АД, в качеството му на Мениджър на Предлагането („Мениджър“), поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се в този Документ информация. Представляващите „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и „Елана Трејдинг“ АД (вж. „Отговорни лица“) декларират с подписите си, положени в края на Документа, че, доколкото им е известно, той съдържа цялата информация относно предлаганите ценни книжа, която е съществена в контекста на Предлагането, и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху точността или пълнотата ѝ. В допълнение, съгласно чл. 81, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и „Елана Трејдинг“ АД, декларират с подписите си, положени в края на Документа, че Проспектът отговаря на изискванията на закона.

Членовете на управителните органи на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и „Елана Трејдинг“ АД ще бъдат отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на финансовите отчети, (вж. „Отговорни лица“) ще бъдат отговорни заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите на Дружеството (вж. „Отговорни лица“) – за вреди, причинени от издадените одиторски доклади върху одитираните от тях финансови отчети на Дружеството. Данни за горепосочените лица са посочени в частта „Отговорни лица“ в настоящия Документ.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Термините и изразите, използвани с главни букви в настоящия Документ, които не са дефинирани по друг начин в него, имат значението, представено в „Съкращения и дефиниции“. В „Съкращения и дефиниции“ се обясняват и някои използвани съкращения.

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, в този Документ термините „ние“, „нас“, „нашата“ и други подобни се отнасят до „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Дружеството или на ръководството се отнасят до Управителния съвет на Дружеството.

Нито Дружеството, нито „Елана Трејдинг“ АД дават гаранция за законосъобразността на инвестицията в Предлаганите Акции от страна на който и да е инвеститор.

Настоящият Документ има за цел да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствена цел оценяване на възможна инвестиция в Предлаганите Акции. В него се съдържа подбрана и обобщена информация, не се изразява ангажимент или признание, или отказване от право и не се създават никакви преки или косвени права към друг, освен към потенциален инвеститор в контекста на Предлагането.

Потенциалните инвеститори са изрично информирани, че инвестирането в Предлаганите Акции води до финансов риск и следователно следва да прочетат Проспекта в неговата цялост и по-специално раздела „Рискови фактори“ в този Документ, както и раздел „Рискови фактори“ в Регистрационния документ, при обмислянето на инвестиция в Предлаганите Акции. При вземането на инвестиционно решение, потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в Предлаганите Акции.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите Акции следва да се основава единствено на настоящия Проспект (и всякакви приложения към него), като се има предвид, че всяко резюме или описание, съдържащо се в настоящия Проспект, или правни разпоредби, счетоводни принципи или сравнение на такива принципи, корпоративна структура служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения.

Съдържанието на този Документ не трябва да се счита за правен, финансов, бизнес или данъчен съвет. За получаването на такъв съвет всеки потенциален инвеститор трябва да се консултира със собствен правен, финансов или данъчен консултант. Ако имате някакви съмнения относно съдържанието на този Документ, вие трябва да се консултирате с брокер, банков мениджър, адвокат, счетоводител или друг финансов съветник.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с Предлагането, различни от съдържащите се в

настоящия Документ и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Дружеството или „Елана Трејдинг“ АД.

Нито представянето на настоящия Проспект, нито каквото и да е предлагане, продажба или прехвърляне, направени въз основа на него след настоящата дата, при каквито и да е обстоятелства, не води до презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на Дружеството или Групата след настоящата дата или че информацията, представена в настоящия Проспект в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на Проспекта.

Във връзка с Предлагането, Мениджърът, действащ като инвеститор за собствена сметка, може да придобива Акции и в това си качество, може да запази, закупи, продаде, предложи за продажба или по друг начин да се разпорежи за собствена сметка с тези ценни книжа, други ценни книжа на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД или други свързани инвестиции във връзка с Предлагането или по друг начин. Мениджърът не възнамерява да разкрива размера на подобни инвестиции или сделки по друг начин, освен в съответствие с нормативните задължения да извърши това.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, финансовата информация в този документ е изготвена в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (“МСФО”), приети от Европейския съюз (ЕС).

Всеки, който обмисля да придобие от Предлаганите акции, следва да разчита на своето собствено проучване на Емитента, условията на Предлагането и на финансовата информация в този Документ.

Някои данни, съдържащи се в този Документ, включително финансова информация, са били предмет на закръглявания и приближения. Във връзка с това, в някои отделни случаи, сумата от числата в колона или ред в таблици, или процентни изчисления, съдържащи се в този документ, може да не отговаря точно на общата цифра, дадена в съответната колона или ред.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПАЗАРНА И ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Пазарната, икономическата и промишлената информация, използвана в този документ, е била извлечена от различни професионални и други независими източници. Точността и пълнотата на такава информация не са гарантирани.

Информацията, съдържаща се в този документ, отнасяща се до индустрията, в която оперират „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и конкурентите му (която може да включва оценки и приближения), е извлечена от обществено достъпна информация, включително публикации и оповестена информация, съгласно изискванията на действащото законодателство за ценните книжа и други нормативни актове. „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД потвърждава, че такава информация е коректно възпроизведена от нейните източници и, доколкото Дружеството е осведомено и е способно да установи, не са пропуснати никакви факти, които биха могли да представят възпроизведената информация неточно или подвеждащо. Все пак, Дружеството е разчитало на точността на тази информация, без да провежда независима проверка. Известна информация в Проспекта по отношение на България е извлечена от документи и други официални, публични и частни източници, включително на участници в капиталовите пазари и финансовия сектор в България. Не следва да се счита, че е налице пълна еднаквост в представената информация сред всички тези източници. Във връзка с това, Дружеството поема отговорност само за точното възпроизвеждане на извадки от съответните източници на информация. Дружеството не поема допълнителна или друга отговорност по отношение на възпроизведената информация.

ИНФОРМАЦИЯ ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА ДРУЖЕСТВОТО

С изключение на документите, към които препраща Проспекта, съдържанието на Интернет страницата на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД не представлява част от този Проспект.

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

- „ТБС Груп“, „Компанията“, „Дружеството“ - „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД;
- „Група ТБС“, „Групата“ – „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и неговите дъщерни дружества;
- „Инвестиционния Посредник“, „Мениджъра“ – „Елана Трейдинг“ АД;
- „Акции(те)“, „Предлаганите акции“, „Листваните акции“ – емисията акции - предмет на настоящото предлагане;
- „Предлагането“ – настоящето листване на акциите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД;
- „Проспект“ – настоящият проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на книгата на Емитента;
- „Регистрационен документ“ - Регистрационен документ, съдържащ информация за Емитента на ценните книжа (Част I на Проспекта);
- „Документ за предлаганите ценни книжа“ – Настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, съдържащ информация за ценните книжа, които са обект на публичното предлагане (Част II на Проспекта);
- „Резюме“ - Резюме (Част III на Проспекта);
- „КФН“ – Комисия за финансов надзор;
- „Заместник-председателят“ – заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“;
- „БФБ“ – „Българска фондова борса“ АД;
- „ЦД“ – „Централен Депозитар“ АД;
- „МСФО“ - Международните стандарти за финансова отчетност;
- „СД“ – Съвет на директорите;
- „УС“ – Управителен съвет;
- „ОСА“ – Общо събрание на акционерите;
- „ТЗ“ – Търговски закон;
- „ТР“ – Търговски регистър, воден от Агенцията по вписванията;
- „Устав (под условие)“ – Устав на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, приет на ОСА от 30.09.2019 г. с промени в съответствие със ЗППЦК, които влизат в сила при условие, че Дружеството придобие статут на публично дружество
- „ЗППЦК“ – Закон за публично предлагане на ценни книжа;
- „ЗПФИ“ – Закон за пазарите на финансови инструменти;
- „ЗМПЗФИ“ – Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- „ЗОЗ“ – Закон за особените залози;
- „Наредба № 38“ - Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- „ЕС“ – Европейски съюз.

СЪДЪРЖАНИЕ:

1.	ОТГОВОРНИ ЛИЦА	7
2.	РИСКОВИ ФАКТОРИ	8
2.1.	ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	8
2.2.	ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО	8
2.3.	БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА...8	
2.4.	РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА	8
2.5.	ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ	9
2.6.	ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА.....9	
2.7.	РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ.....9	
2.8.	ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ	9
2.9.	ВАЛУТЕН РИСК.....9	
2.10.	РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ	9
3.	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.....	10
3.1.	ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ	10
3.2.	КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ.....	10
3.3.	ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО.....	13
3.4.	ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА.....	13
4.	СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА.....	13
4.1.	ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	13
4.2.	ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	14
4.3.	ПРИЛОЖИМО ПРАВО	14
4.4.	ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА.....	14
4.5.	ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА.....	14
4.5.1.	ПРАВО НА ДИВИДЕНТ	14
4.5.2.	ПРАВО НА ГЛАС.....	15
4.5.3.	ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС.....	15
4.5.4.	ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА	16
4.5.5.	ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ.....	16
4.5.6.	ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ.....	16
4.5.7.	ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ.....	16
4.5.8.	ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ	17
4.5.9.	ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:.....	17
4.6.	ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ.....	17
4.7.	ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	18
4.8.	ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА.....	19
4.9.	ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ.....	19
5.	УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	19

5.1. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ С АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД ПРИЕМАНЕТО ИМ ЗА ТЪРГОВИЯ.....	19
5.2. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ	19
5.3. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ПОРЪЧКИТЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	20
5.4. УСЛОВИЯ, ПРИ КОИТО ТЪРГОВИЯТА С АКЦИИТЕ НА БФБ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНА ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНА.....	20
5.5. ЦЕНА НА ВЪВЕЖДАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ.....	21
6. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА.....	22
6.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО.....	22
6.2. ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.....	22
6.3. ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИЕ ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ.....	22
7. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	22
7.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР	22
7.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС...	22
7.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА.....	22
7.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТЪРЪД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ.....	22
8. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА.....	23
8.1. ДАННИ ЗА ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ	23
8.2. БРОЙ И КЛАС ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРОДАВАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ДЪРЖАТЕЛИТЕ.....	23
8.3. РАЗМЕР НА ДЯЛОВОТО УЧАСТИЕ НА ОСНОВНИЯ АКЦИОНЕР ПРЕДИ И СЛЕД ПРОДАЖБАТА.....	23
9. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	25
10. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ	25
11. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	25
11.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ.....	25
11.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ	25
11.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	26

1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД (Емитентът) се управлява от Управителен съвет (УС), който е в състав от петима членове:

- Иван Житиянов – Председател на УС и Изпълнителен директор;
- Теодор Добрев – член на УС;
- Паун Иванов – член на УС;
- Николета Станаилова - член на УС;
- Гойко Мартинович - член на УС.

Бизнес адресът на членовете на УС на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е гр. София, ул. „Панорама София“ № 6, Ричил Бизнес Център, Блок Б, ет. 2.

„Елана Трейдинг“ АД (Мениджърът) се управлява от СД, който е в състав от трима членове:

- Радослава Масларска – Председател на СД;
- Камен Колчев – Зам. председател на СД;
- Момчил Тиков – член на СД и Изпълнителен директор.

Бизнес адресът на членовете на СД на „Елана Трейдинг“ АД е гр. София, ул. „Лъчезар Станчев“ № 5, Софарма Бизнес Тауър, Сграда Б, ет. 12.

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е учредено през 2019 г. и към датата на настоящия Документ не е изготвяло годишни финансови отчети, които да подлежат на одит или да са в процес на одитиране.

Настоящият Проспект за публично предлагане съдържа комбинирана финансова информация за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД за периода 2016-2018 г., обхващаща неговите дъщерни дружества, съществували към края на 2018 г., която е изготвена предвид наличието на комплексна финансова история и необходимостта от представяне на проформа финансова информация съгласно Регламент (ЕС) 2019/980, както и доклад от независимите одитори „Ърнст и Янг Одит“ ООД, че за 2018 г. тази информация е подготвена правилно на посочената в бележките към нея база и че базата е в съответствие със счетоводните политики на Емитента. **„Ърнст и Янг Одит“ ООД** е със адрес София 1124, бул. "Цариградско шосе" № 47А, Полиграфия офис център, ет. 4 и е вписано в регистъра на одиторските предприятия под номер 108.

Проспектът съдържа информация от неодитиран комбиниран междинен финансов отчет на Дружеството, обхващащ неговите дъщерни дружества, съществували към 30.06.2019 г. Комбинираната финансова информация за периода 2016-2018, както и междинният комбиниран отчет за периода 01.01-30.06.2019 г., са изготвени от Росица Антонова с бизнес адрес гр. София, в.з. Малинова Долина, ул. Панорама София № 6, Бизнес Център Ричил, Бл. Б, ет. 2.

Декларации от отговорните лица са приложени към Проспекта.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа е свързано с различни рискове. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация, заедно с информацията за рисковите фактори, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции на Дружеството.

Последователността в представянето на рисковите фактори отразява виждането на Управителния съвет относно конкретната им значимост към настоящия момент за дейността на Дружеството.

2.1. ЛИПСВА ПАЗАР ЗА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Към настоящия момент няма потвърден от страна на инвеститори интерес към закупуване на Предлаганите акции и последните не са приети за търговия на БФБ. Дружеството не може да гарантира, че Акции ще бъдат търгувани и че обемите на търговия с тези акции ще бъдат постоянни или ще се подобряват. Възможно е в определени периоди продажбата на акции да е затруднена или невъзможна поради липса на инвеститорски интерес.

След приемането за търговия на Акции няма сигурност, че ще се създаде и ще съществува активен борсов пазар за тях или че емисионната им стойност ще отговаря на цената, на която те ще се търгуват на борсовия пазар. Ако не се създаде и няма активен борсов пазар за тези акции, пазарната цена и ликвидността им могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

2.2. ПАЗАРНАТА ЦЕНА НА АКЦИИТЕ МОЖЕ ДА СЕ ПРОМЕНИ НЕБЛАГОПРИЯТНО

Емисионната цена на акциите към момента на Предлагането не може да бъде показателна за пазарната им цена след приключването на Предлагането. Промените в цената на акциите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД могат да бъдат породени както от фундаменталното състояние на Дружеството, включително настоящи и очаквани финансови резултати от дейността, така и от икономическите и пазарни условия в България и косвено от пазарните и икономически условия в световната икономика.

Акционерите следва да имат предвид, че е възможно да настъпят събития, които да причинят резки колебания в пазарните цени на Акции, каквито и преди са се проявявали по отношение на акции на българския капиталов пазар и на международните финансови пазари, както и че е възможно подобни колебания да засегнат в неблагоприятна посока акциите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

Пазарната стойност на Акции ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да нараства или да намалява. Тези колебания на цените могат да доведат до това дадена ценна книга да струва в даден момент много по-малко, отколкото е закупена. Тази динамика на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в резултат на публично оповестена информация за финансовите резултати на Дружеството, промени в законодателството и други съществени събития.

Дружеството не гарантира на инвеститорите, че цената на неговите акции ще се запази стабилна и/или ще повишава своята стойност в бъдеще. „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД или, доколкото е известно на Дружеството, други лица не възнамеряват да осъществяват изкупуване на акции на Дружеството с цел запазване и/или повишение на пазарната цена на акциите след осъществяването на увеличението на капитала.

2.3. БФБ Е ЗНАЧИТЕЛНО ПО-МАЛКА И ПО-СЛАБО ЛИКВИДНА ОТ РАЗВИТИТЕ ПАЗАРИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Инвеститорите следва да имат предвид, че БФБ е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в повечето страни с развита пазарна икономика. Така, за акционерите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД няма гаранция, че котирането на акциите на Дружеството на БФБ ще гарантира активната им търговия и достатъчна ликвидност. Ниската ликвидност на БФБ води и до значителна амплитуда на движенията на ценните книжа и възможност цените да бъдат променени спекулативно от относително малки сделки.

2.4. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БЪЛГАРСКИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Все още има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа (въпреки прилагането на европейските директиви в тази област) и в

действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на законите и на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа, издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на цената на акциите на Дружеството.

2.5. ИНФЛАЦИЯТА МОЖЕ ДА НАМАЛИ РЕАЛНАТА ДОХОДНОСТ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Проявлението на инфлационния риск за акционерите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност за инвеститорите.

Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обичайно изпреварва инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията.

2.6. ПРОМЯНА НА РЕЖИМА НА ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ НА ИНВЕСТИЦИИТЕ В ЦЕННИ КНИЖА

Към датата на изготвяне на настоящия Документ реализираните капиталови печалби от продажбата на ценни книжа на публични дружества в България не подлежат на облагане с данък. Съществува риск този данъчен режим по отношение на облагане доходите от операции с ценни книжа да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на печалбите им от търговия с акциите на Дружеството.

2.7. РИСК ОТ РАЗВОДНЯВАНЕ НА СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

В Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина, дялът на акционерите може да бъде намален в резултат на увеличение на капитала, ако те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял от новите акции. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на собствения капитал и/или активите на същото, възможно е да се стигне и до намаляване на стойността на собствения капитал и/или активите на една акция на Дружеството.

2.8. ЛИПСА НА ГАРАНЦИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТИ

Въпреки че Дружеството възнамерява да разпределя най-малко 50% от подлежащата на разпределяне печалба за изминалата финансова година под формата на дивидент, няма гаранция, че такъв дивидент ще бъде изплатен. Финансовият резултат на Дружеството зависи от множество фактори, сред които умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара, в който оперира Дружеството, икономическото развитие на страната и региона и т.н. Ако „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД не реализира печалба, инвеститорите няма да получат дивиденди. Също така е възможно в рамките на дадени периоди или към дадени моменти паричните потоци и средства на Дружеството да се отклоняват съществено от неговата печалба и/или да не формират достатъчна наличност за изплащане на дивиденди.

2.9. ВАЛУТЕН РИСК

Настоящата емисия е деноминирана в лева. Валутен риск от инвестицията съществува за инвеститори, чиито средства са в щатски долари или друга валута, различна от лева и евро поради постоянните движения на валутните курсове. Валутният риск би могъл да се намали, чрез използване на инструменти за неговото минимизиране (хеджиране). Стабилността на валутния борд в България, както и доминиращите позиции на еврото на валутните пазари, частично ограничават наличието на този риск.

2.10. РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в *Регистрационния документ*, Раздел *“Рискови фактори”*.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ (СЪГЛАСНО ДОПЪЛНЕНИЕ КЪМ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ОТ 16.03.2020 Г.)

Заедно с дълготрайните активи, оборотният капитал се счита за част от оперативния капитал и се изчислява като от текущите активи се приспадат текущите пасиви.

Съгласно уведомлението за финансово състояние на Дружеството на индивидуална база за четвърто тримесечие на 2019 г., подадено към КФН на 24.01.2020 г., оборотният капитал на дружеството на индивидуална база към 31.12.2019 г. има отрицателна стойност в размер на -2 887 хил. лв.

Основен фактор за установената стойност е получен заем със срок 31.12.2020 г., предоставен на Дружеството през от неговото дъщерно дружество ТБС ЕАД. Към 31.12.2019, задълженията на Дружеството по получения от ТБС ЕАД заем възлизат на 2 892 хил. лв.

Произходът на горното задължение в контекста на преобразуването на Дружеството чрез отделяне на обособената дейност „Бизнес услуги“ от Телелинк България ЕАД на 14.08.2019 г. и последвалите финансови операции през м. септември и м. октомври 2019 г. е описан в Пояснителните бележки към подаденото на 24.01.2020 г. уведомление за финансово състояние на ТБС Груп АД на самостоятелна база, както следва:

„Основна част от отделените активи представляват инвестициите в дъщерни предприятия, извършващи дейност по направление „Бизнес услуги“, в размер на 15 718 хил. лв. и предоставени към тях заеми в размер на 5 702 хил. лв. Съществените отделени пасиви включват задължение по банков заем от „Уникредит Булбанк“ АД в размер на 5 702 хил. лв. и задължения към Телелинк Холдингс БВ (Холандия) в размер на 3 231 хил. лв., произтичащи от дължими на последното остатъчни плащания за покупка на част от обособените дялове в дъщерни дружества и за дивиденди, разпределени от последните преди отделянето им от „Телелинк България“ ЕАД.

Обособените с преобразуването задължения към Телелинк Холдингс БВ (Холандия) са погасени през м. септември 2019 г. Съответните плащания са финансирани с постъпления от частичното погасяване на обособените с отделянето вземания по предоставен заем към ТБС ЕАД. Обособените с преобразуването задължения по банков заем от „Уникредит Булбанк“ АД са погасени през м. октомври 2019 г. Погасяването е извършено чрез рефинансиране от ТБС ЕАД, заложено като предварително одобрена цел на първото усвояване по нов договор за банков финансиране между последното и Уникредит Булбанк АД. Разликата между формираното в резултат от рефинансирането задължение на Дружеството към ТБС ЕАД и остатъчните вземания на Дружеството по предоставен заем към ТБС ЕАД е оформена като получен заем от ТБС ЕАД. Към 31.12.2019, задълженията на Дружеството по последния възлизат на 2 892 хил. лв.“

Към същата дата, текущите активи на Дружеството на самостоятелна база възлизат на 87 хил. лв., а останалите му текущи пасиви на самостоятелна база освен горепосочения заем – на 82 хил. лв. Предвид посочените стойности, те могат да бъдат определени като относително несъществени спрямо общата величина на активите на самостоятелна база.

Предвид горепосочените данни, установеният отрицателен оборотен капитал на ТБС Груп АД на самостоятелна база се дължи изцяло на вътрешни за Групата операции. В този смисъл той не е свързан с риск от задължнялост към трети лица – кредитори извън Групата и не е показателен за нейния консолидиран оборотен капитал.

Съгласно неаудитираните консолидирани отчети на Групата към 31.12.2019 г., въз основа на които е изготвено уведомлението за финансово състояние на Дружеството на консолидирана база за четвърто тримесечие на 2019 г., подадено към КФН на 02.03.2020 г., оборотният капитал на Групата на консолидирана база, изчислен като разлика между консолидираните текущи активи и текущи пасиви към 31.12.2019 г., има положителна стойност в размер на 1,744 хил. лв.

Към датата на Допълнението на Документа за ценните книжа от 16.03.2020 г., Дружеството е на мнение, че Групата като цяло разполага с достатъчно оборотен капитал за нуждите на дейността си.

3.2. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Балансовата капитализация и задължнялостта на Групата за периода 2016–30.09.2019 г. са показани в следващите Таблица 1 по-долу.

Таблица 1: Отчет за финансовото състояние* – Собствен капитал и пасиви

Показатели (хил. лв.)	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	30.06.2019	30.06.2018	30.09.2019
Регистриран капитал	1,574	1,574	1,574	1,594	1,574	12,500
Законови резерви	100	100	100	100	100	317
Други резерви	0	0	0	0	0	-14,127
Неразпределена печалба	-304	-114	-3,014	1,501	3,343	1,477
Текуща печалба	7,664	4,676	5,247	2,839	4,487	5,938
Собствен капитал	9,034	6,236	3,907	6,034	9,504	6,104
Резерв от превалутиране	-565	-573	-675	-561	-555	-553
Общо собствен капитал	8,469	5,663	3,232	5,473	8,949	5,551
Нетекущи пасиви						
Задължения по лизинг	890	766	23	3,576	625	3,764
Доходи на наети лица	8	5	7	8	5	8
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	42	0	1	222	0	166
Отсрочени приходи	0	2,055	1,975	0	0	0
Пасиви по договори с клиенти	2,584	0	0	4,611	3,918	5,429
Общо нетекущи пасиви	3,524	2,826	2,006	8,417	4,548	9,367
Текущи пасиви						
Лихвоносни заеми и привлечени средства	5,312	1,845	4,047	8,771	5,693	10,784
Задължения по лизинг	538	277	14	1,426	279	1,556
Деривативи	0	0	7	0	0	0
Търговски и други задължения	27,038	32,934	25,087	26,775	18,025	18,339
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	130	1	1	330	1	324
Отсрочени приходи	0	4,918	4,481	0	0	0
Пасиви по договори с клиенти	10,000	0	0	7,803	4,119	3,898
Задължения за данък печалба	447	27	127	243	318	738
Общо текущи пасиви	43,465	40,002	33,764	45,348	28,435	35,640
Общо пасиви	46,989	42,828	35,770	53,765	32,983	45,007
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	55,458	48,491	39,002	59,238	41,932	50,558

*Комбиниран за периода 31.12.2016-30.06.2019 г. и консолидиран към 30.09.2019 г.

Източник: "Телелинк Бизнес Сървисис Груп" АД

Поради изготвянето на комбинирани финансови отчети за периода 31.12.2016-30.06.2019 г. собственият капитал на Групата за тези периоди е формиран като сума на основния капитал, резервите и неразпределената печалба на всички включени в нея дружества, съществували към края на съответните периоди, и следва да се представя само като обща сума в отчета на Групата. В този смисъл представената по-горе структура на комбинирания собствен капитал на Групата за този период не е изцяло съпоставима с тази, която тя би имала, ако беше консолидирана под ТБС Груп към съответните дати, и следва да се разглежда като условна.

В съответствие с правилата за отчитане на бизнес комбинация под общ контрол, при преобразуването на ТБС Груп в консолидирания отчет на Групата са формирани отрицателни други резерви, съответстващи на разликата между сумата на обособените в Дружеството инвестиции в дъщерни предприятия (15,718 хил. лв.) и сумата на частта от техните основни капитали, притежавана от ТБСГ Груп (1,590 хил. лв.), възлизаща на 14,127 хил. лв.

Допълнителна информация за вида, размера, срока и обезпечението на дългосрочните и краткосрочни банкови и други получени заеми, както и по отношение на останалите задължения (включително и за условните такива) през разглеждания период и към датата на настоящия Документ, е посочена в Раздел 8 „Операционен и финансов преглед“ и Раздел 9 „Заеми и структура на финансиране“ на Регистрационния документ, както и в комбинираната финансова информация за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД за периода 2016-2018 г. и комбинирания междинен финансов отчет на Дружеството към 30.06.2019 г., които са приложени към Проспекта.

Подробна информация за преобразуването на ТБС Груп, извършено на 14.08.2019 г., в резултат на което са обособени инвестициите в съществуващите към тази дата дъщерни дружества и са формирани неговият основен капитал и законови резерви, е посочена в Раздел 3 на Регистрационния документ и Решението за преобразуване и увеличение на капитала на Дружеството, приложено към Проспекта.

(СЪГЛАСНО ДОПЪЛНЕНИЕ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ОТ 16.03.2020 Г.)

Балансовата капитализация и задлъжнялостта на Групата към 31.12.2019 г. са показани в следващите Таблица 1.1 по-долу.

Таблица 1.1: Консолидиран неаудитиран отчет за финансовото състояние към 31.12.2019 г. – Собствен капитал и пасиви

Показатели (хил. лв.)	31.12.2019
Регистриран капитал	12,500
Законови резерви	317
Други резерви	-14,108
Неразпределена печалба	1,479
Текуща печалба	8,152
<i>Собствен капитал</i>	<i>8,340</i>
Резерв от превалутиране	-556
Общо собствен капитал	7,784
Нетекучи пасиви	
Задължения по лизинг	4,331
Доходи на наети лица	10
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	72
Отсрочени приходи	0
Пасиви по договори с клиенти	2,988
Общо нетекучи пасиви	7,401
Текущи пасиви	
Лихвоносни заеми и привлечени средства	4,124
Задължения по лизинг	1,883
Деривативи	0
Търговски и други задължения	27,318
Безвъзмездни средства, предоставени от държавата	328
Отсрочени приходи	0
Пасиви по договори с клиенти	4,939
Задължения за данък печалба	338
Общо текущи пасиви	38,930
Общо пасиви	46,331
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	54,115

Източник: „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД

Наличният към 31.12.2019 г. основен капитал в размер на 12,500 хил. лв. е формиран в резултат от внесения при основаването на ТБС Груп капитал от 50 хил. лв. и Преобразуването му от 14.08.2019 г., с което за сметка на отделените в Дружеството нетни активи са формирани допълнителен основен капитал в размер на 12 450 хил. лв. и общи резерви в размер на 217 хил. лв.

Горепосоченото формиране на отрицателни други резерви от разликата между сумата на обособените в Дружеството инвестиции в дъщерни предприятия и сумата на притежаваната от него част от техните основни капитали в съответствие с правилата за отчитане на бизнес комбинация под общ контрол е основен фактор за отчетените към 31.12.2019 г. консолидирани други резерви от -14,108 хил. лв.

3.3. ИНТЕРЕСИ НА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Пряко заинтересувани от Предлагането са всички Продавачи държатели на ценни книжа, посочени в Раздел 8, т. 8.1 на настоящия Документ, някои от които участват в управителните или надзорните органи на дружеството и/или неговото управление.

Към датата на настоящия Документ между мажоритарния акционер Любомир Минчев и Мениджъра е сключен договор за консултантски услуги. По силата на последния Мениджърът има право на възнаграждение, пропорционално на стойността на пласираните при предлагането ценни книжа, дължимо от мажоритарния акционер и други Продавачи държатели на ценни книжа, които би могло да се присъединят като страни по същия договор.

Към датата на настоящия Документ в настоящото Предлагане не са налице други договорености между Дружеството, негови акционери, Мениджъра, експерти и/или трети лица, въз основа на които Дружеството или Продавачите държатели на ценни книжа да дължат на горепосочените лица възнаграждение или някакъв друг вид облага, зависима от резултата от това Предлагане.

3.4. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на “Телелинк Бизнес Сървисис Груп” АД има за цел допускане на акциите на Дружеството до търговия на БФБ, като същите представляват целия съдебно регистриран капитал на Дружеството.

Настоящото предлагане няма за цел набиране на допълнителен капитал и по своята същност не е първично публично предлагане. Съответно, “Телелинк Бизнес Сървисис Груп” АД не очаква да получи приходи от допускането на неговите акции до търговия на регулиран пазар.

Акционерите и Управителният съвет желаят Дружеството да стане публично с цел повишаване популярността му сред инвестиционната общност, осигуряване на достъп на широк кръг инвеститори до акциите на компанията и разширяване на възможностите за финансиране на бъдещата му дейност. Публичният статут на Дружеството ще даде възможност за формиране на пазарна борсова цена на акциите му.

Някои от сегашните акционери на Дружеството възнамеряват да продадат изцяло или частично притежаваните от тях акции в “Телелинк Бизнес Сървисис Груп” АД. Допълнителна информация за тези намерения е предоставена в Раздел 8 “Продавачи държатели на ценни книжа” на настоящия Документ.

4. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРЕДЛАГАНЕ ЦЕННИ КНИЖА

4.1. ОПИСАНИЕ НА ВИДА И КЛАСА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Ценните книжа, предмет на Предлагането, са обикновени, поименни, свободно прехвърляеми акции, даващи на притежателя си право на 1 глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност.

ISIN кодът на емисията акции на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е **BG1100017190**.

С решение от 15.08.2019 г. едноличният собственик на капитала на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД към същата дата – „Телелинк Холдингс“ Б.В. приема Дружеството да придобие статут на публично дружество на основание чл. 110, ал.1, т. 2 от ЗППЦК, при условие, че КФН одобри Проспекта и впише емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН с цел търговия на регулиран пазар.

4.2. ФОРМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Акциите-предмет на предлагането, са безналични. Книгата на акционерите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД се води от [„Централен депозитар“ \(ЦД\)](#), с адрес: гр. София, ул. Три уши № 6, ет. 4.

4.3. ПРИЛОЖИМО ПРАВО

Предлаганите акции са емитирани съгласно законодателството на Република България и приложимото право относно Емисията е българското.

4.4. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията акции е български лева.

4.5. ОПИСАНИЕ НА ПРАВАТА, ОТНАСЯЩИ СЕ ДО ЦЕННИТЕ КНИЖА, ВКЛЮЧИТЕЛНО ВСЯКАКВИ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ТЕЗИ ПРАВА И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО НА ТЕЗИ ПРАВА

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми.

Обикновените акции на Дружеството, които са предмет на Предлагането, дават равни права на притежателите си.

Дружеството може да издава привилегирвани акции от различни класове, както и без право на глас, като акциите с еднакви права образуват отделен клас. Правата по привилегированите акции, ако има такива, се определят в решението на ОСА, с което е одобрено издаването им. Уставът (под условие) на Емитента, приложен към настоящия Проспект, не допуска издаването на акции на носител, както и на привилегировани акции, които дават на притежателите им право на повече от един глас в ОСА или на допълнителен ликвидационен дял. В Устава (под условие) на Дружеството няма изрична забрана за издаването на привилегировани акции, осигуряващи право на допълнителен или гарантиран дивидент, със или без право на предпочитание, със или без право на дял в дружественото имущество при ликвидация. Към датата на настоящия Документ Дружеството не е издавало и не предвижда издаването на привилегировани акции преди или след датата на Предлагането.

Уставът (под условие) на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД не предвижда ограничения при упражняване на правата по неговите акции. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг вид ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

Дружеството може да изкупува собствени акции въз основа на решение на ОСА и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред. Към датата на настоящия Документ Дружеството не е издавало и не предвижда издаването на акции със специфични права на обратно изкупуване преди или след датата на Предлагането.

4.5.1. ПРАВО НА ДИВИДЕНТ

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност.

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД възнамерява да разпределя най-малко 50% от реализираната нетна печалба за изминалата финансова година под формата на дивиденди. Дружеството разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в ТЗ, ЗППЦК и Устава на Дружеството.

Съгласно чл. 41, ал. 3 от Устава (под условие), Дружеството разпределя като дивидент не по-малко от 50% (петдесет на сто) от подлежащата на разпределяне печалба за съответната година/полугодие. ОСА взема решение за разпределяне на дивиденди след одобрение на годишния финансов отчет, съответно шестмесечния финансов отчет и в съответствие с предвиденото в ТЗ и ЗППЦК.

В случай, че ОСА приеме решение за разпределяне на дивидент, печалбата на Дружеството се разпределя в съответствие с Устава и при спазване условията на чл. 247а от ТЗ.

Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният, съответно шестмесечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент след надлежната му легитимация.

Уставът (под условие) на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД не предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и специални процедури за получаване на дивиденти от непребиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в 60-дневен срок от провеждането му. Изплащането на дивидента се извършва с помощта на ЦД. Емитентът превежда по сметка на ЦД сумата, подлежаща на изплащане, чрез неговата система след отчисляване на дължимите данъци, ако има такива. ЦД разпределя дивидентите по сметка на инвестиционните посредници, в които се съхраняват акциите.

В случаите, когато акциите са по собствена сметка, дивидентът се изплаща в касата на Емитента или с помощта на финансова институция, като решение за това се взема от ОСА, на което е гласуван дивидента. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в 60 дневен срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

4.5.2. ПРАВО НА ГЛАС

Общото събрание (ОСА) включва акционерите с право на глас, като всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД като такива с право на глас 14 дни преди датата на общото събрание. ЦД предоставя на Дружеството списъци на акционерите към горепосочената дата и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от [Закона за публичното предлагане на ценни книжа](#) (ЗППЦК).

Акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в ОСА от тяхно име, включително членове на УС на Дружеството, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис.

Изискванията по отношение на упълномощаването са описани в [чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК](#).

Публичното дружество е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за Общото събрание или при поискване след свикването му. Дружеството публикува на интернет страницата си образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, Дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Публичното дружество е длъжно да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.

В устава на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на Дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели. Към датата на този Документ, Уставът (под условие) на Емитента не предвижда такива допълнителни изисквания относно упълномощаването.

4.5.3. ПРЕДИМСТВЕНИ ПРАВА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА НОВОИЗДАВАНИ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

При увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличението.

При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права по смисъла на § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции от увеличението на капитала. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

Всяко лице, което желае, може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на притежаваните от него и/или придобити впоследствие права, разделени на Съотношението право/акция. Ако полученото число не е цяло, то се закръглява надолу до най-близкото цяло число.

Прехвърлянето на права чрез продажба (търговията с права) се извършва единствено на БФБ. Лицата, които желаят да продадат притежавани от тях права, следва да подадат поръчка за продажба до инвестиционния посредник, при когото са открити сметките им за права. Лицата, които желаят да закупят права, следва да подадат съответна поръчка за покупка до инвестиционен посредник-член на БФБ. За придобиването на права по други способности (например замяна или дарение) се прилагат разпоредбите на Правилника на ЦД.

4.5.4. ПРАВО НА ДЯЛ ОТ ПЕЧАЛБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Уставът (под условие) на Емитента и приложимото законодателство предвиждат единствено разпределението на дивиденди като способ за разпределяне на дял от печалбата в полза на акционерите на Дружеството.

Относно разпределянето на дивиденди, виж т. 4.5.1.

4.5.5. ПРАВО НА ЛИКВИДАЦИОНЕН ДЯЛ

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на ЦД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

4.5.6. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ПРАВА, КОИТО ДАВАТ АКЦИИТЕ:

- Право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението;
- Право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА;
- Право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване.

4.5.7. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на ОСА, взето с обикновено мнозинство от представените акции и в съответствие с изискванията на закона и предвидения в него ред. Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас само в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване и само при условията и реда на търгово предлагане по [чл. 149б от ЗППЦК](#).

Извън тази хипотеза в решението си ОСА определя:

- а. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;
- б. условията и реда, при които УС извършва изкупуването в определен срок, не по-дълъг от 5 години;
- в. минималния и максимален размер на цената на изкупуване.

Капиталът на Дружеството не може да бъде намаляван чрез принудително обезсилване на акциите.

За изкупуването се прилагат изискванията на [чл. 111, ал. 5-9 от ЗППЦК](#) и съответните разпоредби на [Търговския закон](#) (ТЗ). Решението за обратно изкупуване се вписва в ТР.

4.5.8. ПРАВО И УСЛОВИЯ ЗА КОНВЕРТИРАНЕ НА АКЦИИ

Обикновените акции не могат да бъдат конвертирани в друг клас акции, както и в друг тип финансови инструменти.

4.5.9. ПРАВА НА МИНОРИТАРНИТЕ АКЦИОНЕРИ:

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко пет на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и самото Дружество. Лицата по предходното изречение могат:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на неговите членове на управителните и контролните органи и на прокуристите;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролатори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на ОСА на Дружеството или овластяване на техен представител да свика ОСА по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОСА по реда на [чл. 223а от ТЗ](#).
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие, акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала, могат да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала на Дружеството, могат да поискат от УС свикване на ОСА. Ако в едномесечен срок от искането, то не бъде удовлетворено или ако ОСА не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на Дружеството свиква ОСА или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

4.6. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ

Съгласно Устава (под условие) на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, всички акции от капитала на Дружеството са свободно прехвърляеми между акционери или между акционери и трети лица и се прехвърлят съобразно реда за прехвърляне на безналични акции при спазване на разпоредбите на българското законодателство. Прехвърлянето на акциите има действие от регистрацията в ЦД.

Известни ограничения в свободното прехвърляне на акциите като безналични ценни книги са предвидени в [Закона за особените залози](#) (ЗОЗ), [Гражданския процесуален кодекс](#) и [Наредба № 38](#) на КФН в случай на наложен заповор или учреден особен залог върху ценните книжа.

Съгласно чл. 18 от ЗОЗ подлежащите на вписване обстоятелства при учреден особен залог върху ценните книжа се вписват в ЦД. Като последица от вписванията в регистрите всяко лице, на което залогът може да бъде противопоставен, придобива правата върху заложеното имущество, обременени със залога, и има положението на залогодател. В случай на неизпълнение на обезпеченото със залог по реда на ЗОЗ задължение заложният кредитор може да пристъпи към изпълнение върху заложените ценни книжа.

При налагане на заповор заповорното съобщение отново се изпраща до ЦД, след което ЦД уведомява незабавно съответния регулиран пазар, където се търгуват ценните книжа. Заповорът има действие от момента на връчването на заповорното съобщение и обхваща всички имуществени права по ценната книга. От получаване на заповорното съобщение, безналичните ценни книжа преминават на разпореждане на държавния или частния съдебен изпълнител, защото служат като обезпечение за изпълнението на задължението на длъжника по обезпечителното или изпълнително производство. След налагането на заповора вискателят може да поиска:

- възлагане на вземането по ценната книга за събиране или вместо плащане;

- извършване на публична продан.

Безналичните ценни книжа се продават чрез банка по установения за тях начин. Съдебният изпълнител действа от свое име за сметка на длъжника.

След регистрация на акциите за търговия на БФБ, покупките и продажбите на акциите ще се извършват както на регулиран пазар или многостранна система за търговия чрез инвестиционен посредник, така и извън регулиран пазар, при спазване от страна на инвестиционния посредник, сключил сделките, на изискванията относно оповестяване на информация. Прехвърлянето на акциите има действие от момента на регистрацията от ЦД.

За да закупят или продадат акции на регулиран пазар, инвеститорите следва да подадат поръчки „купува“ или „продава“ до инвестиционния посредник, чийто клиенти са. След сключване на сделка на регулиран пазар инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД. След осъществяване на сетълмента (изпълнението на сключената сделка), акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Прехвърлянето на акциите извън регулиран пазар се осъществява съгласно предварително сключен пряко между страните договор за покупко-продажбата на книжата. В този случай, лицата по сделката, за да осъществят прехвърлянето на акциите в ЦД, следва да представят данни и документи пред лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира сделката на БФБ като сключена извън регулирания пазар и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник, действащ като регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрацията на сделката в ЦД.

Съгласно Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, ИП нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Поради това акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или наложен заповор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продават, докато тази пречка не отпадне. Забраната по предходното изречение в случай на учреден залог не се прилага, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените акции, и е налице изрично съгласие на заложния кредитор в предвидените в Закона за особените залози случаи. Забраната за прехвърляне на заложените акции не се прилага и в случай, че залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба №38 или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът на инвестиционния посредник се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството се извършва по реда и при условията на [Закона за публичното предлагане на ценни книжа](#), [Закона за пазарите на финансови инструменти](#), [Наредба № 38](#) и другите подзаконовни нормативни актове по прилагането на ЗППЦК и ЗПФИ, [Правилника на Българска фондова борса](#) и [Правилник на „Централен Депозитар“ АД](#).

4.7. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЗА ЗАДЪЛЖИТЕЛНО ПОГЛЪЩАНЕ/ВЛИВАНЕ И/ИЛИ ПРАВИЛА ЗА ПРИНУДИТЕЛНО ИЗКУПУВАНЕ ИЛИ РАЗПРОДАЖБА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Не е налице приложимо за емитента национално законодателство относно търговите предложения, което да може евентуално да осуети търгови предложения.

Акциите на Дружеството могат да бъдат обект на принудително изкупуване в хипотезата на чл. 157а от ЗППЦК. Съгласно тази разпоредба, лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко в случаите по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да закупи акциите с право на глас на останалите акционери без за това да е необходимо тяхното съгласие.

Аналогично на предвиденото в чл. 157а ЗППЦК, разпоредбата на чл. 157б ЗППЦК дава право на напускане на миноритарните акционери. Съгласно тази разпоредба, всеки миноритарен акционер има право да поиска от

лицето, придобило в резултат на търгово предлагане поне 95% от акциите с право на глас на Дружеството, да изкупи неговите акции в тримесечен срок от приключване на търговото предлагане. Мажоритарният акционер, придобил поне 95% от акциите с право на глас, е длъжен да купи акциите на миноритарния акционер в срок до 30 дни от получаване на искането, като цената на продажбата не може да е по-ниска от цената по търговото предложение.

4.8. ТЪРГОВИ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

До момента Дружеството не е било обект на търгови предложения, включително на предложения от трети лица за публично изкупуване на контролен пакет от акционерния капитал.

4.9. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ

Инвеститорите следва да имат предвид, че данъчното законодателство на държавата на инвеститора и на Република България може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход.

Инвестицията в предлаганите ценни книжа не е свързана със специален за този вид инвестиции данъчен режим.

5. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

5.1. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ С АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СЛЕД ПРИЕМАНЕТО ИМ ЗА ТЪРГОВИЯ

С издаване на потвърждение на настоящия проспект, КФН ще впише акциите от капитала на Дружеството, във водения регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар, съответно ще впише Дружеството в регистъра на публичните дружества.

Началната дата на въвеждане на акциите за търговия на регулиран пазар се определя с решение на Съвета на директорите на БФБ, след получаване на искане за приемане на акциите на Дружеството за търговия. От тази дата всеки акционер може да предлага притежаваните от него акции за продажба, а всеки потенциален инвеститор – да подава поръчки за покупка чрез лицензиран инвестиционен посредник. Всеки инвеститор е свободен да определя параметрите на подаваната от него поръчка изцяло по собствено желание при спазване на разпоредбите на законовите и подзаконовите нормативни актове. Няма срок (крайна дата) за търговия с акциите на Дружеството. Инвеститорите подават поръчки за сделки с акции на дружеството лично, чрез своите законни представители или чрез пълномощник, упълномощен с изрично, нотариално заверено пълномощно. Поръчки за сделки с акции на дружеството на регулиран пазар, могат да бъдат подавани единствено чрез лицензиран инвестиционен посредник. Сделките с акции на дружеството на регулиран пазар, се извършват след сключване на писмен договор с лицензиран инвестиционен посредник и подаване на поръчка, с нормативно определени реквизити.

При сключване на договор и подаване на поръчки клиентът, неговият законен представител или пълномощник се легитимират пред служител на инвестиционния посредник с документ за самоличност и представят изискваните от посредника документи за легитимация.

Инвестиционният посредник при приемане на поръчки за сделки с финансови инструменти извършва проверка за спазване на нормативно установените изисквания. В случай, че при проверката по предходното изречение не се установят отклонения от установените изисквания, инвестиционният посредник изпълнява подадените клиентски поръчки, като ги въвежда за изпълнение в системата за търговия на БФБ.

Акционерите и инвеститорите могат да получат информация за цените и обема на сключените борсови сделки с акции на Дружеството, за цените и обема на търсене и предлагане на акциите и друга инвестиционна информация от лицензираните инвестиционни посредници. Такъв вид информация може да бъде получена чрез интернет страницата на БФБ /www.bse-sofia.bg/, от специализирани електронни адреси за финансово-инвестиционна информация, от финансовата преса и други подобни източници.

5.2. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАПЛАЩАНЕ НА ЦЕНАТА И ЗА ПОЛУЧАВАНЕ НА УДОСТОВЕРИТЕЛНИТЕ ДОКУМЕНТИ

Вторичната търговия с акциите на дружеството ще се осъществява в съответствие със ЗПФИ и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, правилата и оперативните процедури на БФБ и ЦД. Заплащането на акциите се извършва от съответния инвестиционен посредник по правилото „доставка срещу

заплащане“ съгласно правилата на „Централен Депозитар“ АД. В тази връзка инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на акции, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, още при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери и гарантира по приемлив за посредника начин, че ще изпълни задължението си за плащане.

Удостоверителен документ (депозитарна разписка) за закупените на БФБ акции се издава от „Централен депозитар“ АД по изрично искане на съответния акционер чрез инвестиционния посредник, през който са закупени съответните акции. Удостоверителният документ може да бъде получен лично от акционера или от упълномощено от него с нотариална заверка на подписа лице, на адреса на инвестиционния посредник, чрез когото е поискано неговото издаване.

5.3. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОТТЕГЛЯНЕ НА ПОРЪЧКИТЕ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Условията, редът и срокът за оттегляне на поръчка за покупка/продажба на акции на регулиран пазар са уредени в ЗПФИ, Наредба № 38 на КФН и в Правилника на БФБ. При търговия с ценни книжа на регулиран пазар всеки инвеститор може да оттегли подадената до инвестиционен посредник поръчка за покупка/продажба на акции по всяко време и в размер на неизпълнената част от поръчката. Закупените преди оттегляне на поръчката акции са за сметка на инвеститора.

5.4. УСЛОВИЯ, ПРИ КОИТО ТЪРГОВИЯТА С АКЦИИТЕ НА БФБ МОЖЕ ДА БЪДЕ ОТМЕНЕНА ИЛИ ВРЕМЕННО ПРЕУСТАНОВЕНА

След вписване на акциите от капитала на дружеството в регистрите на КФН, за същите ще бъде поискано допускане за търговия на БФБ. Допускането до търговия на регулиран пазар може да не се осъществи, ако КФН постанови решение с отказ да бъде потвърден настоящия проспект, както и в случай, че СД на БФБ откаже допускането на акциите до търговия.

След началната дата на въвеждане за търговия на БФБ, търговията може да бъде отменена или временно преустановена съобразно нормативната уредба и условията по ЗППЦК, ЗПФИ, ЗПЗФИ и Правилника на БФБ. Публичното предлагане на акции на дружеството може да бъде временно или окончателно спряно при условията и по реда на чл. 212, ал. 1, т. 4 и т. 10 от ЗППЦК, а именно когато КФН, съответно зам.-председателят установи, че поднадзорни лица, техни служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции или сключват сделки за сметка на поднадзорни лица, техни ликвидатори или синдици, както и довереници на облигационерите, с действие или бездействие нарушават този закон, актовете по прилагането му, решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите. В този случай комисията, съответно заместник-председателят, може да наложи принудителна административна мярка, с която, в съответствие с разпоредбата на чл. 212, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки или, в съответствие с разпоредбата на чл. 212, ал. 1, т. 10 от ЗППЦК да спре окончателно продажбата или извършването на сделки с тези ценни книжа.

Зам. - Председателят на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, може да наложи принудителна административна мярка и да спре търговията с тези ценни книжа и при условията и по реда на чл. 20, ал. 3, т. 3 от Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМСФЗФИ), а именно за предотвратяване и преустановяване на административните нарушения на ЗПМСФЗФИ, на Регламент (ЕС) № 596/2014 и на актовете по прилагането му, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на надзорната дейност от комисията или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите.

Съгласно чл. 181, ал. 1 от ЗПФИ пазарният оператор (БФБ) може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара. Пазарният оператор оповестява публично решението за спиране на търговията с финансови инструменти или за отстраняването на финансови инструменти от търговията и уведомява за това комисията. Комисията предоставя информацията по изречение първо на компетентните органи на другите държави членки.

Съгласно чл. 85, ал.2 от ЗППЦК в периода между издаване на потвърдението на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, са длъжни най-късно до изтичането на

следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготвят допълнение към проспекта и да го представят в комисията. Резюмето, както и неговите преводи също се допълват, ако това е необходимо с оглед новата информация, включена в допълнението на проспекта. Съгласно ал. 4 на същия член, Комисията отказва да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай комисията може да спре окончателно публичното предлагане или търговията с ценните книжа по реда на чл. 212.

Съгласно чл. 92з, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, Комисията може да спре публично предлагане или допускане до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са били нарушени.

Чл. 276 от ЗПФИ също дава правомощия на Комисията в случай, че установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно заместник-председателят, да спре търговията с определени финансови инструменти, да спре предлагането или продажбата на финансови инструменти в случаите на чл. 40, чл. 41 и чл. 42 от регламент (ЕС) № 600/2014, да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти, както и да предприеме други действия по чл. 276 от ЗПФИ.

Дружеството не предвижда обстоятелства, различни от законово установените, при които допускането до търговия, съответно търговията с ценни книжа може да бъде отменена или временно преустановена.

5.5. ЦЕНА НА ВЪВЕЖДАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ (СЪГЛАСНО ДОПЪЛНЕНИЕ КЪМ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ОТ 18.12.2019 Г.)

Първоначалната цена, на която ще се предлагат акции на Дружеството на БФБ след приемането им за търговия ще бъде в размер на 7.60 лв. за една акция. Цената е определена от мажоритарния собственик на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД Любомир Минчев (в ролята му на основен Продаващ държател на акции) на база заявения предварителен интерес от страна на потенциални инвеститори, както и на база сравнителната стойност на компании, които според него могат да се разглеждат като аналози на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД.

Любомир Минчев в ролята му на основен Продаващ държател на акции се ангажира да не продава на цена по-ниска от посочената в горния абзац до изтичането на посочения в т.8.3 от Документа за ценни книжа срок, а именно до края на 2021 г.

Останалите „Продаващи държатели“ (виж т.8 по-долу) също се ангажират да не продават на цена по-ниска от посочената в по-горния абзац до изтичането на посочения в т.8.2 от настоящия Документ, а именно до края на 2020 г..

6. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИЯТА

6.1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА КООРДИНАТОРИТЕ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

С решение от 15.08.2019 г. на едноличния собственик на Дружеството към същата дата, за Мениджър на Предлагането е избран Инвестиционния посредник „Елана Трейдинг“ АД („Мениджър“). Мениджърът ще изпълнява функции в съответствие с изискванията на българското законодателство и съгласно договора за консултантски услуги, сключен между него и Любомир Минчев („Договор за посредничество“).

Предлаганите акции не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане, съответно няма и няма да има лица, които ще поемат цялата или част от емисията.

6.2. ДЕПОЗИТАРНА ИНСТИТУЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.

Депозитарна институция за акциите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

6.3. ПЛАТЕЖЕН АГЕНТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ИЗПЛАЩАНИЕТО ОТ ЕМИТЕНТА ДИВИДЕНТИ

Изплащането на гласуваните на ОСА дивиденди се извършва чрез Централен депозитар АД, с адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

7. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

7.1. КАНДИДАТСТВАНЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

Непосредствено след потвърждението на Проспекта от КФН, Емитентът ще подаде заявление до БФБ за приемане на акциите за борсова търговия. Последната може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, като предварителните очаквания са това да стане на или около 30.11.2019 г.

Освен на БФБ, Дружеството не възнамерява да кандидатства за допускане на неговите акции за търговия на други регулирани пазари, на пазари на трети държави, на пазари за растеж на МСП или МСТ, освен БФБ.

7.2. РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, НА КОИТО ВЕЧЕ СА ДОПУСНАТИ ЗА ТЪРГОВИЯ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към датата на този Документ, акции на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД от същия или друг клас, не се търгуват на регулиран пазар на ценни книжа.

7.3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕДНОВРЕМЕННО ПУБЛИЧНО ИЛИ ЧАСТНО ПЛАСИРАНЕ НА СЪЩИЯ ИЛИ ДРУГ КЛАС ЦЕННИ КНИЖА

Няма друга публична или частна подписка за акции от същия или друг клас, или за други ценни книжа, които да се организират едновременно с издаването на Предлаганите акции, и за които ще се иска приемане за търговия на БФБ.

7.4. ДАННИ ЗА СУБЕКТИТЕ, КОИТО ИМАТ ТЪРГОВИЯ КАТО МАРКЕТ-МЕЙКЪРИ

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които, като маркет-мейкъри по смисъла на [Правилата на БФБ](#), да осигуряват ликвидност на акциите чрез поддържане на котировки „купува“ и „продава“. Дружеството, както и акционерите му и Мениджърът на емисията, не са предвидили каквито и да е действия за ценовото стабилизиране на Предлаганите акции.

8. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

8.1. ДАННИ ЗА ПРОДАВАЩИТЕ ДЪРЖАТЕЛИ

Всеки от настоящите акционери, а именно:

- Любомир Минчев,
- Иво Евгениев,
- Спас Шопов,
- Иван Житиянов,
- Паун Иванов,
- Йордан Попов и
- Йордан Велчев,

ще може да продава на БФБ притежаваните от него акции в сроковете и условията, посочени по-долу.

8.2. БРОЙ И КЛАС ЦЕННИ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРОДАВАТ ОТ ВСЕКИ ОТ ДЪРЖАТЕЛИТЕ (СЪГЛАСНО ДОПЪЛНЕНИЕ КЪМ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ОТ 18.12.2019 Г.)

На 17.12.2019 г. Настоящите акционери в Дружеството са подписали Споразумение за забрана на разпореждане с акции (Lockup Agreement, „Споразумението“, определящо каква част от притежаваните от тях акции и при какви условия ще бъде предложена за продажба до края на 2020 г. Съгласно Споразумението, Настоящите акционери възнамеряват да продадат на БФБ до 30% (3,750,000 броя) от съществуващите акции на Дружеството до края на 2020 г. В това число, Любомир Минчев ще има правото да продаде до 23.825% (2,978,126 броя акции), Спас Шопов и Иво Евгениев – до 3.0875% (385,937 броя акции) всеки, а останалите четирима Настоящи акционери на Дружеството няма да имат правото да продават акции в рамките на посочения период.

В допълнение, съгласно Споразумението, Любомир Минчев ще има правото да предложи още до 6.175% (771,874 броя акции) с оглед достигане на предлагането до общо 30%, в случай че и доколкото Спас Шопов и Иво Евгениев не упражнят или упражнят частично посочените в горния абзац права да продадат акции на БФБ.

В рамките на посочения по-горе брой, Любомир Минчев, Спас Шопов и Иво Евгениев може да продават акции както следва:

- като част от предлагането към инвеститори;
- в рамките на процедура по обратно изкупуване на акции, която Компанията може да организира съгласно чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК;
- в изпълнение на договори за продажба с уговорка за обратно изкупуване (репо сделки) на Съществуващи акции.

8.3. РАЗМЕР НА ДЯЛОВТО УЧАСТИЕ НА ОСНОВНИЯ АКЦИОНЕР ПРЕДИ И СЛЕД ПРОДАЖБАТА (СЪГЛАСНО ДОПЪЛНЕНИЕ КЪМ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ОТ 18.12.2019 Г.)

Към датата на този Документ, основният акционер Любомир Минчев притежава пряко 10 456 250 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 83.65% от общия капитал на Дружеството.

Заедно с останалите Настоящи акционери, основният акционер е страна по подписаното на 17.12.2019 г. Споразумение, съгласно което той ще има правото да продаде до 23.825% (2,978,126 броя акции) до края на 2020 г., а в случай, че и доколкото Спас Шопов и Иво Евгениев не упражнят или упражнят частично посочените в т. 8.1. права да продадат акции на БФБ, ще има правото да предложи още до 6.175% (771,874 броя акции) с оглед достигане на предлагането до общо 30%.

В случай, че Основния акционер продаде до края на 2020 г. цялото предлагано от него количество акции в рамките на Споразумението, а именно 23.825% (2,978,126 броя акции), то в края на 2020 г. той ще притежава 59,825% от общия капитал на Дружеството (7,478,124 акции). В случай, че и доколкото Спас Шопов и Иво Евгениев не упражнят своите права да продадат акции на БФБ съгласно Споразумението и Основният акционер предложи и продаде още 6.175% (771,874 броя акции), както е посочено в т. 8.2. по-горе, то в края на 2020 г. той ще притежава не по-малко от 53.65% от общия капитал на Дружеството (6,706,250 акции).

8.4. СПОРАЗУМЕНИЕ ЗА ЗАБРАНА ЗА РАЗПОРЕЖДАНЕ С АКЦИИ (СЪГЛАСНО ДОПЪЛНЕНИЕ КЪМ НАСТОЯЩИЯ ДОКУМЕНТ ОТ 18.12.2019 Г.)

На 17.12.2019 г. между всички посочени в т. 8.1. Настоящи акционери на Дружеството е подписано Споразумение за забрана на разпореждане с акции (Lockup Agreement), съгласно което в периода от датата на подписването му до 31.12.2020 г. всеки от Настоящите акционери съгласно т. 8.1. се задължава да не залага, продава и/ или да се разпорежда по какъвто и да е начин със притежаваните от него акции, освен в случаите и за количествата акции, посочени в т. 8.2. от настоящия Документ.

Със същото Споразумение, мажоритарния акционер Любомир Минчев ще се ангажира да запази не по-малко от 6 375 000 акции, представляващи 51% от капитала на Дружеството, до края на 2021 г.

Записаните в Споразумението ограничения няма да се прилагат в случаи на разпореждане при дарение от Настоящ акционер в полза на съпруг, низходящи, възходящи, братя или сестри, при условие че приобретателят приеме да спазва същите условия на Споразумението, както и при промяна в контрола върху Дружеството, включително в резултат от преобразуване, издаване, прехвърляне, продажба или разпореждане, водещи до придобиване от трето лице на повече от 51% от правата на глас в Общото събрание на акционерите, разпореждане с цялото или значителна част от имуществото, прекратяване или ликвидация на Дружеството, при спазване на приложимото законодателство.

9. РАЗХОДИ НА ЕМИТЕНТА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Разходите, свързани с публичното предлагане на акции на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, са представени в Таблица 2 по-долу. В нея не са включени разходи, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството, приемане за търговия на други организирани пазари и/или последващи емисии ценни книжа. Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството.

Таблица 2: Разходи на Емитента по настоящата емисия

Вид разходи (приблизителни)	стойност (лв.)
Такса за потвърждение на проспекта от КФН	-
Такси към Централен Депозитар АД *	1 080
Допуска не за търговия на БФБ	500
Възнаграждение на инвестиционния посредник **	30 000
Общо разходи	31 580

*Таксата за ЦД включва таксата за ISIN и такса за регистрация на акциите в ЦД.

**Възнаграждението на Инвестиционния посредник е за администриране и регистриране на емисията, включително изготвяне на всички части на Проспекта и комуникация със съответните институции, заети в процеса по публично предлагане на ценни книжа.

Не се дължат допълнителни годишни такси, свързани с настоящата емисия.

За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с акции на регулиран пазар, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ и ЦД).

10. РАЗВОДНЯВАНЕ (НАМАЛЯВАНЕ) СТОЙНОСТТА НА АКЦИИТЕ

При вторично публично предлагане (допускане на съществуващи преди предлагането акции до търговия на регулиран пазар), представянето на информация по тази точка не е приложимо.

11. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

11.1. ЕКСПЕРТНИ ОТЧЕТИ

В настоящия Документ за предлаганите акции на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД не са включени изявления, доклади или други експертни становища за предлаганите ценни книжа, освен тези на лицата, изготвили Проспекта.

В Раздел 3 „Капитализация и задлъжнялост“ от настоящият Документ за ценните книжа се съдържа одитирана комбинирана финансова информация за „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и доклад от независимите одитори „Ърнст и Янг Оudit“ ООД, че тази информация е подготвена правилно на посочената в бележките към нея база и че базата е в съответствие със счетоводните политики на Емитента.

В настоящия Документ за ценни книжа не е включена друга информация, която да е одитирана или прегледана от определени по закон одитори.

11.2. ИНФОРМАЦИЯ ЧРЕЗ ПРЕПРАТКИ

В настоящия Документ са налице следните препратки към други документи и/или информация, както следва:

- [Комбиниран годишен финансов отчет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД към 31.12.2018 г.](http://telelink.business/pdf/TBSGroup_Combined_FS_2016-2018_BG_190830.pdf) (http://telelink.business/pdf/TBSGroup_Combined_FS_2016-2018_BG_190830.pdf);
- [Комбиниран междинен финансов отчет на Дружеството към 30.06.2019 г.](http://telelink.business/pdf/TBSGroup_Combined_Interim_FS_6M_2016-2019_BG_190912.pdf) (http://telelink.business/pdf/TBSGroup_Combined_Interim_FS_6M_2016-2019_BG_190912.pdf);



- [Решение за преобразуване и увеличение на капитала на Дружеството от 29.07.2019 г.](http://telelink.business/pdf/TBSG_Resolution_Reorganization_190729.pdf) (http://telelink.business/pdf/TBSG_Resolution_Reorganization_190729.pdf);
- [Устав \(под условие\) на Дружеството](http://telelink.business/pdf/TBSG_AoA_Public_190930.pdf) (http://telelink.business/pdf/TBSG_AoA_Public_190930.pdf);
- [Закон за публичното предлагане на ценни книжа](http://www.fsc.bg/d.php?id=24400) (www.fsc.bg/d.php?id=24400);
- [Търговски закон](http://www.lex.bg/laws/ldoc/-14917630) (www.lex.bg/laws/ldoc/-14917630);
- [Правилник на „Централен Депозитар“ АД](http://www.csd-bg.bg/Dokumenti/NEWRULES_2017_1.pdf) (www.csd-bg.bg/Dokumenti/NEWRULES_2017_1.pdf);
- [Закон за пазарите на финансови инструменти](http://www.fsc.bg/d.php?id=24883) (www.fsc.bg/d.php?id=24883);
- [Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти](http://www.fsc.bg/d.php?id=24402) (www.fsc.bg/d.php?id=24402);
- [Правила на Българска фондова борса](http://www.bse-sofia.bg/bg/rules) (www.bse-sofia.bg/bg/rules);
- [Закон за особените залози](http://www.lex.bg/laws/ldoc/2133897734) (www.lex.bg/laws/ldoc/2133897734);
- [Граждански процесуален кодекс](http://www.lex.bg/laws/ldoc/2135558368) (www.lex.bg/laws/ldoc/2135558368);
- [Наредба № 38](http://www.fsc.bg/d.php?id=16638) на КФН (www.fsc.bg/d.php?id=16638).

11.3. ИЗТОЧНИЦИ НА ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ


Инвеститорите могат да получат настоящия Документ за предлаганите акции, както и Регистрационния документ и Резюмето, части от Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на акции на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, посочените по-горе като препратки документи, както и допълнителна информация за Дружеството и за Предлаганите акции от електронните страници на Емитента www.telelink.business и на Мениджъра www.elana.net, както и на интернет страниците на КФН (www.fsc.bg) и БФБ (www.bse-sofia.bg).

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Дружеството, съответно инвестиционен посредник „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД, с подписите си декларират, че Документът за предлаганите ценни книжа отговаря на изискванията на закона.

ЗА „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД:


ИВАН ЖИТИЯНОВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА УС И ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
ТЕОДОР ДОБРЕВ
ЧЛЕН НА УС
ПАУН ИВАНОВ
ЧЛЕН НА УС
НИКОЛЕТА СТАНАИЛОВА
ЧЛЕН НА УС
ГОЙКО МАРТИНОВИЧ
ЧЛЕН НА УС

ЗА „ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ“ АД:


РАДОСЛАВА МАСЛАРСКА
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД
КАМЕН КОЛЧЕВ
ЗАМ. ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД