

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

НА “ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД

към края на ТРЕТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2020 Г. СЪГЛАСНО ЧЛ. 100о1 ал. 2 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100о1 , ал. 4, т. 2 и ал. 5 от ЗППЦК и чл. 33а2 , ал. 1, във връзка с чл. 33а1 , т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Наредба № 2)

I ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

I.1 Основаване и преобразуване

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД („ТБС Груп“, „Дружеството“) е учредено на 12.07.2019 г. като еднолично акционерно дружество със собственик Телелинк Холдингс БВ (Холандия).

Към датата на учредяване на Дружеството Телелинк Холдингс БВ е едноличен собственик и на Телелинк България ЕАД. От своя страна, последното притежава инвестиции в дъщерни дружества, работещи в сферата на информационните и комуникационни технологии по три основни направления, наречени „Бизнес услуги“, „Инфраструктурни услуги“ и „Продуктово развитие“. Взети заедно, Телелинк България ЕАД и неговите дъщерни дружества формират съществуващата към тази дата обща група Телелинк.

Целта на Дружеството е обособяването на инвестициите в дъщерните дружества от група Телелинк, специализирани по направление „Бизнес услуги“, в отделна компания, групова и корпоративна структура, независима от Телелинк България ЕАД.

С решение на едноличния собственик Телелинк Холдингс БВ, Телелинк България ЕАД се преобразува чрез отделяне на обособена дейност „Бизнес услуги“ по смисъла на чл. 262в от Търговския закон, като част от имуществото на Телелинк България ЕАД, състоящо се от всички

активи, права и задължения, отнасящи се до обособената дейност (включително активите, задълженията, договорите и служителите), преминава към Телелинк Бизнес Сървисис Груп ЕАД (в качеството на приемащо дружество) („Преобразуването“, „Отделянето“), в замяна на акции от капитала на приемащото дружество, издадени на Телелинк Холдингс БВ. Преобразуването е вписано в Търговския регистър и влиза в сила на 14.08.2019 г.

1.2 Акционерна структура и публично предлагане

През м. август 2019 г. всички акции на Дружеството са прехвърлени от Телелинк Холдингс БВ на нови лица-акционери, представляващи пряко или непряко крайните собственици на Телелинк Холдингс БВ, с пряк мажоритарен собственик – съоснователя на група Телелинк Любомир Минчев в качеството му на физическо лице. В резултат от прехвърлянето Дружеството променя правната си форма на АД и престава да е пряка част от общата икономическата група Телелинк.

От датата на горепосоченото прехвърляне до началото на публичното предлагане, описано по-долу, основателят на група Телелинк Любомир Минчев притежава пряко 10,456,250 броя акции, с номинална стойност от 1 лв. всяка, представляващи 83.65% от общия капитал на Дружеството. Останалите лица, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството през същия период са Иво Евгениев и Спас Шопов, всеки от които притежава пряко по 771 875 броя акции с номинална стойност от 1 лв. всяка, съответно по 6.175% от общия капитал на Дружеството.

Въз основа на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на акциите на Дружеството („Проспекта“), одобрен с решение на Комисията за финансов надзор („КФН“) от 28.11.2019 г., и Допълнения към него, одобрени с решения на КФН от 23.12.2019 г. и 26.03.2020 г., и в съответствие със Споразумението за забрана на разпореждане с акции, подписано между Дружеството и неговите акционери на 17.12.2019 г., оповестените през м. април 2020 г. намерения за стартиране на предлагането през м. юни 2020 г. и Актуализирана процедура за продажба на акции на Дружеството от 01.06.2020 г., в периода 08-11.06.2020 г. е осъществен първи транш на планираното публично предлагане на Дружеството на БФБ, в рамките на който продаващите акционери Любомир Минчев, Спас Шопов и Иво Евгениев реализират общо 982,487 броя акции или 7.86% от съществуващите 12,500,000 акции, съставляващи общия капитал на Дружеството, по цена от 7.60 лв. за брой.

Съгласно Актуализирана процедура за продажба на акции на Дружеството от 16.09.2020 г. и в съответствие с подписания на същата дата Анекс към Споразумението за забрана на разпореждане с акции в периода 21-23.09.2020 г. е осъществен втори транш на публично предлагане на БФБ, в рамките на който Любомир Минчев, Спас Шопов и Иво Евгениев реализират допълнителни продажби в размер на общо 767,513 броя акции или 6.14% от съществуващите акции на Дружеството по цена от 11.10 лв. за брой.

Проведените предлагания са ограничени изцяло до съществуващи акции, не включват увеличение на капитала и не е пораждат постъпления за Дружеството.

Към 30.09.2020 г. лицата, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството, са Любомир Минчев с дял от 9,066,428 акции или 72.53% и Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания) с дял от 1,250,000 акции или 10.00%.

1.3 Управление

Дружеството има двустепенна система на управление.

Управителният съвет на Дружеството („УС“) се състои от петима членове в състав:

- 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.

Надзорният съвет на Дружеството („НС“) се състои от трима членове в състав:

- Ханс ван Хувелинген – Председател на НС;
- Иво Евгениев Евгениев – член на НС;
- Бернар Жан Люк Москени – член на НС.

I.4 Публична информация

Съгласно изискването на чл. 43а и следващите разпоредби от Наредба № 2 на КФН, във връзка с чл.100т, ал. 3 от ЗППЦК, Дружеството разкрива регулираната информация пред обществеността чрез избрана информационна медия. Цялата информация, предоставена на медията в пълен нередактиран текст е налична на интернет адрес: <http://www.x3news.com/>. Изискуемата информация се представя на КФН чрез единната система e-Register за представяне на информация по електронен път, изградена и поддържана от КФН.

Гореспоменатата информация е налична и на интернет страницата за инвеститори на Дружеството на адрес: <https://www.tbs.tech/investors/>.

„Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е изпълнило ангажимента си по чл. 79б, ал. 1 от ЗППЦК, в резултат на което е присвоен идентификационен код на правния субект (ИКПС) – LEI код 894500RSIIY6BQP9U56.

Емисията акции на Дружеството е регистрирана с ISIN код BG1100017190 и към датата на настоящото уведомление се търгува на Сегмент акции Standard на БФБ с борсов код TBS.

II ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ

Считано от датата на Преобразуването, Дружеството обединява инвестициите в дружествата от бившата група Телелинк, специализирани по направление „Бизнес услуги“, включващи Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България) („ТБС ЕАД“), Комутел ДОО (Сърбия) („Комутел“), Телелинк ДОО – Подгорица („Телелинк Черна Гора“), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина) („Телелинк Босна“), Телелинк ДОО (Словения) („Телелинк Словения“) и новоучреденото по-рано през 2019 г. Телелинк Албания ШПК („Телелинк Албания“). През септември 2019 г. в състава на Групата влиза и новоучреденото от Дружеството Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Македония) („ТБС Македония“).

Към 30.09.2020 г. Дружеството запазва своите преки участия в горепосочените седем дъщерни дружества и непряко участие в две контролирани от ТБС ЕАД дружества. Всяко от пряко и непряко притежаваните дъщерни дружества се управлява в държавата, в която е учредено. Заедно с Дружеството, посочените дружества формират икономическата група на ТБС Груп („Групата“).

Към 30.09.2020 г. Дружеството е едноличен собственик на всички пряко притежавани от него дъщерни дружества.

| Дъщерно Дружество (пряко) | Държава на учредяване и управление | Акционерно участие на ТБС Груп |
|--------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД | България | 100% |
| Комутел ДОО | Сърбия | 100% |
| Телелинк ДОО - Подгорица | Черна Гора | 100% |
| Телелинк ДОО | Босна и Херцеговина | 100% |
| Телелинк ДОО | Словения | 100% |
| Телелинк Албания ШПК | Албания | 100% |
| Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ | Македония | 100% |
| <i>(непряко)</i> | | <i>(чрез ТБС ЕАД)</i> |
| Телелинк БС Стафинг ЕООД | България | 100% |
| Грийн Бордър ООД | България | 50% |

Към 30.09.2020 г. всички пряко контролирани дъщерни дружества извършват активна търговска дейност.

Към 30.09.2020 г. непряко притежаваното Телелинк БС Стафинг ЕООД, учредено с оглед извършване на потенциални съвместни операции с водеща консултантска организация от сферата на финансите, все още не е развило съществена стопанска дейност, а съвместното предприятие Грийн Бордър ООД е изчерпало своята цел с реализацията на проекта, във връзка с който е основано, и не се очаква да има съществени бъдещи ефекти за дейността и финансовото състояние на Групата.

На 03.08.2020г., Надзорният съвет на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД одобри решението на Управителният съвет за учредяване на ново дъщерно дружество в Хърватия. Към 30.09.2020 г. дружеството все още е в процес на регистрация, завършен успешно на 27.11.2020 г. Ръководството предвижда търговската му дейност да бъде разгърната в съществена степен през 2021 г.

III КОРПОРАТИВНИ СЪБИТИЯ КЪМ 30.09.2020 Г.

На 28.01.2020 г. е подписан анекс за удължаване на Договор за кредитно улеснение, сключен между Комутел ДОО (Сърбия), дъщерно дружество на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, и Raiffeisen Banka AD Beograd (Сърбия) за удължаване на срока за усвояване на револвиращ кредитен лимит за ефективно усвояване на оборотни средства до 5 млн. щатски долара, подлежащ на ежегодно подновяване, до 27.01.2021 г.

На 31.01.2020г. УС и НС на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД приемат решение Дружеството да сключи договор с Пикард Иванов ДООЕЛ за покупка на 1 (един) дял от капитала на Телелинк Албания ШПК, който представлява 10% от капитала на дружеството, срещу заплащане на обща покупна цена в размер на 1,000 (хиляда) евро. Договорът подписан на 25.02.2020 г., като цената е заплатена изцяло на 26.2.2020 г.

Дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД е участник в „Консорциум СисТел“ ДЗЗД, който сключи на 19.02.2020 г. договор с Държавна агенция „Електронно управление“ за „Проектиране, изграждане и пускане в експлоатация на Държавен хибриден частен облак (ДХЧО) и защитен интернет възел за публични услуги на електронното управление“ за изпълнение на обществената поръчка на стойност 28,282,828 лв. без ДДС.

На 21.02.2020 г. е подписан Анекс №1 към Договор за краткосрочно финансиране между “Телелинк Бизнес Сървисис” ЕАД и “Уникредит Булбанк” АД, по който “Телелинк Бизнес Сървисис Груп” АД е Поръчител и Залогодател, във връзка с условен ангажимент за учредяване на залози върху търговските предприятия на Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД и Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, в

случай че процедурата по листване на акциите на последното на Българската фондова борса не приключи в срок до 14.02.2020 г., по силата на който горепосоченият срок е удължен до 30.04.2020г.

На 27.02.2020 г. е взето решение от УС на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД да сключи договор с „Консорциум Систел“ ДЗЗД, за изпълнение на обществена поръчка „Проектиране, изграждане и пускане в експлоатация на Държавен хибриден частен облак (ДХЧО) и защитен интернет възел за публични услуги на електронното управление“. Стойността на подписания на 19.02.2020 г. договор между Държавна агенция „Електронно управление“ и „Консорциум Систел“ ДЗЗД за изпълнение на обществената поръчка е 28,283 хил. лв. без ДДС, като следва дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД да извърши доставка на оборудване и услуги в размер на не повече от 14,141 хил. лв. без ДДС.

На 21.04.2020 г. е подписан Анекс № 2 към Договор за краткосрочно финансиране между Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД и Уникредит Булбанк АД, по силата на който условият ангажимент за учредяване на залози върху търговските предприятия на Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД и Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД, в случай че процедурата по листване на акциите на последното на Българската фондова борса не приключи в срок до 30.04.2020 г., е удължен до 31.07.2020 г. Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е Поръчител и Залогодател по горепосоченият договор.

На 29.05.2020 г. е подписан Анекс № 3 за удължаване на Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит № 0018/730/101012019, сключен между Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД – дъщерно дружество на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД и УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД, по който Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД е Поръчител и Залогодател. Общият кредитен лимит с размер на 11 000 000 евро, разпределен по лимити и срокове:

- Кредит-овърдрафт до 3 000 000 евро, със срок на усвояване до 30.06.2020 и срок за погасяване до 31.08.2020г;
- Револвиращ кредит до 2 000 000 евро, със срок на усвояване до 30.06.2020 и срок за погасяване до 30.06.2021г;
- Банков кредит под условие до 10 000 000 евро, срок за усвояване не по късно от 31.07.2027г, за акредитиви до 15.06.2021г.

На 8 юни започна търговията с акциите на Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД (ТБС Груп) на Българска фондова борса (БФБ). Съгласно първоначално обявените параметри, за продажба при Транш 1, бяха предложени акции в размер на 7% от капитала и минимална цена от 7.60 лв за акция. Предвид висок интерес, Продаващите акционери предложиха допълнителен пакет акции от Транш 1 на фиксирана цена 7.60 лв. за брой, съгласно утвърдената на 01.06.2020 г. Актуализирана процедура за продажба. Мениджър на емисията е Елана Трейдинг АД като общо за Транш 1 са продадени 982 487 броя акции.

На 29.06.2020 г. е подписан Анекс № 4 към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит между Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД като кредитополучател, Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД като залогодател и Уникредит Булбанк АД като кредитор от 10.10.2019 г., по силата на който страните се договарят за увеличение на размера на предоставения (разрешен) кредитен лимит с до EUR 2 000 000 (два милиона евро) до общо EUR 13 000 000 (тринадесет милиона евро) и за удължаване на крайния срок за усвояване до 31.05.2021 г.

На 30.06.2020г., Управителният съвет на "ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД одобри годишните финансови отчети на дъщерните дружества в Групата за 2019 г. и взе решение за разпределяне на

под формата на дивиденди на неразпределените печалби за 2019 г. на дъщерните дружества. Общият размер на дивидентите, разпределени към “ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП” АД, е 8 488 302.20 лева.

На 30.06.2020 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, като информация за взетите решения е налична както на интернет страницата на дружеството, така и на X3News – информационната агенция, чрез която дружеството оповестява регулирана информация, както следва:

<https://www.tbs.tech/bg/documents/general-meetings-bg/>

<http://www.x3news.com/?page=News&BULSTAT=205744019¤t=2>

На 01.07.2020 г. „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД е издал корпоративна гаранция (Parent Guarantee for Specific Liabilities), в качеството му на едноличен собственик на Комутел ДОО и Телелинк Словения в полза на Citi Trade Finance Operations, Citigroup Centre, Canada Square Canary Wharf, London E14 5LB, United Kingdom (Citi Bank) и Cisco Systems International B.V. (Cisco), обезпечаваша възможността за покупка на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 5 100 000 щатски долара, по сключени договори между Комутел ДОО Белград и Телелинк ДОО, Словения със Cisco Systems International B.V., Netherlands.

На 11.08.2020 г. „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД сключи с „Уникредит Булбанк“ АД Анекс № 1 към Договор за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г., както и Договор за залог на акции от капитала на дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД. Сключването на анекса и договора е обусловено от сключения Анекс № 4 от 29.06.2020 г. към Договор за поемане на кредитни ангажименти по овърдрафт кредит. С анекса, „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, се задължава да отговаря неотменимо и безусловно солидарно с кредитополучателя „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД за изпълнение на задълженията му съгласно Анекс № 4 от 29.06.2020 г. към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019 г., включително чрез учредяване на залог върху акции от капитала на дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД.

На 01.09.2020г. Управителния съвет, в изпълнение на решенията на Извънредното общо събрание на акционерите от 30.06.2020г., е взел решение за начална дата на обратното изкупуване считано от 02.09.2020г.

На 04.09.2020 г., Дружеството е подало уведомление за изкупени към тази дата 7 775 броя акции с право на глас, представляващи 0.062% от капитала му.

На 10.09.2020 г. е проведено Редовно общо събрание на акционерите на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, като информацията относно решенията е налична на интернет страницата на дружеството :

<https://www.tbs.tech/bg/documents/general-meetings-bg/>

На 21.09.2020 г. стартира вторият транш от предлагането на акции, като пазара бяха предложени 6.14% от капитала на компанията, или общо 767 513 броя акции, от тримата продаващи акционери Любомир Минчев, Иво Евгениев и Спас Шопов, съгласно публикуваната Актуализирана процедура за продажба на акции на дружеството от 16.09.2020 г. Всички книжа бяха изкупени в първия ден на предлагането на цена 11.10 лв., чийто краен срок бе определен за 25.09.2020 г.

На 29.09.2020 г. Управителният съвет на Дружеството, във връзка с взето решение от общото събрание на акционерите взе решение изплащането на дивидента за 2019 г. и 6-месечен дивидент за 2020 г. към акционерите да стартира от 07.10.2020 г.

IV РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Рисковете, свързани с дейността на Дружеството и Групата, могат най-общо да бъдат разделени на системни (обща) и несистемни (свързани конкретно с дейността им и отрасъла, в който те извършват дейност). Отделно, инвеститорите във финансови инструменти на Дружеството са изложени и на рискове, свързани със самите вложения в ценни книжа (деривативни и базови).

IV.1 СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

Общите (системни) рискове са тези, които се отнасят до всички икономически субекти в страната и са резултат от външни за Дружеството и Групата фактори, върху които те не могат да оказват влияние. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели.

IV.1.1 ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от внезапна промяна в държавната политика при смяна на Правителството, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

Политическите рискове за България и страните от Западните Балкани в международен план включват и предизвикателствата, свързани с поети ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи в качеството им на членове или кандидат-членове на ЕС, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до Балканите.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в региона.

IV.1.2 ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

Различни макроикономически фактори и тенденции, включително, но не само от рецесия, търговски бариери, валутни изменения, инфлация, дефлация и други фактори, влияещи върху покупателната способност на потребителите биха оказали влияние върху дейността на Дружеството и Групата. Едно забавяне на икономиката на Европейския съюз, България и другите пазари, на които оперират дъщерните дружества от Групата, или всяка друга несигурност по отношение на икономическото развитие могат да направят клиентите предпазливи и това да се отрази на желанието и възможностите им да купуват продуктите и услугите, оказвани от Групата.

Очакванията на повечето анализатори са за забавяне на ръста и дори свиване на икономиките на развитите западноевропейски страни, като очакванията са този процес да достигне, макар и със забавяне и в смекчен вариант, и България и страните от Западните Балкани. Забавянето на икономическия ръст в региона и свързаните с това ограничения на разходите от страна на частните компании и недостатъчното им компенсиране с антициклични мерки от страна на националните и наднационални правителствени органи може да се отрази негативно върху продажбите и рентабилността на Групата.

IV.1.3 ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (включително валутния борд в България), което би довело или до обезценяване, или до поскъпване на местната валута спрямо водещите чуждестранни валути.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД и дъщерните дружества оперират на различни пазари и във валути, различни от отчетната валута на Дружеството и местните валути на дъщерните дружества, и са съответно изложени на транзакционни и транслационни валутни рискове. Основен източник на транзакционно обусловените валутни рискове са извършваните от дъщерни дружества покупки на оборудване от глобални технологични партньори, деноминирани в щатски долари, и тяхното финансиране от кредитни лимити в същата валута.

IV.1.4 ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на страните, в които дружествата от Групата извършват своята дейност, и международни институции. Групата е изложена на риск от повишаване на пазарни лихвени проценти във връзка с ползването на финансиране под формата на овърдрафт лимити, револвиращи кредитни линии и финансов лизинг от дъщерните дружества в България и Сърбия, базирани на основния лихвен процент (ОЛП) на Българска Народна Банка, EURIBOR и USD LIBOR индекси, и финансови лизинги в България и Македония, базирани на периодично актуализирания осреднен депозитен индекс (ОДИ) на банката-кредитор и плаващи EURIBOR индекси.

IV.1.5 ДАНЪЧЕН РИСК

Промяна на данъчното законодателство в посока увеличение на данъчните тежести може да доведе до непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на нетната печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика. Аналогични рискове са налице и в другите страни, в които оперират дъщерните дружества от Групата.

IV.2 РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ГРУПАТА И ЗА СЕКТОРА, В КОЙТО ОПЕРИРА

IV.2.1 РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БИЗНЕС СТРАТЕГИЯТА И РАСТЕЖА

IV.2.1.1 НЕПОДХОДЯЩА БИЗНЕС СТРАТЕГИЯ

Изборът на неподходяща стратегия на развитие, както и ненавременното ѝ адаптиране към променящите се условия на средата може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи за Групата. От съществено значение е управлението на стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение и периодично проследяване на измененията в пазарната среда и ключови показатели за дейността и взаимодействие на всички нива на нейната организация с оглед навременно идентифициране на евентуални проблеми и прилагане на съответни мерки. Въпреки осъзнаването на необходимостта и значимостта на този процес е възможно ръководството и персоналът на Групата да се окажат ограничени в прилагането на тези практики в резултат на липса на достатъчен опит, навременна информация или недостиг на кадри.

IV.2.1.2 НЕДОСТАТЪЧЕН КАПАЦИТЕТ И ЗАВИШЕНИ РАЗХОДИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РАСТЕЖА

Въпреки наличието на ръководен персонал със значителен опит и компетентност, достатъчни за управлението на Групата в настоящия ѝ обхват и мащаб на дейността, поставените цели за разрастване в нови пазари и сегменти на съществуващи пазари ще изискват допълнителни ръководни кадри. Част от политиката на Групата е да формира такива кадри чрез промотиране на

служители с достатъчен опит и висока оценка на даденостите им за растеж в йерархията. При все това броят на подходящите служители е ограничен и е възможно някои от тях да не отговорят на поставените очаквания на управленско ниво. На свой ред привличането на външни управленски кадри с доказан опит, особено на развити пазари, може да се окаже трудно и би било свързано с високи разходи, които могат да окажат въздействие в посока понижаване на рентабилността.

IV.2.1.3 НЕДОСТАТЪЧЕН КАПАЦИТЕТ И ЗАВИШЕНИ РАЗХОДИ ЗА ПОСТИГАНЕ НА ЦЕЛИТЕ

Разрастването на Групата, както на съществуващи, така и на нови пазари, е в силна зависимост от привличането и успешното интегриране на допълнителни кадри, включително централни и местни екипи от специалисти по маркетинг и продажби и ресурсни центрове за управление на проекти и инженерно-технически персонал.

Идентификацията и привличането на подходящи специалисти по маркетинг и продажби с оглед привличане на нови клиенти, може да се окаже трудно, бавно или свързано със завишени разходи, забавящи ръста или понижаващи рентабилността на продажбите. Предвид общата тенденция на растеж и повишеното търсене на инженерно-технически и проектен персонал в ИКТ сектора на пазарите на Групата и в световен мащаб е възможно разширяването на съществуващи и формирането на нови ресурсни центрове също да се забави или да се окаже свързано със завишени разходи. Липсата на опит на дружествата от Групата на нови пазари и сегменти, недостигът и повишената ценова конкуренция за привличането на кадри могат да доведат и до повишено текучество на персонала поради привличането на неподходящи специалисти или привличането на кадри от конкуренти, предлагащи нива на възнаграждение, които Групата не може да си позволи рентабилно да изравни.

Всички горепосочени фактори могат да доведат както до пропуснати ползи от невъзможността за спечелване и осигуряване на изпълнението на нови проекти, услуги и клиенти, така и до понижаване или елиминиране на конкурентните предимства на Групата, базирани на качеството на обслужване, числеността и цената на човешките ресурси.

IV.2.1.4 НЕДОСТАТЪЧЕН ДОСТЪП И ЗАВИШЕНИ РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ РЕСУРСИ И ПОДИЗПЪЛНИТЕЛИ

Доколкото също са обект на завишено търсене на пазара на ИКТ, описаните по-горе рискове са в сила и по отношение на евентуалното привличане на външни специалисти на временна основа и на подизпълнители за допълване на вътрешния капацитет на Групата.

IV.2.2 РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ И РЪКОВОДНИЯ ПЕРСОНАЛ

Освен за растежа на Групата, управленските кадри и човешките ресурси имат значение и за поддържането на текущата ѝ дейност, поради което Групата е изложена на разнообразни рискове, свързани със задържането, повишеното текучество и разходите за такива кадри.

IV.2.2.1 ЗАГУБА, НЕДОСТИГ И ЗАВИШЕНИ РАЗХОДИ ЗА РЪКОВОДНИ КАДРИ И КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

Управлението на дейността и бизнес развитието на Групата зависят в значителна степен от приноса на ограничен брой лица, осъществяващи управлението на ключовите дъщерни дружества и Групата като цяло, изпълняващи ключови роли в администрацията, продажбите и оперативната дейност и/или имащи ключови за тези функции сертификации, опит и други познания, които трудно биха могли да бъдат заместени от аналогично подготвени кадри. Евентуалното оттегляне на тези лица от съответните структури или невъзможност да изпълняват задълженията си за съществен период от време би могло да има неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността, произтичащи от времето на тяхното отсъствие или необходимо за тяхното заместване и обучението и пълноценно

навлизане в организацията и спецификата на дейността и разгръщане на функциите на заместващите ги лица. Евантуалните мерки за тяхното задържане биха могли да доведат до повишаване на свързаните с тях разходи по линия на мотивацията им с повишени основни възнаграждения, бонуси, придобивки и други ползи за сметка на Групата.

IV.2.2.2 ЗАГУБА, НЕДОСТИГ И ЗАВИШЕНИ РАЗХОДИ ЗА ИЗПЪЛНИТЕЛСКИ ПЕРСОНАЛ

Предвид динамичното развитие и високото търсене на човешки ресурси на пазара на ИКТ, Групата е изложена на риск от повишено текучество и разходи за задържане или заместване на инженерно-технически персонал, специалисти по маркетинг и продажби и други специализирани в сферата на дейността кадри. Евантуалното оттегляне на съществен брой такива служители в рамките на кратък период от време би могло да има неблагоприятни ефекти върху резултатите от дейността, произтичащи от времето, необходимо за тяхното заместване и обучението и пълноценно навлизане в организацията и спецификата на дейността и разгръщане на функциите на заместващите ги лица. Евантуалните мерки за тяхното задържане биха могли да доведат до повишаване на свързаните с тях разходи по линия на мотивацията им с повишени основни възнаграждения, бонуси, придобивки и други ползи за сметка на Групата.

IV.2.3 РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ПАЗАРНАТА И КОНКУРЕНТНАТА СРЕДА

IV.2.3.1 ЗАБАВЕНО ИЛИ НЕБЛАГОПРИЯТНО РАЗВИТИЕ НА ТЪРСЕНЕТО

Въпреки наблюдаваното положително развитие и прогнозирания от ключови експертни организации в отрасъла ръст на ключовите за Групата пазарни сегменти и пазара на ИКТ като цяло, няма сигурност, че бъдещото развитие на пазара ще потвърди тези очаквания и ще продължи да бъде положително или че съответният ръст на търсенето няма да се забави значително спрямо очакваните темпове за определени периоди. Търсенето на ИКТ се влияе и от специфични за различните икономически сектори и конкретни клиенти тенденции и обстоятелства, определящи мотивацията и възможностите им за покупки на продукти и услуги на Групата, които могат да се отклоняват в една или друга посока и степен от общите пазарни тенденции. В това число е възможно целевите групи клиенти на Групата на един или повече пазари да не проявят очаквания интерес към предлаганите продукти и услуги или да ги възприемат значително по-бавно от очакваното. Горепосочените фактори могат да доведат както до забавяне на ръста на продажбите, така и до влошаване на резултатите от дейността по линия на по-ниски цени и брутна рентабилност и забавена възвръщаемост на оперативните и инвестиционни разходи, свързани с бизнес развитието.

IV.2.3.2 НЕБЛАГОПРИЯТНИ ЗА ТЪРСЕНЕТО ПРОМЕНИ В НОРМАТИВНАТА СРЕДА

Групата генерира съществена част от приходите си от регулирани или влияещи се от правителствени политики сектори и пазарни ниши като телекомуникации, банково дело, разпределителни дружества, национална сигурност, здравеопазване и др. В този смисъл търсенето на продуктите и услугите на Групата, съответно нейните приходи и резултатите от дейността могат да бъдат повлияни съществено от евантуални неблагоприятни изменения в местни и наднационални нормативни актове и политики, включително евантуалното съкращаване или пренасочване към други области на общностни и други структурни фондове, подлежащи на усвояване от нейните текущи и целеви клиенти.

IV.2.3.3 ИНТЕНЗИВНА КОНКУРЕНЦИЯ

Групата осъществява дейността си в сфера с интензивна конкуренция както от местни, така и от международни компании. Местните конкуренти имат установено пазарно присъствие в ключови сегменти, което ограничава възможностите за навлизане или разрастване на Групата в тези

сегменти и може да бъде база за разрастване на позицията на тези конкурентни за сметка на Групата. Големите международните компании имат широко разпознаваеми търговски марки, водеща роля в налагането на иновативни решения, широко диверсифицирана клиентска база и пазарно присъствие и мащабен организационен и финансов капацитет, които обуславят по-големи възможности за оказване и устояване на конкурентен натиск. Евентуалното увеличаване на конкурентния натиск от страна на съществуващите или навлизащи нови пазарни играчи на текущите сегменти и пазари, както и евентуалната неблагоприятна реакция срещу навлизането на Групата в нови сегменти и пазари биха могли да доведат до влошаване на резултатите и забавяне или неуспех на планираното разрастване на дейността.

IV.2.3.4 НЕЛОЯЛНА КОНКУРЕНЦИЯ

Като част от конкурентния натиск от страна на други пазарни играчи е възможно Групата да бъде изложена и на разнообразни форми на нелоялна конкуренция, които могат да доведат до влошаване на резултатите и ограничаване на възможностите за разрастване на дейността на Групата. Подобни действия могат да включват привличане на ключови кадри с цел понижаване на нейния технически и организационен капацитет, налагането на негативен имидж пред определени клиенти или на пазара като цяло, скрито лобиране от страна на и в полза на конкурентите, тенденциозното използване на законови и договорни механизми от тяхна страна за възпрепятстване или забавяне на изпълнението на обществени поръчки и други дейности, конкурентни оферти, базирани на нерентабилни цени или скрито понижаване на предлаганата полезност и други, имащи за резултат избори на контрагентите на Групата, отклоняващи се от реалното съотношение между предлаганите от нея и нейните конкуренти разходи и ползи.

IV.2.4 РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ОБЩЕСТВЕНИТЕ ПОРЪЧКИ

IV.2.4.1 ЗАБАВЯНЕ НА ПРОВЕЖДАНЕТО И ИЗПЪЛНЕНИЕТО

Реализацията на проекти в публичния сектор зависи от навременното им дефиниране, одобряване на бюджетно или програмно финансиране, обявяване и провеждане на обществени поръчки, сключване на договори и приемане на извършените дейности от съответните държавни предприятия или органи на местната и централната власт. Неуспешното или забавено изпълнение на всяка от тези фази може да доведе до отпадане или забавяне на приходите и съответно влошаване на текущите резултати или забавяне на растежа на Групата.

Характерни фактори за забавянето на горепосочените ключови етапи са текущите или предстоящи промени в ръководния и експертния състав във връзка с провеждането на местни и/или централни избори, назначаването на временни органи на управление и други фактори, които водят до забавяне на вземането на решения и извършването на изпълнителни действия от организациите-възложители.

Забавянето могат да настъпят и в резултат от обжалването от страна на конкурентни участници на обявените тръжни процедури или резултатите от тях. Независимо от тяхната основателност, по силата на приложимите законови срокове за разглеждането им обжалванията водят до повече или по-малко забавяне на провежданите поръчки и подписването на договори за тяхното изпълнение.

IV.2.4.2 КОНКУРЕНЦИЯ ПРИ ОБЩЕСТВЕНИТЕ ПОРЪЧКИ

Предвид големия обем и атрактивност на публичния пазар на ИКТ обществените поръчки са предмет на относително по-интензивна и нелоялна конкуренция в сравнение с продажбите към частния сектор. Сред често прилаганите инструменти за нелоялна конкуренция е недобросъвестното използване на законовите възможности за обжалване на тръжните процедури

или обявените резултати от тяхното провеждане с цел удължаване на времето за подготовка на конкурентите или влошаване на финансовите резултати на Групата чрез забавяне на изпълнението на проекта и реализацията на съответните приходи и печалби.

IV.2.5 РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С КОНЦЕНТРАЦИЯТА

IV.2.5.1 НЕБЛАГОПРИЯТНО РАЗВИТИЕ НА ОТНОШЕНИЯТА С КЛЮЧОВИ КЛИЕНТИ

Предвид специализацията ѝ в технологични решения и професионални услуги от висок клас, насочени във висока степен към големи и средни организации и проекти, Групата е характерно изложена на концентрационен риск по отношение на ключови клиенти и групи клиенти. В това число, със съществени дялове в приходите за последните три финансови години и/или потенциална значимост за бъдещото развитие се открояват телекомуникационни оператори, публични организации, банки, мултинационални клиенти и други предприятия от частния сектор. Въпреки тенденцията към нарастваща диверсификация на приходите на Групата, евентуална загуба, драстично понижение на продажбите или влошаване на условията на сътрудничество с такива клиенти биха имали неблагоприятно въздействие върху обема и резултатите от дейността в непосредствен план, както и потенциално негативен репутационен ефект за Групата в перспектива.

IV.2.5.2 НЕБЛАГОПРИЯТНО РАЗВИТИЕ НА ОТНОШЕНИЯТА С КЛЮЧОВИ ТЕХНОЛОГИЧНИ ПАРТНЬОРИ

Предвид съществената роля на иновативни и мащабни технологии, предлагани от водещи глобални производители, за предлаганите продукти и услуги, Групата е изложена на концентрационен риск по отношение на ключови технологични партньори. В това число, със съществени дялове в покупките за последните три финансови години се открояват четири водещи технологични партньорства в сферите мрежовите технологии, центровете за данни и решенията за офис производителност. Въпреки гъвкавата и отворена към разнообразни партньори технологична политика на Групата, евентуалното прекратяване или влошаване на ключови условия на такива партньорства като изисквания за поддържане на технологични специализации, нива на отстъпки, срокове на плащане и други биха могли да имат неблагоприятно въздействие върху разходите и обема на дейността.

IV.2.6 РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ПРОМЕНИ В ТЕХНОЛОГИИТЕ И ТЕХНОЛОГИЧНИЯ ИЗБОР

IV.2.6.1 ВРЕМЕ И РАЗХОДИ ЗА АДАПТАЦИЯ КЪМ НОВИ ТЕХНОЛОГИИ

Секторът на ИКТ се характеризира с бързи темпове на навлизане на нови технологии, което съкращава жизнения цикъл на продуктите и изисква постоянната актуализация на технологичните специализации на Групата съобразно тенденциите в пазарното търсене и възможностите за генериране на приходи от въвеждането на нови решения и услуги. Въпреки системната практика на Групата в това отношение и отворения ѝ подход към установяване на нови и разширяване на съществуващи технологични партньорства, в някои случаи те може да се окажат свързани с допълнително време или разходи за провеждане на проучвателна дейност и установяване на отношения със съответни доставчици.

IV.2.6.2 ЗАГУБА НА КЛИЕНТИ ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕХОДА ИМ КЪМ РАЗЛИЧНИ ТЕХНОЛОГИИ

Въпреки широкия обхват на предлаганите от Групата технологии и технологични партньори и отворения ѝ подход и богат опит в установяването на нови партньорства с производители на оборудване и софтуер е възможно клиентите да предпочетат да променят ползваните до момента технологии и производители с други, с които Групата няма и не може да установи партньорства, осигуряващи съответната компетентност и изгодни условия за доставка. Възможно е поради наличието на конкуренти с по-добро позициониране в даден технологичен партньор и по-добри условия на доставка на неговите продукти, Групата да не бъде предпочетена от клиента като

доставчик въпреки наличието на установено партньорство със същия производител. Подобни обстоятелства също биха могли доведат до съществени понижения на приходите и резултатите от дейността.

IV.2.6.3 ЗАБАВЕНО ВЪЗПРИЕМАНЕ НА НОВИ ТЕХНОЛОГИИ ОТ КЛИЕНТИТЕ

Основните географски пазари, на които Групата извършва дейността си, изостават по отношение на навлизането на редица иновативни продукти и услуги в областта на ИКТ. Въпреки прилаганото от групата сегментиране на пазара според технологичната зрялост на клиентите, е възможно целевите групи клиенти на съответните решения също да реагират по-консервативно от очакваното, забавяйки значително реализирането на стратегията и планирания растеж на Групата.

IV.2.6.4 ЗАБАВЕНО ИЛИ НЕУСПЕШНО НАЛАГАНЕ НА СОБСТВЕНИ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

С оглед на усвояване на идентифицираните пазарни възможности в определени пазарни сегменти, Групата може да продължи да инвестира в разработката на собствени комплексни решения и услуги, адаптирани към потребностите и особеностите на определени пазари и категории клиенти. Въпреки тази адаптация, съществува риск новите продукти и услуги да не отговорят на реалните изисквания или да не бъдат възприети достатъчно бързо или като цяло от настоящите и целеви клиенти на Групата, което би довело до забавена, ограничена или отрицателна възвръщаемост от направените инвестиции.

IV.2.7 РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ДЪЛГОСРОЧНИ ДОГОВОРИ

IV.2.7.1 РАЗХОДИ ПО АНГАЖИМЕНТИ ЗА РЕДОВНО ОБСЛУЖВАНЕ И ПОДДЪРЖКА

Редица договори, сключвани от Групата, съдържат ангажименти за гаранционно и извънгаранционно обслужване и поддръжка на хардуерни, софтуерни и комплексни системи и инфраструктури или предоставяне на управлявани и други услуги срещу фиксирани еднократни или абонаментни такси. Възможно е разходите за изпълнение на тези ангажименти да надхвърлят размера на приходите, без Групата да има възможност да компенсират допълнителните разходи за сметка на клиента или съответните първични доставчици и технологични партньори, със съответни негативни последици за резултатите от дейността.

IV.2.7.2 ПРЕДСРОЧНО ПРЕКРАТЯВАНЕ

Средносрочните или дългосрочните договори за нееднократни доставки или редовно обслужване под формата на поддръжка, управлявани и други услуги могат да бъдат прекратени едностранно и предсрочно по инициатива на клиента. Въпреки наличието на съответни условия, ограничаващи този риск и съответните загуби на Групата, като неустойки, ангажименти за изкупуване и други по някои от тези договори, те може да се окажат недостатъчни да компенсират пропуснатите ползи или направените допълнителни разходи. Предсрочното прекратяване на такива договори би имало за пряка последица понижаване на редовните приходи на Групата, което може да не бъде компенсирано с нови източници на приходи и да доведе до общ спад на приходите и резултатите от дейността.

IV.2.7.3 СПЕЦИФИЧНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА ОБОРУДВАНЕ КАТО УСЛУГА

В зависимост от промените в ИТ политиката на съответните клиенти или други фактори, сключваните от Групата дългосрочни договори за управлявани услуги, включващи предоставянето на оборудване като услуга могат да бъдат прекратени едностранно преди изтичането на пълния им срок. Въпреки регламентиранияте предизвестия и компенсации на направени до момента разходи, евентуалното им прекратяване би било фактор за понижаване на редовните приходи на Групата и продажбите като цяло.

Някои договори предвиждат възможността при определени обстоятелства на прекратяване предоставеното оборудване да не бъде изкупено от клиента и да остане собственост на съответните дружества от Групата. Това може да бъде свързано с допълнително разходи за демонтаж, транспорт и др., а последващата му реализация чрез продажба или предоставяне на други клиенти – да се забави или да не бъде осъществена.

Някои договори предвиждат възможности за разширяване на обхвата по инициатива на клиента чрез доставката и интеграцията на допълнително оборудване, предоставяно като услуга, по ценови и други условия, идентични или подлежащи на ограничена актуализация спрямо първоначалните. В случай на междуременно повишаване на пазарните цени на съответното оборудване и съществено повишение на разходите за оказване на съответните съпътстващи услуги това може да доведе до некомпенсирано повишаване на разходите и понижаване на рентабилността на Групата от подобни операции.

IV.3 ЕПИДЕМИЯ ОТ КОРОНАВИРУС COVID 19

През м. февруари 2020 г. възникналият в Китай коронавирус COVID-19 навлиза във фаза на глобално разпространение, засягайки нарастващ брой европейски страни. Считано от 08.03.2020 г., е потвърдено и неговото разпространение в България. През м. март в страната е обявено извънредно положение, налагащо засилени противоепидемични мерки и ограничения на свободата на движение в страната и в чужбина на населението и пристигащите в страната чуждестранни граждани и режима на работа държавните и частни организации.

Въпреки отмяната на извънредното положение през м. май 2020 г., до 30.09.2020 г. включително остават в сила или биват временно възстановявани различни ограничения. Мерките в сила към датата на настоящото уведомление включват разпоредби за провеждането на работния процес на колективните органи за управление и служителите при възможност в дистанционна форма, в работно време с променливи граници или работа на смени, регламентирани почивки и прилагането на методи на работа, осигуряващи по-добро ниво на защита на работещите, в зависимост от спецификата на дейността. Остават в сила и ограничения и изисквания за навлизане на чуждестранни граждани в страната като наличието на отрицателни тестове за COVID-19 или спазването на определен карантинен срок.

Разпространението на вируса и възприемането на мерки за неговото ограничаване обхваща в една или друга степен всички страни, в които са регистрирани дъщерни дружества от Групата. От значение за тяхната дейност е и въздействието на аналогични фактори върху техни доставчици и клиенти от други страни и региони. Аналогично на България, в повечето релевантни страни се наблюдава обща тенденция на относителна либерализация на ограничителните режими спрямо първоначално възприетите мерки, но при спазване на повече или по-малко рестриктивни продължаващи ограничения преди и след 30.09.2020 г. и последващо възобновяване на по-строги ограничения предвид новата ескалация на епидемията към датата на настоящото уведомление.

Към датата на настоящото уведомление на Дружеството не са известни настъпили или планирани прекъсвания или съществени забавяния в работата и доставките от ключови за Групата производители на оборудване от САЩ, Китай и други страни.

Като технологични компании с високо развита ИТ инфраструктура, дружествата от Групата са обезпечили технологично и въвели успешно режим на дистанционна работа на служителите, позволяващ непрекъснатост на външни и вътрешни услуги и процеси, осъществими на отдалечена база. Дигитализирани са и ключови външни процеси и взаимодействия като подписването на

договори и срещи с клиенти. Предвид внедрените средства за комуникация и колаборация, системи за проследяване на натоварването и ефективността и високата средна ИТ грамотност на служителите, Дружеството не очаква дистанционният режим на работа да е свързан със съществено понижаване на производителността на Групата. За изпълнението на полеви дейности, свързани с работа извън офисите на дружествата, на служителите са осигурени лични предпазни средства, а за осъществяването им на територии, пътуването и достъпът до които е ограничен, е предвидено използването на квалифицирани местни подизпълнители.

Към датата на настоящото уведомление, правителствата на релевантните за Групата страни продължават да заемат активна позиция, насочена към подкрепа на частния бизнес и осигуряване на условия за непрекъснато осъществяване на процеса по възлагане и изпълнение на обществени поръчки. Не е налице и информация за спиране на съществени проекти от страна на ключови и други клиенти от частния сектор във връзка с епидемията.

Към датата на настоящото уведомление развитието на епидемията продължава да е динамично и трудно предвидимо. От друга страна, дружествата от Групата продължават да функционират успешно в създадените се обстоятелства и ръководството на Дружеството не е установило съществени неблагоприятни тенденции в търсенето, предлагането и ключовите процеси от страна на основни доставчици и клиенти. Същевременно, пазарните източници сочат както рискове от общо забавяне на икономическия растеж и временно ограничаване на инвестиционния потенциал на някои отрасли, така и очаквания за съществено ускорение на инвестициите на ключови групи клиенти в технологии, свързани с тяхната дигитализация, виртуализация и възможности за колаборация в дистанционен режим на работа, включващи редица предлагани от Групата комплексни решения, продукти и услуги.

Предвид горепосочените фактори, към датата на настоящото уведомление ръководството на Дружеството не е установило и формирало конкретна и еднозначна количествена оценка на негативни общи последици от епидемията със съществено отражение върху неговите резултати и финансово състояние. Независимо от това, ръководствата на дружествата от Групата ще продължат да следят развитието на ситуацията с оглед навременното идентифициране на реални и потенциални отрицателни ефекти, като предприема своевременно всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

С оглед осигуряване на ефективен и безопасен процес на вземане на решения, на 10.09.2020 г. Общото събрание на акционерите приема изменения и допълнения в Устава на Дружеството, позволяващи провеждането на Общи събрания чрез използване на електронни средства посредством допустимите от закона форми, както и упражняването на правото на глас и преди датата на Общото събрание чрез кореспонденция (включително по електронна поща, куриер или друг технически възможен начин). Гласуването чрез кореспонденция е валидно, ако вотът е получен от Дружеството не по-късно от деня, предхождащ датата на Общото събрание.

В съответствие със Заповедта на министъра на здравеопазването от 25.11.2020 г. и стремежа за защита здравето на акционерите, Управителният съвет на Дружеството препоръчва на акционерите да упражняват правото си на глас посредством гласуване чрез кореспонденция.

V ВЛИЯНИЕ НА ПРЕДСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ВЪРХУ ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ КЪМ 30.09.2020 Г.

| Показатели (хил. лв.) | (край на периода) | | ръст/(спад) |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | |
| Нетни приходи от продажби | 94,265 | 77,760 | 21% |
| Разходи за оперативната дейност | -82,685 | -70,607 | 17% |
| Други оперативни приходи и разходи (нето) | 295 | 141 | 109% |
| Оперативна печалба | 11,875 | 7,294 | 63% |
| Финансови приходи и разходи (нето) | -512 | -640 | -20% |
| Разход за данък върху доходите | -1,358 | -732 | 86% |
| Нетна печалба | 10,005 | 5,922 | 69% |
| Разходи за амортизации | -1,890 | -1,509 | 25% |
| Приходи от и разходи за лихви (нето) | -192 | -257 | -25% |
| Печалба преди данъци, лихви и амортизации (ЕБИТДА) | 13,445 | 8,420 | 60% |
| Приходи/(разходи) с еднократен или извънреден характер | | | - |
| Нормализирана ЕБИТДА | 13,445 | 8,420 | 60% |
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | |
| Общо активи | 63,139 | 53,389 | 18% |
| Нетекущи активи | 15,287 | 13,235 | 16% |
| Текущи активи | 47,852 | 40,154 | 19% |
| Собствен капитал | 11,511 | 7,784 | 48% |
| вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината | 13,418 | 9,631 | 39% |
| Общо пасиви | 51,628 | 45,605 | 13% |
| Нетекущи пасиви | 9,082 | 7,238 | 25% |
| Текущи пасиви | 42,546 | 38,367 | 11% |
| Парични средства | 11,131 | 2,199 | 406% |
| Общо финансов дълг* | 5,604 | 6,361 | -12% |
| Нетен финансов дълг** | -5,527 | 4,162 | -233% |
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | 11,953 | -2,109 | -667% |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | -1,155 | 5,702 | -120% |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | -1,866 | -1,671 | 12% |

* Вкл. заеми и договори за финансов лизинг

** Общо финансов дълг - парични средства

| Коефициенти | (край на периода) | | ръст/(спад) |
|--|-------------------|-------------------|-------------|
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | |
| Оперативен марж | 12.6% | 9.4% | 3.2% |
| Нетен марж | 10.6% | 7.6% | 3.0% |
| ЕБИТДА марж | 14.3% | 10.8% | 3.4% |
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | |
| Текуща ликвидност | 1.12 | 1.05 | 0.08 |
| Собствен капитал / общо активи | 18% | 15% | 4% |
| Финансов дълг / общо активи | 9% | 12% | -3% |
| Нетекущи активи / общо активи | 24% | 25% | -1% |
| Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи | 1.3 | 1.1 | 0.2 |

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД е учредено през м. юни 2019 г. и се преобразува през м. август 2019 г. Съгласно МСС 8.12 и правилата за отчитане на бизнес комбинации между предприятия

под общ контрол, Дружеството възприема подхода на представяне чрез прилагане на метода на стойностите на предшественика. Съответно, резултатите на придобитите предприятия са включени в консолидирания финансов отчет ретроспективно, а именно финансовите отчети отразяват резултатите на свързаните дружества за периода 01.01-31.09.2019 г., въпреки че преобразуването е извършено на 14.08.2019 г., като се използват стойности, включени в консолидирания финансов отчет на предходното дружество майка. В допълнение, съответните суми за предшестващи преобразуването периоди отразяват обхвата и структурата на Групата, въпреки че тя не е съществувала преди преобразуването. Вътрешнофирмените салда, обороти и нереализираните печалби и загуби от сделки в Групата се елиминират.

V.1 Приходи, разходи и печалба

V.1.1 Приходи

Благоприятствани от паралелен ръст във всички основни региони на Групата, отчетените за първото деветмесечие на 2020 г. консолидирани нетни приходи от продажби в размер на 94,265 хил. лв. отбелязват увеличение от 21% спрямо аналогичния период на предходната година.

С основен принос се откроява отчетеният ръст от 22% в България, където ТБС ЕАД отчита както нарастващи продажби на местния пазар, така и продължаващи регулярни приходи от мултинационални клиенти. С относителен дял от 60%, дружеството продължава да играе водеща роля за формирането на консолидираните приходи за периода.

На фона на настъпилото през аналогичния период на 2019 г. забавяне, продажбите в Сърбия, Черна Гора, Босна и Словения (регион Средни Западни Балкани) също отбелязват съществен ръст от 11% в резултат от ускоряването на доставките към традиционни клиенти от телекомуникационния сектор. Като цяло, регионът запазва значителната си роля за формиране на консолидираните приходи с дял за периода от 37%.

Стартирали през четвърто тримесечие на 2019 г., продажбите в Македония и Албания (регион Югозападни Балкани) за първото деветмесечие на 2020 г. се отнасят изцяло в увеличение на приходите на Групата спрямо аналогичния период на миналата година. С по-голям принос се откроява македонският пазар, където Групата вече реализира сравнително широко портфолио от проекти, докато приходите в Албания остават фокусирани основно върху водещ клиент в сферата на телекомуникациите. Общият принос на региона за приходите на Групата за периода остава сравнително ограничен, като достига 3%.

V.1.1.1 Приходи по основни категории продукти и услуги

| Технологична група/категория | | Нетни приходи от продажби (хил. лв.) | | | | |
|---|---------|--------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 30.9.2020 | 30.9.2019 | ръст/ (спад) | отн. дял 30.9.2020 | отн. дял 30.9.2019 |
| Специфични решения за телеком оператори | (1) | 33,946 | 25,051 | 36% | 36% | 32% |
| Корпоративни мрежи | (2) | 23,700 | 20,824 | 14% | 25% | 27% |
| Хибридни облачни решения | (3) | 15,265 | 15,751 | -3% | 16% | 20% |
| Инфраструктура, базирана на платформа | (4) | 37 | 0 | - | 0% | 0% |
| Програмни услуги | (5) | 310 | 1,229 | -75% | 0.3% | 2% |
| Модерно работно място | (6) | 17,042 | 10,748 | 59% | 18% | 14% |
| Информационна сигурност | (7) | 3,166 | 3,169 | 0% | 3% | 4% |
| Други | (8) | 800 | 987 | -19% | 1% | 1% |
| Мрежи за данни | (1+2) | 57,646 | 45,875 | 26% | 61% | 59% |
| Центрове за данни | (3+4+5) | 15,612 | 16,980 | -8% | 17% | 22% |
| Офис производителност | (6) | 17,042 | 10,748 | 59% | 18% | 14% |
| Информационна сигурност | (7) | 3,166 | 3,169 | 0% | 3% | 4% |
| Други | (8) | 800 | 987 | -19% | 1% | 1% |
| Общо | | 94,265 | 77,760 | 21% | 100% | 100% |

Като основен фактор на отбелязаната тенденция на възстановяване на приходите от телекомуникационния сектор в регион Средни Западни Балкани, консолидираните продажби от група Специфични решения за телеком оператори регистрират значителен ръст от 41% спрямо деветмесечието на 2019 г., достигайки 33,946 хил. лв. или 36% от консолидираните приходи на Групата за изминалото деветмесечие в сравнение с 32% за аналогичния период на предходната година.

Откроявайки се като втори по значимост източник на приходите, реализирани през отчетния период от ТБС ЕАД (след Корпоративни мрежи), и фактор на отбелязания ръст на консолидираните приходи като цяло (след Специфичните решения за телеком оператори), продажбите на решения от група Модерно работно място отбелязват увеличение от 59% спрямо деветмесечието на 2019 г., достигайки 17,042 хил. лв. или 18% от общите продажби на Групата в сравнение с 14% през аналогичния период на предходната година.

Положителна тенденция се наблюдава и в продажбите от група Корпоративни мрежи, чието увеличение с 14% също се дължи основно на разрастването на дейността в България. Консолидираният принос на съответните технологии към продажбите за периода възлиза на 23,700 хил. лв. или 25%, съпоставими с дела от 27% за деветмесечието на 2019 г.

Въпреки наблюдавания лек спад от 3% спрямо деветмесечието на 2019 г., консолидираните приходи от Хибридни облачни решения продължават да играят съществена роля за формиране на продажбите на Групата с принос от 15,265 хил. лв. или 16% в сравнение с 20% през аналогичния период на предходната година.

Компенсирайки лек спад в България с нарастващия брой активни за това направление други пазари на Групата, продажбите от категория Информационна сигурност запазват стабилен размер от 3,166 хил. лв. и консолидиран принос от 3% в сравнение с 4% през първите девет месеца на 2019 г.

На фона на голям проект с еднократно изпълнение, реализиран в България през аналогичния период на 2019 г., продажбите на Програмни услуги отбелязват значителен относителен спад от 75%, като формират 310 хил. лв. или 0.3% от консолидираните приходи в сравнение с 2% за първите девет месеца на предходната година.

Запазващи характерно ниска значимост за Групата, продажбите извън основни продуктови категории продължават да формират 1% от консолидираните приходи, аналогично на деветмесечието на 2019 г.

V.1.1.2 Приходи по географски пазари

| Страна/регион* | Нетни приходи от продажби (хил. лв.) | | ръст/ (спад) | отн. дял | |
|----------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|
| | 30.9.2020 | 30.9.2019 | | 30.9.2020 | 30.9.2019 |
| България | 51,045 | 43,989 | 16% | 54% | 57% |
| Средни Западни Балкани | 35,014 | 30,914 | 13% | 37% | 40% |
| Югозападни Балкани | 2,811 | 10 | 270x | 3% | 0% |
| Централна и Западна Европа | 4,344 | 2,650 | 64% | 5% | 3% |
| Други пазари | 1,051 | 197 | 434% | 1% | 0% |
| Общо | 94,265 | 77,760 | 21% | 100% | 100% |

* По регистрация на клиента.

Като основен фактор на отбелязаната положителна тенденция в приходите на ТБС ЕАД, продажбите към клиенти, регистрирани в България, за изминалото деветмесечие на 2020 г. нарастват с 16% спрямо аналогичния период на предходната година, достигайки 51,045 хил. лв., като запазват водещ дял от 54% в консолидираните приходи на Групата, близък до аналогичния принос от 57% за деветмесечието на 2019 г.

Аналогично, положителната обща тенденция на приходите на Комутел, Телелинк Черна Гора, Телелинк Босна и Телелинк Словения се свързва със съществен ръст на продажбите към клиенти в регион Средни Западни Балкани. С общ размер от 35,014 хил. лв. приходите от региона отбелязват увеличение от 13% спрямо деветмесечието на 2019 г., като също запазват високата си значимост за формирането на приходите на Групата с относителен дял от 37%, близък до аналогичния принос от 40% за аналогичния период на 2019 г.

На фона на несъществените приходи за аналогичния период на миналата година, отчетени преди стартирането на местни продажби в Албания и Македония, реализираните през първите девет месеца на 2020 г. приходи от клиенти в регион Югозападни Балкани достигат 2,811 хил. лв. или 3% от консолидираните продажби за периода.

Във връзка с продължаващото разрастване на международните продажби към мултинационални клиенти както по линия на договори за управлявани услуги, така и по еднократни проекти, Групата продължава да отчита и нарастващ принос на пазари извън страните на регистрация на своите дъщерни дружества. Обобщено, приходите от тези други европейски и световни пазари нарастват близо 2 пъти, достигайки 5,395 хил. лв. или 6% от консолидираните продажби в сравнение с 4% през първите девет месеца на 2019 г.

V.1.2 Разходи и печалба

Успоредно с ръста на приходите, отчетените за текущия период консолидирани разходи за оперативна дейност в размер на 82,685 хил. лв. отбелязват повишение от 17% спрямо първото деветмесечие на 2019 г. В основната си част това нарастване се свързва с отбелязания ръст на приходите от продажби, довел до логично увеличение на себестойността на доставяното оборудване, включена в „балансова стойност на продадени активи (без продукция)“, както и на преките разходи за предоставяни услуги, представляващи съществена част от разходите за материали и външни услуги. Логичен ръст в контекста на разрастването на дейността между двата периода отбелязват и разходите за възнаграждения и осигуровки, отразяващи увеличаването на

персонала в България и стартирането на дейността в новоосновените дружества в Албания и Македония през четвъртото тримесечие на 2019 г.

Изпреварващият ръст на приходите спрямо оперативните разходи за дейността намира отражение в нарастването на отчетената за първото деветмесечие на 2020 г. оперативна печалба в размер на 11,875 хил. лв. с 4,581 хил. лв. или 63% спрямо аналогичния период на 2019 г. при същевременно повишаване на маржа на оперативна рентабилност от 9.4% на 12.6%.

Предвид увеличаващите се разходи за амортизации, включени в оперативните разходи на Групата, отчетената консолидираната печалба преди лихви, данъци и амортизации (ППЛДА, EBITDA) в размер на 13,445 хил. лв. отбелязва изпреварващо нарастване с 5,025 хил. лв. или 60% спрямо аналогичния период на 2019 г. при същевременно повишаване на отчетения на това ниво марж от 10.8% на 14.3%.

Същевременно, Групата отчита съкращаване на консолидираните нетни финансови разходи с 20% до 0.5% от нетните приходи от продажби (в сравнение с 0.8% за аналогичния период на 2019 г.).

Обобщавайки положителното въздействие на горепосочените фактори, въпреки лекото повишение на ефективната данъчна тежест на Групата до 12% (в сравнение с 11% за първото деветмесечие на 2019 г.) отчетената през първото тримесечие на 2020 г. консолидирана нетна печалба в размер на 10,005 хил. лв. нараства с 4,083 хил. лв. или 69% спрямо аналогичния период на 2019 г. при същевременно повишаване на нетната рентабилност от 7.6% на 10.6%.

V.2 Активи, пасиви и собствен капитал

V.2.1 Активи

Отчетените към 30.09.2020 г. консолидирани активи от 63,139 хил. лв. отбелязват общо нарастване с 9,750 хил. лв. или 18% спрямо края на 2019 г.

Основен източник на този ръст е увеличението на текущите активи със 7,698 хил. лв. или 19% в резултат от положителния нетен паричен поток (нарастване на паричните средства и еквиваленти) от 8,932 хил. лв., реализиран благодарение на значителните нетни постъпления от оперативна дейност в условията на висока рентабилност, относително балансиран общи изменения на вземанията, задълженията и предоставените и получени аванси от и към доставчици и клиенти и умерено нарастване на материалните запаси спрямо 31.12.2019 г. Към края на периода отчетените консолидирани текущи активи от 47,852 хил. лв. продължават да формират преобладаваща част от 76% от общите активи на Групата.

Възлизащи на 15,287 хил. лв. или 24% от общите активи на Групата към края на периода, консолидираните нетекущи активи също отбелязват съществено нарастване от 2,052 хил. лв. или 16% спрямо 31.12.2019 г. Основен принос за този ръст има увеличението на дългосрочните разходи за бъдещи периоди, произтичащи от ангажименти за поддръжка на оборудване със срок над 1 година, предимно вследствие от нарастващите продажби в регион Средни Западни Балкани. Умерено увеличение отбелязват и консолидираните нематериални активи на Групата, които нарастват във връзка с продължаващите разработки в областта на Интернет на нещата и като цяло продължават да се формират предимно от развойната дейност в България. Въпреки лекото им понижение, отчетените към 30.09.2020 г. имоти, машини, съоръжения и оборудване остават най-значителният компонент на нетекущите активи на Групата, като продължават да включват предимно други активи, формирани от оборудване, предоставено за ползване на клиенти по дългосрочни договори за управлявани услуги от ТБС ЕАД, и права на ползване по дългосрочни

договори за наем и оперативен лизинг на сгради и транспортни средства, признати като активи от съответните категории съгласно приложимия от 01.01.2019 г. МСФО 16.

V.2.2 Пасиви

Осигурявайки 62% от нарастването на активите през периода, отчетените към 30.09.2020 г. консолидирани пасиви в размер на 51,628 хил. лв. отбелязват увеличение от 13% спрямо края на 2019 г.

Формиращи преобладаващата част от горепосоченото нарастване, консолидираните текущи пасиви отбелязват увеличение от 4,179 хил. лв. или 11% основно в резултат от възникването на задължения за изплащане на дивиденди за 2019 г. и първото шестмесечие на 2020 г. в общ размер на 6,196 хил. лв. (включително за данъци върху дохода на акционерите, удържани при източника), одобрени от Общото събрание на акционерите на 10.09.2020 г.

Като част от динамиката на текущите си задължения, Групата отчита умерено понижаване на краткосрочния финансов дълг както по линия на ползваните от дъщерни дружества кредитни линии, в рамките на които ефектът от пълното погасяване на ефективно усвоени средства в България превишава наблюдаваните увеличения в Сърбия и Албания, така и на задълженията по договори за финансов лизинг. Към края на периода задълженията по лихвоносни заеми, произтичащи от усвоен овърдрафт, револвиращи кредити за оборотни средства и аналогични на тях лимити по кредитни линии, възлизат на 3,982 хил. лв., а тези по договори за финансов лизинг – на 915 хил. лв., като паралелно с тях Групата продължава да отчита във връзка с прилагането на МСФО 16 и съществени текущи задължения по договори за наем и оперативен лизинг в размер на 978 хил. лв., които не представляват финансов дълг.

Към края на периода отчетените консолидирани текущи пасиви от 42,546 хил. лв. продължават да формират преобладаваща част от 82% от общите пасиви, като се равняват на 67% от общите активи на Групата.

Възлизащи на 9,082 хил. лв. или 18% от общите пасиви и 14% от общите активи на Групата към края на периода, консолидираните нетекущи пасиви също отбелязват съществено нарастване от 1,844 хил. лв. или 25% спрямо 31.12.2019 г. Аналогично на нетекущите активи, основен принос за този ръст има увеличението на приходите за бъдещи периоди, формирани във връзка с такси по ангажименти за поддръжка на оборудване със срок над 1 година.

Същевременно, Групата отчита съществен спад на дългосрочните задължения по лизинг, както в резултат от нетното понижаване на задълженията по договори за финансов лизинг на оборудване, предоставяно като услуга, така и по линия на пасивите, отчетани по дългосрочни договори за наем и оперативен лизинг във връзка с прилагането на МСФО 16. Към края на периода общата балансова стойност на нетекущата част от задълженията по договори за финансов лизинг възлиза на 707 хил. лв., а тази на задълженията по договори за наем и оперативен лизинг – на 2,383 хил. лв., като последните не представляват финансов дълг.

V.2.2.1 Финансов дълг

Сумирайки горепосочените задължения по лихвоносни заеми в размер на 3,982 хил. лв. и финансов лизинг в размер на общо 1,622 хил. лв., отчетеният към 30.09.2020 г. консолидиран финансов дълг от 5,604 хил. лв. отбелязва понижаване от 12% спрямо края на 2019 г., достигайки 9% от общите активи и 11% от общите пасиви в сравнение с аналогични съотношения от 12% и 14% към 31.12.2019 г.

Предвид горепосоченото понижение и същевременното нарастване на паричните средства и еквиваленти до 11,131 хил. лв., консолидираният нетен финансов дълг (разлика между финансовия дълг и паричните средства и еквиваленти) се съкращава с 9,689 хил. лв. спрямо края на 2019 г., като към края на периода има отрицателна стойност (превишение на паричните средства и еквиваленти над финансовия дълг) от -5,527 хил. лв.

Задълженията по лизинг, формирани съгласно МСФО 16 в сила от 01.01.2019 г. във връзка с права на ползване на активи по дългосрочни договори за наем и оперативен лизинг, не отразяват реални кредитни отношения и не се следва да се считат за част от финансовия дълг на Групата.

V.2.3 Собствен капитал

Осигурявайки 38% от нарастването на общите активи през отчетния период, отчетените към 30.09.2020 г. консолидирани нетни активи (собствен капитал) в размер на 11,511 хил. лв. отбелязват увеличение от 3,727 хил. лв. или 48% спрямо края на 2019 г.

Източник на отбелязаното увеличение е положителната разлика между нетната печалба за текущия период и гласуваните разпределения към акционерите на Дружеството, като се има предвид, че с оглед на отчисленията за допълване на законовите резерви от печалбата за 2019 г., предстоящите аналогични отчисления за 2020 г. и покриване на бъдещи нетни разходи на Дружеството гласуваните разпределения към акционерите не изчерпват цялата печалба за първото шестмесечие на 2020 г. и предходни периоди. Към края на периода акумулираният с участието на горепосоченото превишение финансов резултат достига 13,418 хил. лв.

Към края на периода Дружеството запазва без изменение записания и внесен капитал в размер на 12,500 хил. лв. Отчетеният към 30.09.2020 г. основен капитал в размер на 12,426 хил. лв. е формиран, като горепосочената сума е намалена с пазарната стойност на обратно изкупените и държани от Дружеството към тази дата собствени акции в размер на 74 хил. лв.

Съгласно изискванията на Търговския закон и съответно решение на Общото събрание на акционерите от 10.09.2020 г., законовите резерви на Дружеството са увеличени с 10% от печалбата му за 2019 г. или 22 хил. лв., в резултат на което консолидираните законови резерви на Групата достигат 339 хил. лв. Освен от посочената сума и специалните резерви от превалутиране в размер на -564 хил. лв., отчетените към 30.09.2020 г. общи резерви на Групата продължават да се формират предимно от отрицателните други резерви в размер на -14,127 хил. лв., начислени в съответствие с правилата за отчитане на бизнес комбинация под общ контрол при Преобразуването от 14.08.2019 г. като разлика между сумата на обособените в Дружеството инвестиции в дъщерни предприятия (15,718 хил. лв.) и сумата на преминалата към него част от техните основни капитали (1,590 хил. лв.).

VI ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Информация за важните събития, настъпили през отчетния период, е представена в Приложение 9 по Наредба 2 към настоящото уведомление.

VII ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

При представяне на консолидирани резултати сделките между свързани лица от групата се елиминират. Сделки на публичното дружество ТБС Груп АД със свързани лица, включително и тези от групата са представени в индивидуалното оповестяване.

За третото тримесечие на 2020 година Групата е осъществила следните сделки със свързани лица:

| Търговска дейност (хил.лв.) | Продажби на свързани лица | Покупки от свързани лица |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Други свързани лица (под общ контрол) | 4 507 | 1 344 |
| Общо | 4 507 | 1 344 |
| Търговска дейност (хил.лв.) | Вземания от свързани лица | Задължения към свързани лица |
| Други свързани лица (под общ контрол) | 1 285 | 809 |
| Общо | 1 285 | 809 |
| Лихви (хил.лв.) | Начислени на свързани лица | Начислени от свързани лица |
| Други свързани лица (под общ контрол) | 9 | 0 |
| Общо | 0 | 0 |

Съвместни операции

Интересът на дружества от Групата в съвместни операции е определен от споразуменията за консорциум, в рамките на които дружествата и другите страни се съгласяват въз основа на взаимно сътрудничество да обединят усилията си под формата на консорциум за целите на реализация на конкретни проекти, като нито една от страните не притежава контрол.

Интересите на дружества от Групата в консорциуми, изразяващи се в приходи, разходи, активи и пасиви, през разглеждания период са представени в таблицата по-долу.

| Търговска дейност (хил.лв.) | Продажби | Покупки |
|--|----------|----------------------------------|
| Участие в съвместни операции (консорциуми) | 10 209 | 1 |
| Търговска дейност (хил.лв.) | Вземания | Задължения, вкл. получени аванси |
| Участие в съвместни операции (консорциуми) | 1 242 | 74 |

VIII ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 01.07.2020 г. Телелинк Бизнес Сървисис Груп” АД е издал корпоративна гаранция (Parent Guarantee for Specific Liabilities), в качеството му на едноличен собственик на Комутел ДОО и Телелинк Словения в полза на Citi Trade Finance Operations, Citigroup Centre, Canada Square Canary Wharf, London E14 5LB, United kingdom (Citi Bank) и Cisco Systems International B.V. (Cisco), обезпечаваша възможността за покупка на оборудване на висока стойност при отложено плащане в размер на до 5 100 000 щатски долара, по сключени договори между Комутел ДОО Белград и Телелинк ДОО, Словения със Cisco Systems International B.V., Netherlands.

На 11.08.2020 г. „Телелинк Бизнес Сървисис Груп” АД сключи с „Уникредит Булбанк“ АД Анекс № 1 към Договор за поемане на поръчителство от 10.10.2019 г., както и Договор за залог на акции от капитала на дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД. Сключването на анекса и договора е обусловено от сключения Анекс № 4 от 29.06.2020 г. към Договор за поемане на кредитни ангажименти по овърдрафт кредит с общ лимит EUR 13 000 000 (тринадесет милиона евро) и краен срок за усвояване до 31.05.2021 г. С анекса, „Телелинк Бизнес Сървисис Груп” АД, се

задължава да отговаря неотменимо и безусловно солидарно с кредитополучателя „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД за изпълнение на задълженията му съгласно Анекс № 4 от 29.06.2020 г. към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овъдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019 г., включително чрез учредяване на залог върху акции от капитала на дъщерното дружество „Телелинк Бизнес Сървисис“ ЕАД.

Горепосочените сделки имат характер на условни задължения и не участват във формирането на консолидирани активи и пасиви.

На 10.09.2020г., Общото събрание на акционерите взе решение за разпределяне на дивидент от нетната печалба на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД, реализирана през 2019 г., в размер на 195 559.94 (сто деветдесет и пет хиляди петстотин петдесет и девет лева и деветдесет и четири стотинки) лева, както 6-месечен дивидент в размер на 6 000 000 (шест милиона) лева общо от нетната печалба, реализирана от Дружеството, съгласно изготвения 6-месечен финансов отчет за първото полугодие на 2020 г. и въз основа на изготвения от Управителния съвет Доклад относно спазване на изискванията по чл. 115в ЗППЦК. Към датата на настоящото уведомление възникналите задължения на „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ АД към акционерите в размер на 6 195 559.94 (шест милиона сто деветдесет и пет хиляди петстотин петдесет и девет лева и деветдесет и четири стотинки) лева за изплащане на дивиденти са изяло погасени.

27.11.2020 г.

гр. София