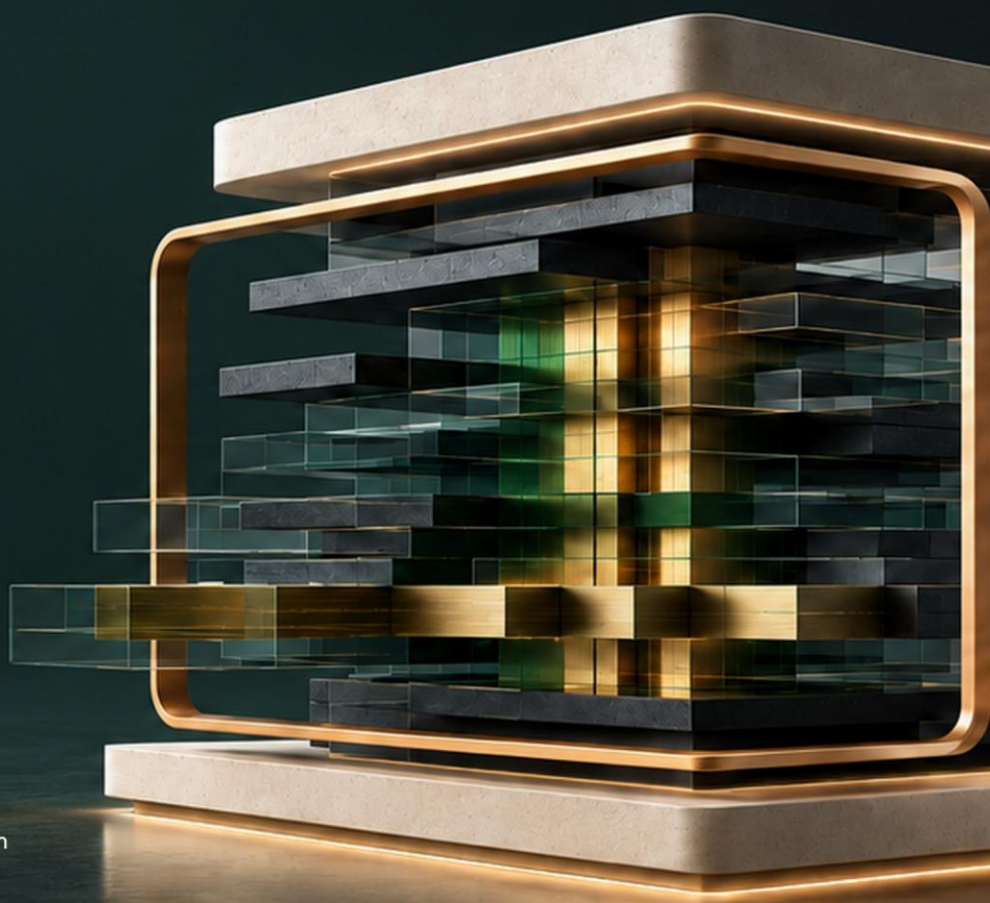
enlayer

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

НА "ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД,

към края на ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 Г. съгласно чл. 100о[1] ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100о[1], ал. 4, т. 2 и ал. 5 от ЗППЦК и чл. 14 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар



every layer, *simplified* | enlayer.com

1. *ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ* ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. ПРОФИЛ НА ДЕЙНОСТТА

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД („ТБСГ АД“, „Дружеството“, “Емитентът”) е основано през 2019 г. с цел обединяване, формиране и управление на инвестиции в дъщерни дружества, работещи в сферата на информационните и комуникационни технологии („ИКТ“), заедно с които формира икономическата „Група ТБС“ („Групата“).

Основната търговска дейност на Дружеството включва предоставянето на административно-финансови услуги и услуги по управление и подпомагане на бизнес развитието, маркетинга и продажбите на дъщерните дружества от Групата. Само по себе си, Дружеството не извършва пряка търговска дейност в областта на ИКТ или други области, ориентирана към крайни клиенти извън Групата.

1.2. АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА И КАПИТАЛ

Дружеството има регистриран капитал в размер на 6,375 хил. евро, разпределени в 12,500,000 бр. акции с номинал от 0.51 евро всяка.

Към 30.09.2026 г. лицата, притежаващи над 5% от капитала на Дружеството, са Любомир Минчев с дял от 6,263,624 акции или 50.11%, SEET INVESTMENT HOLDINGS SARL (Люксембург) с дял от 2,872,380 акции или 22.98% и Utilico Emerging Markets Trust PLC (Великобритания) с дял от 1,733,837 акции или 13.87%.

Вследствие на обратни изкупувания и прехвърляния на акции за целите на програми за стимулиране на служителите и УС, извършени през предходни периоди, към 30.09.2026 г. Дружеството продължава да притежава 200,006 бр. собствени акции, представляващи 1.60% от регистрирания му капитал.

1.3. ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ

Към 30.09.2026 г. Дружеството притежава пряко дялове в 10 дъщерни дружества, включително:

- Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД (България) („ТБС ЕАД“), Комутел ДОО (Сърбия) („Комутел“), Телелинк ДОО (Босна и Херцеговина) („Телелинк Босна“) и Телелинк ДОО (Словения) („Телелинк Словения“), участията в които са прехвърлени в Дружеството по силата на преобразуване чрез отделяне на дейността „Бизнес услуги“ от “Телелинк България” АД през м. август 2019 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ (Северна Македония) („ТБС Македония“), основано от Дружеството през м. септември 2019 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС (САЩ) („ТБС САЩ“), основано от Дружеството през м. януари 2021 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ (Румъния) („ТБС Румъния“), основано от Дружеството през м. ноември 2021 г.;

- Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГМБХ (Германия), („ТБС Германия“), основано от Дружеството през м. януари 2022 г.;
- Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватия) („ТБС Хърватия“) (преименувано от Седам ИТ ДОО през 2025 г.), придобито от Дружеството чрез покупко-продажба на дялове през м. март 2024 г.;
- Идеал Груп Холдингс Лимитед (Великобритания) („Идеал Холдингс“), придобито от Дружеството чрез покупко-продажба на дялове през м. юли 2026 г.

Към 30.09.2026 г. Дружеството е едноличен собственик на всички горепосочени дъщерни дружества, всяко от които се управлява в държавата, в която е учредено. С изключение на ТБС Румъния и ТБС Германия, чиято дейност през и към края на отчетния период е несъществена, всички горепосочени дружества извършват активна търговска дейност.

Дъщерно Дружество	**Държава на учредяване и управление**	**Дял**
(пряко)	*(дъщерни дружества на ТБСГ АД)*	
Телелинк Бизнес Сървисис ЕАД	България	100%
Комутел ДОО	Сърбия	100%
Телелинк ДОО	Босна и Херцеговина	100%
Телелинк ДОО	Словения	100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДОО*	Хърватия	100%
Телелинк Бизнес Сървисис ДООЕЛ	Северна Македония	100%
Телелинк Бизнес Сървисис СРЛ	Румъния	100%
Телелинк Бизнес Сървисис Германия ГмбХ	Германия	100%
Идеал Груп Холдингс Лимитед	Великобритания	100%
Телелинк Бизнес Сървисис, ЛЛС	САЩ	100%
(непряко)	*(дъщерни дружества на ТБС ЕАД)*	
Телелинк БС Стафинг ЕООД	България	100%
Грийн Бордър ООД	България	50%
(непряко)	*(дъщерно дружество на Идеал Холдингс)*	
Идеал Нетуъркс Лимитед	Великобритания	100%

** Преимнувано от Седам ИТ ДОО на 09.06.2025 г. след вливането на Телелинк Бизнес Сървисис ДОО (Хърватска) (ЕИК 081341811) на 30.04.2025 г.*

Извън горепосочените преки участия, към 30.09.2026 г. Дружеството има непряко участие в:

- контролираното от Идеал Холдингс Идеал Нетуъркс Лимитед (Великобритания) („Идеал Нетуъркс“) – дружеството, осъществяващо реална търговска дейност в областта на информационните и комуникационни технологии (в разграничение от Идеал Холдингс, изпълняващо само функцията на холдингово дружество);
- контролираните от ТБС ЕАД Телелинк БС Стафинг ЕООД и Грийн Бордър ООД, като към 30.09.2026 г. Телелинк БС Стафинг ЕООД, което е учредено с оглед потенциално сътрудничество с водеща консултантска организация от сферата на финансите, все още не извършва активна търговска дейност, а съвместното предприятие Грийн Бордър ООД е изчерпало своята цел с реализацията на проекта, във връзка с който е основано, и към датата на настоящото Уведомление е в процес на прекратяване чрез доброволна ликвидация поради изтичане на срока, за който е учредено (вписано след 30.09.2026 г. съгласно посоченото в т. 7).

1.4. УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството има двустепенна система на управление.

Към 30.09.2026 г. 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;
- Орлин Русев – член на УС;
- Йорданка Кленовска – член на УС;
- Десислава Торозова – член на УС.

Към 30.09.2026 г. Надзорният съвет на Дружеството („НС“) се състои от петима членове в състав:

- Любомир Минчев – Председател на НС;
- Флориан Хът – Заместник-председател на НС;
- Ханс ван Хувелинген – независим член на НС;
- Уилям Антъни Боуотер Ръсел – независим член на НС;
- Иво Евгениев – член на НС, избран на мястото на Росен Плевнелиев с решение на ИОСА от 17.09.2026 г. и вписан в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 23.10.2026 г.

1.5. ПУБЛИЧНА ИНФОРМАЦИЯ

Съгласно изискването на чл. 27 и следващите 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 https://eis.fsc.bg/ 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/.

ТБСГ АД е изпълнило ангажимента си по чл. 89о от ЗППЦК, в резултат на което е присвоен идентификационен код на правния субект (ИКПС) – LEI код 894500RSIIEY6BQP9U56.

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.

Директор за връзки с инвеститорите на Дружеството е Иван Даскалов, телефонен номер: +359 2 9882413, електронна поща: IR-TBS@TBS.TECH.

2. *ВАЖНИ СЪБИТИЯ,* НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България, считано от 01.01.2026 г., еврото става официалната парична единица и законно платежно средство в Република България. Фиксираният обменен курс е 1.95583 лева за 1 евро.

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Р. България (ЗВЕРБ), на 01.01.2026 г. Търговският регистър и регистърът на юридическите лица с нестопанска цел вписва служебно превалутиране на регистрирания капитал на Дружеството от 12,500,000 лв. на 6,375,000 евро, равняващи се на 12,500,000 бр. акции с номинална стойност от 0.51 евро всяка. В изпълнение на приложимите разпоредби на ЗВЕРБ, разликата от превалутирането между тази сума и точния еквивалент на 12,500,000 лв. (6,391,148.51 евро), възлизаща на 16,148.51 евро е отнесена в неразпределената печалба на Дружеството. Съответно решение за актуализация на Устава на Дружеството е прието от ОСА, проведено на 11.02.2026 г.

На 21.01.2026 г. Дружеството, в качеството си на едноличен собственик, удължава мандата на досегашните членове на Съвета на директорите на ТБС ЕАД (Иван Житиянов, Иво Русев и Йорданка Кленовска) до 29.01.2031 г. и изменя съгласно ЗВЕРБ Устава на дружеството с цел отразяване на превалутирането на регистрирания му капитал, актуализирайки размера на последния в съответствие с разпоредбите на ЗВЕРБ на 510,000 евро, разпределен в 1,000,000 бр. акции евро с номинална стойност от 0.51 евро всяка.

На 04.02.2026 г. Дружеството, в качеството си на едноличен собственик, приема решение за прекратяване на мандата на Флорин Йову и назначаване за администратор на ТБС Румъния на TMF Romania SRL, представлявано от Раду – Кристиан Плоп и Йонел – Габриел Синку.

На 11.02.2026 г. е проведено ИОСА на Дружеството, на което е прието решение за обратно изкупуване на до 374,900 броя собствени акции в срок до 31.12.2026 г. при минимална и максимална цена от EUR 3.78 и EUR 7.67 за акция и овластяване на УС да приема и провежда в рамките на определения брой акции, срок и ценови диапазон и приложимото законодателство неограничен брой процедури и решения относно сроковете, минималната и максимална цена, инвестиционния посредник и всички останали параметри на обратното изкупуване за всяка конкретна процедура. Пълен протокол от проведеното заседание е наличен на адрес: https://www.tbs.tech/wp-content/uploads/2026/02/TBSG-Meeting-Minutes-%D0%95GMS-11022026-Signed-1.pdf.

На 28.02.2026 г. САЩ и Израел предприемат нападателни военни действия срещу Иран, последвани от съпътстващи атаки и срещу части от Ливан, Сирия и Ирак и довели до ответни удари на Иран срещу редица други страни от региона. Коментари относно въздействието на конфликта върху глобалната икономическа среда и Групата са включени в т. 3.3 по-долу.

На 30.03.2026 г., УС на ТБСГ АД одобрява индивидуалния годишен финансов отчет и индивидуалния доклад за дейността на Дружеството за 2025 г.

Съгласно предложението на Съвета на Директорите на ТБС ЕАД, на 27.04.2026 г. УС на Дружеството приема решение за разпределяне на дивидент в размер на 9,427,861.06 лв., равняващи се на 4,820,388.82 евро от печалбата на ТБС ЕАД за 2023 г.

На 29.04.2026 г., УС на ТБСГ АД одобрява консолидирания годишен финансов отчет и консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2025 г. и приема предложение чрез НС към ОСА печалбата на Дружеството за 2025 г. в размер на 2,735,809.85 лв. (1,398,797.36 евро) да бъде отнесена като неразпределена печалба.

На 30.04.2026 г. НС одобрява самостоятелния и консолидирания годишен финансов отчет, самостоятелния и консолидирания доклад за дейността на Дружеството за 2025 г. и предложението на УС за отнасяне на печалбата на Дружеството за 2025 г. като неразпределена печалба.

На 21.05.2026 г. НС одобрява и овластява Изпълнителния директор на Дружеството за извършването на необходимите действия за потенциалното сключване и изпълнение на сделки за придобиване и финансиране на придобиването на мажоритарни дялове в регистрирания капитал на пет дружества, включително:

1. подписването на споразумения за покупко-продажба на общо 100% от дяловете в капитала на дружество, регистрирано във Великобритания, и договор за банков инвестиционен кредит за финансиране на до 70% от плащанията към продавачите по тези споразумения;
2. подписването на споразумение за покупко-продажба на дялове и последващо увеличение на капитала до придобиването на общо 51% от дяловете в капитала на дружество, регистрирано в Швеция;
3. подаването на обвързваща оферта и, в случай на приемане на офертата от страна на продавачите, последващото подписване на споразумение за покупко-продажба на 100% от дяловете в капитала на три дружества под общ контрол, регистрирани в Румъния.

Всяко от петте дружества осъществява активна търговска дейност по препродажба на продукти и предоставяне на услуги по консултиране, внедряване и поддръжка на системи от областта на информационните и комуникационни технологии („ИКТ“). Общо, технологичните специализации на петте дружества покриват широк диапазон от технологии, включващи частни комуникационни мрежи, частни центрове за данни, облачни решения, системи за управление и планиране на ресурсите (“ERP”) и отношенията с клиенти (“CRM”), ИТ автоматизация и изкуствен интелект (ИИ). Преобладаващата част от приходите се формират от продажби към корпоративни и други неправителствени клиенти, включващи както местни предприятия и организации на съответните пазари, така и международни клиенти.

Съгласно анализите и данните, налични към горепосочената дата на публикуване на съответното уведомление от Дружеството, през 2025 г. петте дружества са реализирали приходи от общо 28.8 млн. евро и печалба преди лихви, данъци и амортизации от общо 4.7 млн. евро. По преценка на ръководството, базирана на наличната информация, анализи и допускания към същата дата, общата сума на плащанията към продавачите за потенциалното придобиване на посочените в т. 1-3 по-горе дялове възлиза на до 42.3 млн. евро, 33.6 млн. евро от които първоначални плащания до края на

2026 г., а останалите – условни отложени плащания през 2027-2029 г., при прогнозна обща нетна кеш позиция (разлика между парични средства и финансов дълг) на дружествата към съответните дати на придобиване от 3.1 млн. евро, като горепосочените суми остават в зависимост от допълнителни корекции съгласно финансови резултати към датата на изпълнение на сделките и/или други уговорки, които подлежат на финално определяне в окончателните споразумения за придобиване на дялове и/или към датата на тяхното последващо изпълнение.

На 16.06.2026 г. е проведено редовно ОСА, което:

- приема Годишния доклад за дейността на Дружеството през 2025 г. и Одиторския доклад за извършения одит на Годишния финансов отчет на Дружеството за 2025 г. и одобрява одитирания Годишен финансов отчет на Дружеството за 2025 г.;
- приема Доклада за изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на УС и НС;
- приема Консолидирания годишен доклад за дейността на Дружеството през 2025 г., Одиторския доклад за извършения одит на Консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2025 г. и одобрява одитирания Консолидиран годишен финансов отчет на Дружеството за 2025 г.;
- приема предложението на УС, одобрено от НС, финансовия резултат – нетна печалба на Дружеството, реализиран през 2025 г., в размер на 2,735,809.85 лева с еврова равностойност по официалния валутен курс на БНБ в размер на 1,398,797.36 евро да бъде отнесен като неразпределена печалба.
- освобождава от отговорност Николета Еленкова Станаилова като член на УС (освободена с Решение на НС от 25.03.2024 г.) за дейността ѝ през 2024 г., а именно до 05.04.2024 г. (датата, на която освобождаването ѝ като член на УС е вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел);
- освобождава от отговорност действалите през 2025 г. членове на УС и НС за дейността им през 2025 г.;
- приема годишния Доклад за дейността на Директора за връзки с инвеститорите през 2025 г.;
- приема Доклада на Одитния комитет за дейността му през 2025 г.;
- преизбира по предложение на председателя на УС Одитния комитет на Дружеството с мандат до 10.09.2029 г., като определя брутно годишно възнаграждение на председателя на Одитния комитет в размер на 1,534 евро и брутно годишно възнаграждение на всеки от останалите членове на Одитния комитет в размер на 1,228 евро.

Пълният протокол от събранието е достъпен на адрес: https://www.tbs.tech/wp-content/uploads/2026/06/TBSG-Meeting-Minutes-AGM-16062026_Signed.pdf.

На 29.06.2026 г. УС приема следните решения:

- одобрява годишния финансов отчет и годишния доклад за дейността на ТБС ЕАД и приема предложението на Съвета на директорите на ТБС ЕАД реализираната от последното годишна печалба за 2025 г. в размер на 17,991,920.04 лв. (9,199,122.64 евро) да бъде отнесена изцяло като неразпределена печалба;

- приема предложението на Съвета на директорите на ТБС ЕАД за разпределяне към едноличния собственик ТБСГ АД на дивидент в размер на 2,500,000 евро от печалбата на ТБС ЕАД за 2024 г.

На 08.07.2026 г. Дружеството сключва Договор за инвестиционен заем с цел финансиране на придобиването на Ideal Group Holdings Limited, дружество, учредено в Англия и Уелс, с регистрационен номер 09920356 и седалище на адрес 8 Arundel Place, Brighton, England, BN2 1GD („Идеал Холдингс"), в размер до 12,000,000 евро, но не повече от 70% от общата покупна цена за 100% от капитала на Идеал Холдингс. Приложимият редовен лихвен процент по кредита е в размер на 3M EURIBOR + 2.40%, но не по-малко от 2.40% годишно, лихвеният процент за просрочена главница – лихвения процент за редовен дълг + 5.00% годишно, а допълнителният процент начисляван върху наличния Кредит при просрочие на лихва или главница и/или лихва – 1.00% годишно за периода на забавата. Кредитът следва да бъде погасен на равни месечни вноски за максимален срок от 72 месеца от датата на усвояване, но не по-късно от 78 месеца от датата на договора за заем. Предвидените в договора обезпечения включват ангажименти на солидарен длъжник от страна на ТБС ЕАД, Идеал Холдингс и дъщерното му дружество Ideal Networks Limited, дружество, учредено в Англия и Уелс, с регистрационен номер 05815973 и седалище на адрес 8 Arundel Place, Brighton, England, BN2 1GD („Идеал Нетуъркс“), залог на 50% от вземанията на Дружеството за дивиденти от дъщерни дружества, залог на вземания по банкови сметки по реда на Закона за договорите за финансово обезпечение, цесия (залог) върху правата и вземанията на Дружеството по Документите по придобиването, вписването на Банката като получател на застрахователни обезщетения по полица „гаранции и обезщетения” (W&I) и залог върху 100% от дружествените дялове на Идеал Холдингс и Идеал Нетуъркс. Сключването на договора за кредит е одобрено от УС и НС на 07.07.2026 г. Лимитът по договора е усвоен в пълния си размер от 12,000,000 евро на 14.07.2026 г.

На 15.07.2026 г. Дружеството подписва договори за покупко-продажба на акции и приключва придобиването на целия издаден акционерен капитал на Идеал Холдингс – холдингово дружество, притежаващо 100% от дяловете в капитала на Идеал Нетуъркс, предоставящо усъвършенствани решения в областта на информационните технологии за предприятия и за големи сгради и работни пространства, включително мрежи и свързаност, киберсигурност и изкуствен интелект, извършващо дейност основно в Обединеното кралство (заедно, „Идеал Груп"). През 2025 г. Идеал Груп реализира консолидирани приходи от GBP 11.81 м. (EUR 13.78 м.) и нормализирана EBITDA от GBP 0.95 м. (EUR 1.11 м.), като приключва годината с парични средства от GBP 2.89 м. (EUR 3.31 м.) и няма финансов дълг. Акциите са придобити от основателите на Идеал Груп - Клеър Хопкинс и Мото Шакури, заедно с група от осем притежатели на опции върху акции от мениджмънта на Целевата група, чиито опции са упражнени непосредствено преди приключването на сделката, чрез два взаимозависими договора, подписани и изпълнени едновременно — договор за покупко-продажба на акции с основателите и свързания договор за покупко-продажба на акции с цена за 100% от капитала на Идеал Холдингс е GBP 14,571,524.71. Продавачите са предоставили гаранции, данъчен ангажимент (“tax covenant”) и задължения за обезщетения (“indemnities”) в полза на Дружеството (при спазване на договорени ограничения). Договорите се уреждат от правото на Англия и Уелс. Във връзка със сделката Дружеството е сключило застраховка за гаранции и обезщетения (“W&I”) в полза на

купувача (“buy-side”). Придобиването е финансирано чрез срочен банков кредит в размер 12,000,000 евро и собствени средства на Дружеството.

На 22.07.2026 г. НС одобрява подписването на следните договори за финансиране на дъщерни дружества или анекси към тях:

- Анекс № 1 към Договор за револвиращ кредит № 5305835165 от 17.07.2025 г. с лимит от 1,500,000 евро между ТБС Хърватия и Erste & Steiermarkische Bank dd, Rijeka за удължаване на срока на погасяване до 01.07.2027 г., замяна на прилагания досега променлив лихвен процент от 3м EURIBOR + 1.45% с фиксиран лихвен процент от 3.80% годишно и подновяване на обезпечението под формата на нов нотариално заверен запис на заповед от ТБС Хърватия;

  Съгласно приетото решение Анексът е подписан с обратно действие от дата 01.07.2026 г.

- Анекс № 1 към Договор за кредитна линия № 25021550047 от 14.10.2025 г. с лимит от 800,000 евро между ТБС Хърватия и Raiffeisenbank Austria dd, Zagreb, за удължаване на срока за усвояване до 31.07.2027 г. и на крайния срок за погасяване – до 31.07.2030 г., промяна на лихвените проценти от 1м. EURIBOR + 1.85% за револвиращ заем и 1м. EURIBOR + 2.00% за овърдрафт на 1м EURIBOR + 1.50% за револвиращ заем и 1м EURIBOR + 1.70% за овърдрафт годишно и подновяване на обезпечението под формата на нов нотариално заверен запис на заповед от ТБС Хърватия;

  Анексът е подписан на 23.07.2026 г.

- Анекс № 1 към Договор за рамкова револвираща линия за издаване на гаранции и обвързващи писма за намерение № 0200166194 от 29.07.2025 г. с лимит 900,000 евро между ТБС Хърватия и Zagrebačka banka d.d. за удължаване на крайния срок за усвояване до 29.07.2027 г. и подновяване на обезпечението под формата на нов нотариално заверен запис на заповед от ТБС Хърватия;

  Анексът е подписан на 23.07.2026 г.

- Анекс № 1 към Договор за обратен факторинг на доставчик по нареждане на купувача № 6500378004 от 02.10.2025 г. с лимит 1,100,000,00 евро между ТБС Хърватия и Raiffeisenbank Austria за промяна на лихвения процент от 6м EURIBOR + 1.80% на 6м EURIBOR + 1.50% годишно при запазване на обезпечение под формата на нотариално заверен запис на заповед от ТБС Хърватия;

  Анексът е подписан на 31.08.2026 г.

- Договор за банков кредит (общ лимит на оборотни средства) № 26F-11829505-171210 между ТБС ЕАД и „Обединена Българска Банка" АД с лимит за финансиране на договори, приемливи и одобрени от Банката до 5,000,000 евро, годишен лихвен процент 1м EURIBOR + 1.50%, но не по-малко от 1.50%, и срок до 30.08.2027 г. при възможност за последващи удължавания до 30.08.2028 г. и 30.08.2029 г. (удължен с последващо решение от 17.08.2026 г. до 30.11.2027 г. при възможност за последващи удължавания до 30.11.2028 г. и 30.11.2029 г.), обезпечен с Договор за особен залог на вземания по договори с контрагенти и/или издадени фактури на обща

стойност не по-малко от 5,000,000 евро и Договор за финансово обезпечение чрез залог върху вземания по сметки в банката.

Договорът за банков кредит е подписан на 24.08.2026 г., а Договорът за особен залог на вземания и Договорът за финансово обезпечение – на 26.08.2026 г.

Във връзка с предходното оповестяване на информация относно предприемането на действия за потенциалното сключване и изпълнение на сделки за придобиването на мажоритарни участия в други дружества, публикувано на 22.05.2026 г., на 23.07.2026 г. Дружеството оповестява, че е подало актуализирана оферта за придобиването на 100% от дяловете в капитала на три дружества под общ контрол, регистрирани в Румъния, с основна дейност предоставяне на услуги по консултиране, внедряване и поддръжка на системи за управление и планиране на ресурсите ("ERP") и отношенията с клиенти ("CRM"), ИТ автоматизация и изкуствен интелект (ИИ) за местни и международни корпоративни клиенти. Предвидената в офертата структура на сделката включва първоначално придобиване на 70% от капитала на всяко от трите дружества, при което ще бъдат изцяло придобити участията на трима от продавачите и частично – участията на останалите двама продавачи, както и две поетапни придобивания на оставащите по 15% от капитала, притежавани от последните, през 2028 г. и 2029 г. Офертата е одобрена от НС на Дружеството и приета от продавачите на целевите дружества. При все това, към датата на настоящия Доклад нейният обвързващ характер остава в зависимост от постигането на съгласие относно пълните условия на договора за покупко-продажба на акции ("SPA") и споразумение между акционерите ("SHA"), а приключването на сделката като цяло – от реализирането на редица предварителни условия, включително, но не само подписването на договор за банков инвестиционен заем и съответни договори за залог и получаване на одобрение от румънската Комисия за проучване на преките чуждестранни инвестиции (CEISD).

Във връзка с предходното оповестяване на информация относно предприемането на действия за потенциалното сключване и изпълнение на сделки за придобиването на мажоритарни участия в други дружества, публикувано на 22.05.2026 г., на 23.07.2026 г. Дружеството оповестява преустановяването на действията по потенциалното придобиване на 51% от дяловете в капитала на дружество, регистрирано в Швеция вследствие от установеното в хода на преговорите влошаване на финансовите резултати и перспективи на целевото дружество и съществените различия между страните относно ключови условия на договора за придобиване на дружествени дялове и споразумението между съдружниците.

Съгласно предложение на Съвета на Директорите на ТБС ЕАД, на 28.08.2026 г. УС на Дружеството приема решение за разпределяне към едноличния собственик ТБСГ АД на дивидент в пълния размер на остатъчната неразпределена печалба на ТБС ЕАД за 2024 г. от 4,096,109 евро.

На 17.09.2026 г. е проведено извънредно ОСА на Дружеството, което:

- избира „ДЕЛОЙТ ОДИТ" ООД за одитор за извършване на независим финансов одит на годишния финансов отчет на Дружеството за 2026 г., 2027 г. и 2028 г. и на консолидирания годишен финансов отчет на Дружеството за 2026 г., 2027 г. и 2028 г.;

- избира „ДЕЛОЙТ ОДИТ“ ООД за одитор за извършване на ангажимент по устойчивост по отношение на консолидирания годишен отчет за устойчивост на Дружеството за 2026 г., в случай че Дружеството има законово задължение за изготвяне на консолидиран годишен отчет за устойчивост за 2026 година съгласно приложимото законодателство;
- освобождава г-н Росен Асенов Плевнелиев като член на НС по негово искане;
- избира г-н Иво Евгениев Евгениев за член на НС с мандат равен на остатъка от срока, за който са избрани останалите членове на НС, а именно до 28.08.2027 г., и определя годишно брутно възнаграждение на новоизбрания член на НС в размер на 15,338.76 Евро и гаранция за управлението на същия в размер на 3-месечното му брутно възнаграждение.

Пълният протокол от събранието е достъпен на адрес: https://www.tbs.tech/wp-content/uploads/2026/09/TBSG-Meeting-Minutes-%D0%95GMS-17092026_signed-all.pdf.

Съгласно посоченото в т. 1.4 и т. 7, към 30.09.2026 г. промяната в състава на НС все още не е вписана в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел.

На 24.09.2026 г. НС одобрява сключването на Договор за краткосрочен лимит за издаване на банкови гаранции между ТБС Хърватия и ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d. с лимит до 2,000,000.00 евро, подлежащ на обезпечаване със запис на заповед, издаден от ТБС Хърватия и с корпоративна гаранция, издадена от Дружеството.

Договорът е подписан на 25.09.2026 г., а корпоративната гаранция от Дружеството – на 06.10.2026 г.

Съгласно решение на НС от 24.09.2026 г., на 28.09.2026 г. Дружеството одобрява в качеството си на едноличен собственик на Комутел подписването на:

- Анекс №1 към Договор за кредитно улеснение № 265-2898514-30 от 03.12.2025 г. с Raiffeisen banka a.d. Beograd за промяна на лимита 1,500,000 щатски долара на 500,000 евро, удължаване на срока за усвояване до 31.08.2027 г. и срока за погасяване – до 30.09.2027 г. и ограничаване на валутата на усвояване до евро и сръбски динари при запазване на съответни годишни лихвени проценти от 3м EURIBOR + 2.60% и 1м. BELIBOR + 1.25%;
- Анекс №1 към Рамков договор за издаване на банкови гаранции № 265-2898510-42 от 03.12.2025 г. с Raiffeisen banka a.d. Beograd с лимит 100,000 евро за удължаване на срока на договора до 30.09.2027 г.

Подписването на съответни анекси към Договорите за поръчителство между ТБС ЕАД и Raiffeisen banka a.d. Beograd, обезпечаващи задълженията на Комутел по горепосочените договори, е одобрено от Съвета на директорите на ТБС ЕАД на същата дата.

На 30.09.2026 г. е подписан Анекс №22 към Договор за поемане на кредитни ангажименти по линия за овърдрафт кредит № 0018/730/10102019 от 10.10.2019 г. между Уникредит Булбанк АД, ТБС ЕАД (кредитополучател) и Дружеството (поръчител и залогодател) с общ лимит за усвояване на средства и издаване на банкови гаранции от 27,000,000 евро и подлимити за усвояване на средства под формата на овърдрафт до 4,000,000 евро и револвиращ кредит за оборотни средства до 8,000,000

евро, с който крайният срок за усвояване на средства и издаване на банкови гаранции е удължен до 30.12.2026 г., а сроковете за погасяване на усвоени средства – до 28.02.2027 г. за овърдрафт и до 30.12.2027 г. за револвиращ кредит. Приетите промени са отразени в съответния Договор за поръчителство с Анекс №16 от същата дата. Предложението на УС и съответните решения на НС и Съвета на директорите на ТБС ЕАД за подписване на Анексите са приети на 29.09.2026 г.

3. *РИСКОВЕ,* ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Рисковете, свързани с дейността на Дружеството, могат най-общо да бъдат разделени на системни (общи) и несистемни (свързани конкретно с дейността му).

Доколкото основен източник на доходите и спомагателното финансиране на Дружеството са дъщерните дружества от Групата, релевантни за него са и рисковете, присъщи на дейността и отрасъла, в който тези дружества оперират, описани в публикуваните финансови уведомления на консолидирана основа и докладите за дейността към консолидираните междинни и годишни финансови отчети на Дружеството.

3.1. СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

Общите (системни) рискове са тези, които се отнасят до всички икономически субекти в страната и са резултат от външни за Дружеството фактори, върху които то не може да оказва влияние. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са отчитането на текущата информация и формирането на очаквания за бъдещото развитие по общи и специфични показатели.

3.1.1. 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 структурни реформи, повишаване на социалната стабилност и жизнения стандарт, ограничаване на неефективните разходи и следването на общи политики в качеството им на членове или кандидат-членове на ЕС, както и със заплахите от терористични атентати в Европа, военните намеси и конфликти в региона на Близкия изток и бившия Съветски съюз, бежанските вълни, породени от тези фактори, и потенциалната нестабилност на други 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.

От началото на 2025 г., като потенциално съществен риск се открояват и фактическите и потенциални действия на правителството на САЩ в посока въвеждане на протекционистична митническа

политика и намаляване или оттегляне на политическата и военна подкрепа за страните от НАТО, ЕС и Европа като цяло, имащо потенциално значими последици за сигурността и правителствените разходи, свързани с отбраната и други сектори на икономиката на България и ЕС като цяло.

3.1.2. ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

Общият макроикономически риск е вероятността различни икономически фактори и тенденции, включително, но не само рецесия, търговски бариери, валутни изменения, инфлация, дефлация и други фактори, да окажат негативно влияние върху търсенето и покупателната способност в страната и страните, в които оперират чуждестранните контрагенти на местните дружества.

Въпреки постепенното забавяне на инфлацията от края на 2023 г., провежданата от началото на 2025 г. митническа и военна политика на САЩ поражда значителни рискове от нейното възобновяване и/или навлизането във фаза на рецесия както в САЩ, така и във всички засегнати национални икономики, включително страните от ЕС.

3.1.3. ЛИХВЕН РИСК

Системният лихвен риск е свързан с възможни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции и пазари на Република България, водещите световни икономики и ЕС, имащи отрицателно въздействие върху достъпа до финансиране, разходите за финансиране, възвръщаемостта на инвестициите и растежа на икономиката.

В контекста на антиинфлационните мерки, предприети от водещите световни икономики и ЕС, през периода 2022-2023 г. се наблюдава обща тенденция на значително покачване на всички основни местни и международни лихвени индекси. Въпреки обръщането на тенденцията към понижение и стабилизация на EURBOR през 2024 г. и SOFR през 2025 г., достигнатите нива остават съществени, а нарушаването на нормалния цикъл на доставките на петрол и други ключови суровини от Близкия изток в резултат от започналата през 2026 г. война между САЩ и Иран и съответното повишаване на цените на горивата и селскостопанската продукция в световен мащаб довеждат до ново ускоряване инфлацията и съответни повишения на основните лихвените индекси в ЕС и САЩ.

3.1.4. ВАЛУТЕН РИСК

Системният валутен риск представлява вероятността от изменения на валутния режим или валутните курсове на чуждестранните валути към българския лев, имащи неблагоприятни последици за разходите, рентабилността, международната конкурентоспособност и общата стабилност на икономическите субекти и местната и регионална икономика като цяло.

Считано от 01.01.2026 г., Р. България е член на Еврозоната. Предвид това и преобладаващата деноминация на транзакциите на Дружеството в евро, в самостоятелната си дейност то не е изложено на съществен валутен риск.

3.1.5. ДАНЪЧЕН РИСК

Промяна на данъчното законодателство в посока увеличение на данъчните тежести, въвеждане на нови данъци или неблагоприятна промяна в спогодбите за избягване на двойното данъчно облагане може да доведе до завишени или непредвидени разходи за икономическите субекти.

Аналогични последици може да възникнат и в резултат от непредвидени или противоречиви данъчни практики в България и/или други страни, в които оперират дъщерните дружества от Групата, представляващи основни контрагенти на Дружеството.

3.2. РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

3.2.1. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С БИЗНЕС СТРАТЕГИЯТА И РАСТЕЖА

3.2.1.1. НЕПОДХОДЯЩА БИЗНЕС СТРАТЕГИЯ

Изборът на неподходяща стратегия за развитие на управляваните от Дружеството инвестиции, както и ненавременното ѝ адаптиране към променящите се условия на средата може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи. От съществено значение е управлението на стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение и периодично проследяване на измененията в пазарната среда на управляваните дъщерни дружества и ключови показатели за тяхната дейност 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 Дружеството да се окажат ограничени в прилагането на тези практики в резултат на липса на достатъчен опит, навременна информация или недостиг на кадри.

3.2.1.2. 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 нейното разрастване могат да изискват допълнителни ръководни кадри. Част от политиката на Дружеството 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.

3.2.1.3. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ПРИДОБИВАНИЯ

Въпреки че е насочено към увеличаване на стойността и постъпленията на Дружеството чрез ускоряване на развитието и разрастването на Групата на съществуващи и нови пазари и/или допълването на нейния маркетингов и оперативен капацитет с ценни технологични специализации, партньорства с доставчици и клиенти и човешки ресурси и въпреки стремежа на Дружеството да договаря такива сделки съгласно добрите практики, като обвързва тяхната оценка с реалния потенциал и рисковия профил на придобиваните дружества и техните минали, настоящи и бъдещи

финансови резултати, запазва ключовия персонал и включва в съответните договорености определени защитни механизми, ангажименти и отговорности на продавача в максимално постижимата степен, придобиването на участия в капитала на други дружества е свързано с редица рискове, които могат да забавят или ограничат реализацията на търсените финансови и бизнес резултати и/или да породят негативни ефекти за Дружеството. В това число, интегрирането на придобиваните дружества в оперативната структура на Групата може да се окаже забавено или непълно, установените контролни механизми – недостатъчни, планираното запазване и/или разрастване на персонала, клиентската база и продажбите като цяло може да не бъде осъществено в очаквания времеви хоризонт, размер, обхват и диапазон на приходи, разходи и рентабилност, планираните синергии – да бъдат реализирани само частично или да не бъдат постигнати, а установените ценови механизми и отговорности на продавача – недостатъчни да компенсират тези и други забавяния, неизпълнения или отрицателни ефекти. В резултат от горепосочените и други фактори, реалната възвръщаемост от инвестицията може да се отклони значително от очакванията и целите на ръководството, като се окаже по-ниска или дори отрицателна.

3.2.2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ И РЪКОВОДНИЯ ПЕРСОНАЛ

Управлението на дейността и бизнес развитието на Групата зависят в значителна степен от приноса на ограничен брой лица, спомагащи за управлението на Дружеството и неговите инвестиции, 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. Евентуалните 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 и придобивки.

3.2.3. КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ПРИХОДИТЕ И ВХОДЯЩИТЕ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ

Предвид тясната му специализация в инвестициите и предоставянето на услуги по управление и подпомагане на дъщерни дружества, Дружеството формира приходите и вземанията си от ограничен кръг контрагенти с преобладаващия принос на най-голямото дъщерно дружество ТБС ЕАД.

При все това, притежаваният от Дружеството контрол върху дъщерните дружества, успешното развитие и доброто финансово състояние на ТБС ЕАД и други основни дружества от Групата са предпоставка за минимален кредитен и ликвиден риск, произтичащ от формирането и навременното събиране на вземанията от тези дружества.

3.2.4. ЛИКВИДЕН РИСК

Поради характерното превишение на общите разходи за дейността над приходите от регулярно предоставяни услуги по управление и подпомагане на дъщерни дружества и формирането на преобладаващата част от постъпленията му от дивиденти, Дружеството е принципно изложено на

риск от невъзможност за навременно посрещане на задължения в случай на изпреварващо развитие на разходите и свързаните с тях плащания спрямо приходите от дивиденти от дъщерни дружества.

Дружеството управлява горепосочения риск чрез системно проследяване на падежите на вземанията и задълженията си и навременно планиране на входящите и изходящи парични потоци. В случай на очаквани дефицити от налични средства в даден хоризонт и с оглед на посрещане на непредвидени отклонения, Дружеството осигурява тяхното финансиране чрез подходящо структурирани заеми или револвиращи кредитни лимити от водещи банки и/или дружества от Групата и/или като формира резерви чрез вземане на решения за навременни и достатъчни по размер дивидентни разпределения от дъщерните му дружества.

Очаква се горепосочените източници да бъдат достатъчни за покриването на потребностите на Дружеството. При все това, ръководството на Дружеството поддържа готовност и за своевременното договаряне на допълнителни или заместващи външни източници на финансиране с оглед диверсификация на източниците на ликвидни резерви.

3.2.5. ЛИХВЕН РИСК

Във връзка с Договора за овърдрафт с Обединена Българска Банка АД и Договорите за банков инвестиционен кредит с Уникредит Булбанк АД, Дружеството е изложено на риск от изменение на плаващи лихвени индекси, а именно тримесечен EURIBOR.

Поради динамичния характер на експозициите по овърдрафт лимит, тяхното хеджиране с обичайно предлаганите за целта финансови инструменти, които са базирани преобладаващо или изцяло на предварително фиксирани във времето суми, може да се окаже свързано със значителни отклонения на реалните от хеджираните главници и разходи. Поради това, Дружеството не прибягва до тяхното хеджиране с финансови инструменти и приема риска от колебания на приложимия плаващ лихвен индекс, като го управлява предимно чрез проследяването на пазарната динамика и договарянето и/или предоговарянето на възможно най-добри лихвени условия.

Въпреки ускоряването на инфлацията и леките повишения на лихвените проценти в Европа и САЩ в контекста на войната с Иран през 2026 г., към датата на настоящото Уведомление ръководството на Дружеството счита досегашната и потенциалната бъдеща продължителност и степен на проявление на тези тенденции за сравнително ограничени, като се имат предвид и действащите в обратна посока съображения за подкрепа на все още забавения икономическия растеж на ЕС, поради което не е предвидило ползването на финансови инструменти за хеджиране на лихвения риск по дългосрочни инвестиционни заеми. Независимо от това, то остава ангажирано с текущото проследяване на тенденциите в икономиката и кредитния пазар, като запазва готовност за евентуално хеджиране на експозициите по вече усвоени в окончателния им размер траншове от инвестиционни заеми в случай на очаквано повишение на този риск.

3.2.6. ВАЛУТЕН РИСК

Поради формирането на неговите приходи и разходи предимно или изцяло в евро в условията на членство на Р. България в Еврозоната, Дружеството не е пряко изложено на съществен валутен риск.

3.3. ВОЕННИ КОНФЛИКТИ В УКРАЙНА И ИРАН

Вследствие на продължаващата война в Украйна, военните действия на Израел и САЩ срещу Иран и ответните действия на Иран срещу съседни страни от Близкия Изток продължават да се наблюдават както повишено геополитическо напрежение, така и разнообразни икономически последици, включително ограничаване или спиране на дейността на компании, базирани в засегнатите страни и повишаване на цените на горива и други суровини, имащи пряко или косвено реално или потенциално отражение и върху дейността на множество компании и отрасли в Европейския съюз и САЩ.

Емитентът и дъщерните му дружества нямат пряка експозиция към свързани лица, клиенти и/или доставчици от въвлечените в тези конфликти страни. По тази причина Дружеството не се счита за пряко изложено на рискове, произтичащи от горепосочените събития.

Към момента и двата конфликта остават с неясен изход и неоднозначни възможни последици за икономиките като цяло и конкретните икономически дейности в Европа и САЩ.

Предвид това, ръководството на Дружеството счита, че не са налице условия и предпоставки за достоверна количествена оценка на потенциалното косвено въздействие на съответни промени в микро- и макроикономическата среда върху неговото финансово състояние и резултати. Независимо от това, то остава ангажирано с текущото проследяване на ситуацията и анализ на възможните бъдещи последици от конфликтите с оглед навременното идентифициране на реални и потенциални отрицателни ефекти и предприемане на всички възможни стъпки за ограничаване на тяхното въздействие.

4. *ВЛИЯНИЕ НА ПРЕДСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТТА ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ* ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2026 Г.

Показатели (хил. евро)	(край на периода)		ръст/(спад)
	30.9.2026	*30.9.2025*	
Нетни приходи от продажби	**153**	**256**	**-40%**
Разходи за оперативната дейност	-1,701	-1,238	37%
Други оперативни приходи и разходи (нето)	0	0	0
Оперативна печалба	**-1,548**	**-982**	**58%**
Финансови приходи и разходи (нето)	11,083	3,271	239%
в т.ч. приходи от дивиденти	11,416	3,338	242%
Разход за данък върху доходите	0	0	0
Нетна печалба	**9,535**	**2,289**	**317%**
Разходи за амортизации	-10	-11	-9%
Приходи от и разходи за лихви (нето)	-212	-59	259%
Печалба преди данъци, лихви и амортизации (EBITDA)	**9,757**	**2,359**	**314%**
	30.9.2026	*31.12.2025*	
Общо активи	**39,471**	**18,902**	**109%**
Нетекущи активи	35,534	18,402	93%
Текущи активи	3,937	500	687%
Собствен капитал	**21,278**	**11,743**	**81%**
вкл. Неразпределена печалба и печалба за годината	15,298	5,747	166%
Общо пасиви	**18,193**	**7,159**	**154%**
Нетекущи пасиви	12,255	3,321	269%
Текущи пасиви	5,938	3,838	55%
Парични средства	**477**	**128**	**273%**
Общо финансов дълг*	**17,391**	**4,853**	**258%**
Нетен финансов дълг**	**16,914**	**4,725**	**258%**
	30.9.2026	*30.9.2025*	
Нетен паричен поток от оперативна дейност	**-1,898**	**-1,189**	**-709**
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	**-9,979**	**1,295**	**-11,274**
в т.ч. придобиване на дялове в дъщерни дружества	-18,451	-1,327	-17,124
в т.ч. получени дивиденти	8,432	2,760	5,672
Нетен паричен поток от финансова дейност	**12,226**	**-133**	**12,359**
в т.ч. обратно изкупуване на собствени акции	0	-1,180	1,180

** Вкл. заеми и договори за финансов лизинг*

*** Общо финансов дълг - парични средства*

Коефициенти	(край на периода)		ръст/(спад)
	30.9.2026	*31.12.2025*	
Текуща ликвидност	0.7	0.1	0.5
Собствен капитал / общо активи	54%	62%	-8%
Финансов дълг / общо активи	44%	26%	18%
Нетекущи активи / общо активи	90%	97%	-7%
Собствен капитал и нетекущи пасиви / нетекущи активи	0.94	0.82	0.13

4.1. ПРИХОДИ, РАЗХОДИ И ПЕЧАЛБА

През изминалото деветмесечие Дружеството реализира Нетни приходи от продажби в размер на 153 хил. евро, 40% или (103) хил. евро по-ниски от отчетените за аналогичния период на 2025 г. В

съответствие с профила на дейността му, тези приходи са формирани почти изцяло от предоставянето на административно-финансови услуги и услуги по управление и подпомагане на бизнес развитието, маркетинга и продажбите на дъщерни дружества от Групата. През отчетния период, тези приходи са формирани изцяло от водещото по размер на приходите, печалбите и персонала дъщерно дружество от Групата, ТБС ЕАД, което формира и 98% от приходите за аналогичния период на 2025 г. Отбелязаното понижение се свързва основно с пренасочването на част от персонала, ангажиран пряко с оказване на горепосочените услуги, към вътрешноадминистративни функции на Дружеството.

Същевременно, Разходите за дейността от (1,701) хил. евро показват обратна тенденция на увеличение с 37% или (463) хил. евро, дължащо се изцяло на Разходите за външни услуги, като от своя страна нарастването на последните отразява основно консултантските услуги, ползвани във връзка с придобиването на Идеал Холдингс и идентификацията, проучването и договарянето на други потенциални придобивания.

В резултат от горепосочените изменения, характерната за Дружеството Оперативна загуба нараства с 58% или (566) хил. евро, достигайки (1,548) хил. евро.

Същевременно, Дружеството продължава да реализира значително по-високи нетни финансови приходи, които отбелязват повече от трикратно увеличение от 239% или 7,812 хил. евро., достигайки 11,083 хил. евро.

Обичайно за Дружеството, основен източник на финансовите приходи, участващи в горепосочения показател, са дивидентите от пряко контролирани дъщерни дружества. Аналогично на 2025 г., единствен източник на тези доходи за периода е ТБС ЕАД, разпределило дивиденти от общо 11,416 хил. евро с оглед осигуряване на собственото участие на Дружеството в извършеното през м. юни второ и последно условно отложено плащане по придобиването на ТБС Хърватия и извършеното през м. юли еднократно плащане за придобиването на Ideal Group Holdings Limited, които показват увеличение от 242% или 8,078 хил. евро спрямо дивидента, разпределен през деветмесечието на 2025 г. с оглед осигуряване на обратното изкупуване на акции и собственото участие на Дружеството в първото условно отложено плащане по придобиването на ТБС Хърватия. В останалата си част, финансовите приходи отбелязват леко понижение в резултат от прекратеното начисляване на лихви по обезценения към 31.12.2025 г. краткосрочен заем към ТБС Германия.

Макар и в много по-малък абсолютен размер в сравнение с финансовите приходи, финансовите разходи също отбелязват близо трикратно увеличение от 184% или (254) хил. евро, достигайки (392) хил. евро. В основната си част, последното произтича от усвоения в средата на м. юли инвестиционен заем за придобиването на Идеал Холдингс, във връзка с който Дружеството отчита както 2.6 пъти по-висока средна задлъжнялост (финансов дълг) в сравнение с аналогичния период на 2025 г. и над два пъти по-високи разходи за лихви (нараснали със (140) хил. евро до (269) хил. евро), така и значителни еднократни разходи за превалутиране (от валутата на кредита (евро) във валутата на плащането на цената на придобиване (британски лири)) и други такси и комисионни.

Надвишавайки многократно отчетената оперативна загуба, нетните финансови приходи спомагат за реализирането на значителна Печалба преди данъчно облагане от 9,535 хил. евро.

В съответствие с данъчния режим на доходите от дивиденти от България и предвид реализираната загуба преди дивиденти, Дружеството не отчита разходи за данъчно облагане за периода.

Предвид горепосоченото, Дружеството приключва периода с Нетна печалба, равна на Печалбата му преди данъчно облагане, отбелязваща повече от четирикратно увеличение от 317% или 7,246 хил. евро. спрямо деветмесечието на 2025 г.

Горепосоченият резултат е формиран на индивидуална основа и не следва да се разглежда като равнозначен или показателен за консолидираните резултати на Групата, които са предмет на отделно оповестяване – уведомление за финансово състояние на консолидирана основа съгласно ЗППЦК до 29.11.2026 г.

4.2. АКТИВИ, ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Отбелязали повече от двукратно увеличение от 109% или 20,569 хил. евро спрямо 31.12.2025 г., общите активи на Дружеството достигат 39,471 хил. евро основно в резултат от нарастването на нетекущите активи с 93% или 17,132 хил. евро до 35,534 хил. евро, отразяващо почти изцяло признаването на нови инвестиции в дъщерни предприятия в размер на 17,125 хил. евро във връзка с придобиването на Идеал Холдингс.

В останалата си част отбелязаното увеличение отразява предимно формирането на вземания в размер на 3,296 хил. евро. за недоизплатената към 30.09.2026 г. част от дивидентите, разпределени през изминалото деветмесечие от ТБС ЕАД, което е основен фактор за повече от седемкратното нарастване на текущите активи с 3,437 хил. евро до 3,937 хил. евро.

Успоредно с активите, общите пасиви нарастват със 154% или 11,034 хил. евро, достигайки 18,193 хил. евро, също основно във връзка с придобиването на Идеал Холдингс, като както нетекущите (нараснали с 269% или 8,934 хил. евро до 12,255 хил. евро), така и текущите пасиви (нараснали с 55% или 2,100 хил. евро до 5,938 хил. евро) се увеличават основно в резултат от усвояването на инвестиционния заем в размер на 12,000 хил. евро (с остатъчни задължения по главница към 30.09.2026 г. от 11,667 хил. евро, включително дългосрочна част от 9,667 хил. евро и краткосрочна от 2,000 хил. евро), предоставен с цел финансиране на сделката от „Уникредит Булбанк“ АД.

В останалата си част, динамиката на пасивите отразява основно разликата между погасяването на задължението за второ и окончателно условно плащане по придобиването на ТБС Хърватия в размер на 1,327 хил. евро и текущите погашения по дългосрочни инвестиционни заеми като цяло и също така съществените, но по-малки увеличения на задълженията по инвестиционния кредит от „Уникредит Булбанк“ АД за придобиването на ТБС Хърватия (с допълнително усвоените за целите на горепосоченото финално плащане 929 хил. евро) и по Договор за овърдрафт с „Обединена Българска Банка“ АД.

Сумирайки непогасените задължения по инвестиционни заеми и овърдрафт, общият Финансов дълг на Дружеството към 30.09.2026 г. възлиза на 17,391 хил. евро, като отбелязва повече от трикратно увеличение от 258% или 12,538 хил. евро. спрямо 31.12.2025 г.

Предвид значително по-слабото увеличение на паричните средства със само 349 хил. евро до 477 хил. евро, нетният финансов дълг (разлика между финансовия дълг и паричните средства) на Дружеството нараства със същия относителен темп (258%) и абсолютно увеличение от 12,189 хил. евро, достигайки 16,914 хил. евро.

В отсъствието на дивидентни разпределения към акционерите на Дружеството през периода, отчетеният към 30.09.2026 г. собствен капитал от 21,278 хил. евро показва значително повишение от 81% или 9,535 хил. евро.

Заедно с ефекта от превалутирането на основния капитал на Дружеството съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България (16 хил. евро), общият неразпределен финансов резултат на Дружеството достига 15,298 хил. евро.

В резултат от горепосоченото превалутиране, основният капитал на Дружеството се променя от 12,500 хил. лв. на 6,375 хил. евро, равняващи се на 12,500,000 бр. акции с номинална стойност от 0.51 евро всяка.

Извън горепосочените компоненти, Собственият капитал на дружеството продължава да включва законови резерви от 638 хил. евро и отрицателни други резерви от (1,033) хил. евро, отразяващи предимно ефекти от обратното изкупуване на собствени акции през предходни периоди.

Предвид изпреварващото нарастване на общите активи в сравнение със собствения капитал, Дружеството отбелязва умерено понижение на балансовата си капитализация (съотношението на собствения капитал към общите активи) до 54% (в сравнение с 62% към 31.12.2025 г.).

5. *ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СДЕЛКИ* МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Търговска дейност (хил. евро)	Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица
Дъщерни дружества	153	51
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**153**	**51**

Лихви (хил. евро)	Начислени на свързани лица	Начислени от свързани лица
Дъщерни дружества	57	0
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**57**	**0**

Търговска дейност (хил. евро)	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
Дъщерни дружества	39	6
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**39**	**6**

Заеми (главница + лихви) (хил. евро)	Вземания от свързани лица	Задължения към свързани лица
Дъщерни дружества	1,552	0
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**1,552**	**0**

Други (хил. евро)	Приходи от дивиденти	Вземания от дивиденти
Дъщерни дружества	11,416	3,296
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**11,416**	**3,296**

6. *ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ* ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През отчетния период няма възникнали съществени вземания и задължения извън посочените в раздели 2, 4 и 5 на настоящото Уведомление.

7. *ВАЖНИ СЪБИТИЯ,* НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Съгласно решение на НС от 24.09.2026 г., на 06.10.2026 г. Дружеството издава корпоративна гаранция, обезпечаваща задълженията на ТБС Хърватия по Договор за краткосрочен лимит за издаване на банкови гаранции с ERSTE&STEIERMÄRKISCHE BANK d.d. от 25.09.2026 г. с лимит до 2,000,000.00 евро.

На 07.10.2026 г. НС одобрява предложение на УС за предприемането на действия по доброволна ликвидация на Телелинк Босна, като възлага на Изпълнителния директор на Дружеството да предприеме всички необходими действия за нейното правното и фактическо осъществяване.

На 22.10.2026 г. Търговският регистър и регистърът на юридическите лица с нестопанска цел вписва решение за прекратяването на търговската дейност и откриване на производство по ликвидация на Грийн Бордър ООД.

На 23.10.2026 г. Търговският регистър и регистърът на юридическите лица с нестопанска цел вписва Иво Евгениев като член на НС.

30.10.2026 г.

гр. София

IVAN KRASIMIROV ZHITIYANOV

Digitally signed by IVAN KRASIMIROV ZHITIYANOV
Date: 2026.10.30 14:48:56 +02'00'

Иван Житиянов

„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД

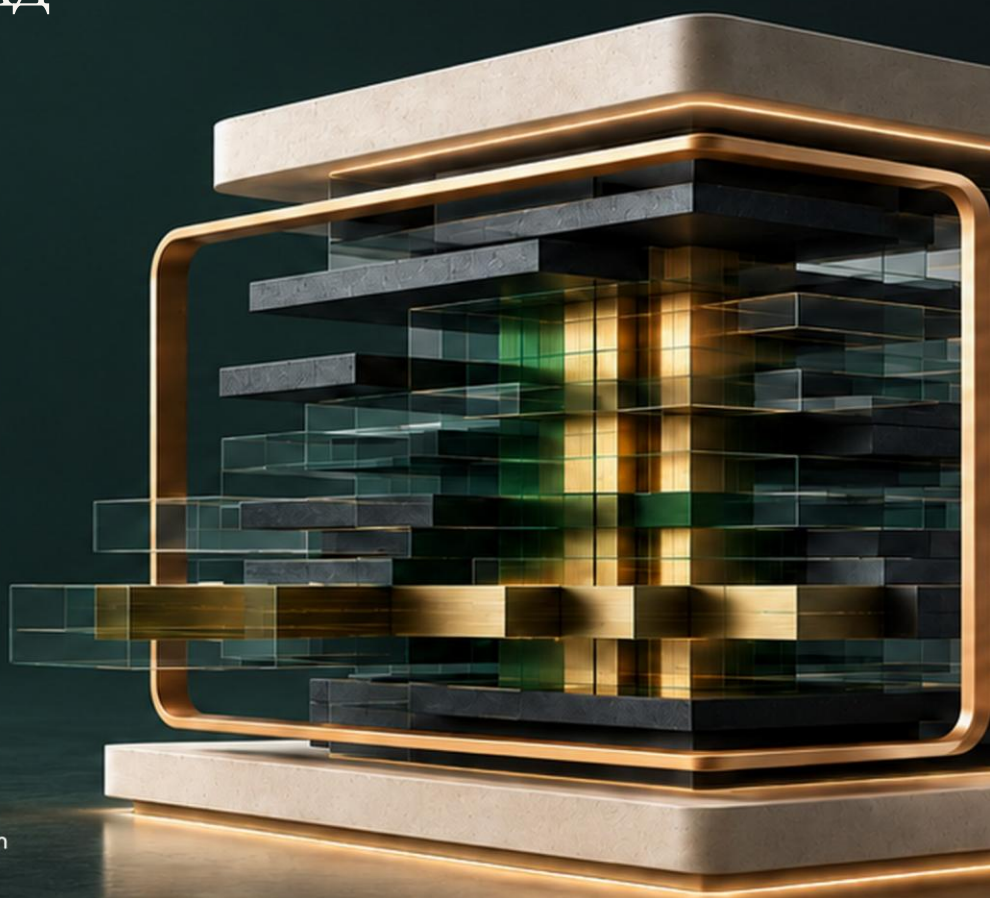
enlayer

Информация *по Приложение № 4 от Наредба № 2*

от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба № 2)

ЗА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 г.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД



Управителният Съвет на "ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД, гр. София уведомява всички настоящи и бъдещи инвеститори, че настоящата информация е изготвена във връзка с изискванията на чл. 12 от Наредба № 2 на КФН и представлява Приложение № 4 от горепосочения нормативен акт. Тя съдържа информация за дейността на дружеството за периода от 01.01.2026 г. до 30.09.2026 г.

Лицата, които носят отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящата информация, са:

– Иван Житиянов – председател и изпълнителен член на Управителния съвет;
– Теодор Добрев – член на Управителния съвет;
– Йорданка Кленовска – член на Управителния съвет;
– Орлин Русев – член на Управителния съвет;
– Десислава Торозова – член на Управителния съвет.

1 / Промяна на лицата, упражняващи *контрол върху дружеството*

През периода от 01.01.2026 г. до 30.09.2026 г. няма настъпили промени в лицата, упражняващи контрол върху „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД.

2 / *Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество* и всички съществени етапи, свързани с производството до обявяване на дружеството в несъстоятелност.

През отчетния период не е откривано производство по несъстоятелност за „ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП" АД, както и на дъщерните му дружества.

3 / Сключване или изпълнение на *съществени сделки.*

През отчетния период 01.01.2026 – 30.09.2026 г. продължават действието си сделките /договорите и/или анексите към съществуващи договори, по които Дружеството е страна или е предоставило обезпечения и които се квалифицират като съществени сделки, по смисъла на §1, т. 8 от ДР на ЗППЦК, оповестени от Дружеството през предходния отчетен период.

*Допълнителна информация за съществените събития, свързани със сделки / договори и/или анекси към съществуващи договори, по които Дружеството е страна или е предоставило обезпечения към 30.09.2026 г., както и след датата на отчетния период е оповестена в т. 2. „Важни събития, настъпили през отчетния период", съответно в т. 7. „ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД"*от Пояснителните бележки към края на третото тримесечие на 2026 г. съгласно чл. 100о1 ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100о1 , ал. 4, т. 2 и ал. 5 от

ЗППЦК и чл. 14 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар *към 30.09.2026 г.*

3.1 Обобщена информация за сделки със свързани лица през отчетния период 01.01.2026 г. - 30.09.2026 г.

ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ (ХИЛ. ЛВ.)	ПРОДАЖБИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА	ПОКУПКИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА
Дъщерни дружества	153	51
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**153**	**51**

ЛИХВИ (ХИЛ. ЛВ.)	НАЧИСЛЕНИ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА	НАЧИСЛЕНИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА
Дъщерни дружества	57	0
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**57**	**0**

ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ (ХИЛ. ЛВ.)	ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА
Дъщерни дружества	39	6
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**39**	**6**

ЗАЕМИ (ГЛАВНИЦА + ЛИХВИ) (ХИЛ. ЛВ.)	ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА
Дъщерни дружества	1,552	0
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**1,552**	**0**

ДРУГИ (ХИЛ. ЛВ.)	ПРИХОДИ ОТ ДИВИДЕНТИ	ВЗЕМАНИЯ ОТ ДИВИДЕНТИ
Дъщерни дружества	11,416	3,296
Други свързани лица (под общ контрол)	0	0
Общо	**11,416**	**3,296**

4 / Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за *съвместно предприятие*

През отчетния период не е приемано решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие от Дружеството.

5 / Промяна на одиторите на дружеството *и причини за промяната.*

През отчетния период няма промяна на одиторите на дружеството. На общо събрание на акционерите, проведено на 17.09.2026 г. е взето решение да бъде избрано „Делойт Одит“ ООД, вписано в регистъра по чл. 20 от ЗНФОИСУ с рег. № 033, за одитор за извършване на одит на ГФО и КГФО на Дружеството за 2026 г., 2027 г. и 2028 г.

6 / *Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело*, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството

През отчетния период не е било образувано или прекратено съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на Дружеството.

7 / *Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества* от емитента или негово дъщерно дружество

На 15.07.2026 г. Дружеството подписва договори за покупко-продажба на акции и приключва придобиването на целия издаден акционерен капитал на Идеал Холдингс – холдингово дружество, притежаващо 100% от дяловете в капитала на Идеал Нетуъркс, предоставящо усъвършенствани решения в областта на информационните технологии за предприятия и за големи сгради и работни пространства, включително мрежи и свързаност, киберсигурност и изкуствен интелект, извършващо дейност основно в Обединеното кралство (заедно, „Идеал Груп"). Допълнителна информация в тази връзка е оповестена в т. 2 „Важни събития през отчетния период“ от Пояснителните бележки към края на третото тримесечие на 2026 г. съгласно чл. 100о1 ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100о1 , ал. 4, т. 2 и ал. 5 от ЗППЦК и чл. 14 от Наредба № 2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар („Пояснителните бележки“).

Освен сделките, по покупка, както и учреден залог на дялови участия в търговски дружества, оповестени надлежно в т. 2 „Важни събития през отчетния период“ от Пояснителните бележки, през отчетния период не са сключвани други сделки, подлежащи на оповестяване в настоящата точка.

30.10.2026 г.

IVAN KRASIMIROV ZHITIYANOV

Digitally signed by IVAN KRASIMIROV ZHITIYANOV
Date: 2026.10.30 14:49:13 +02'00'

Иван Житиянов,

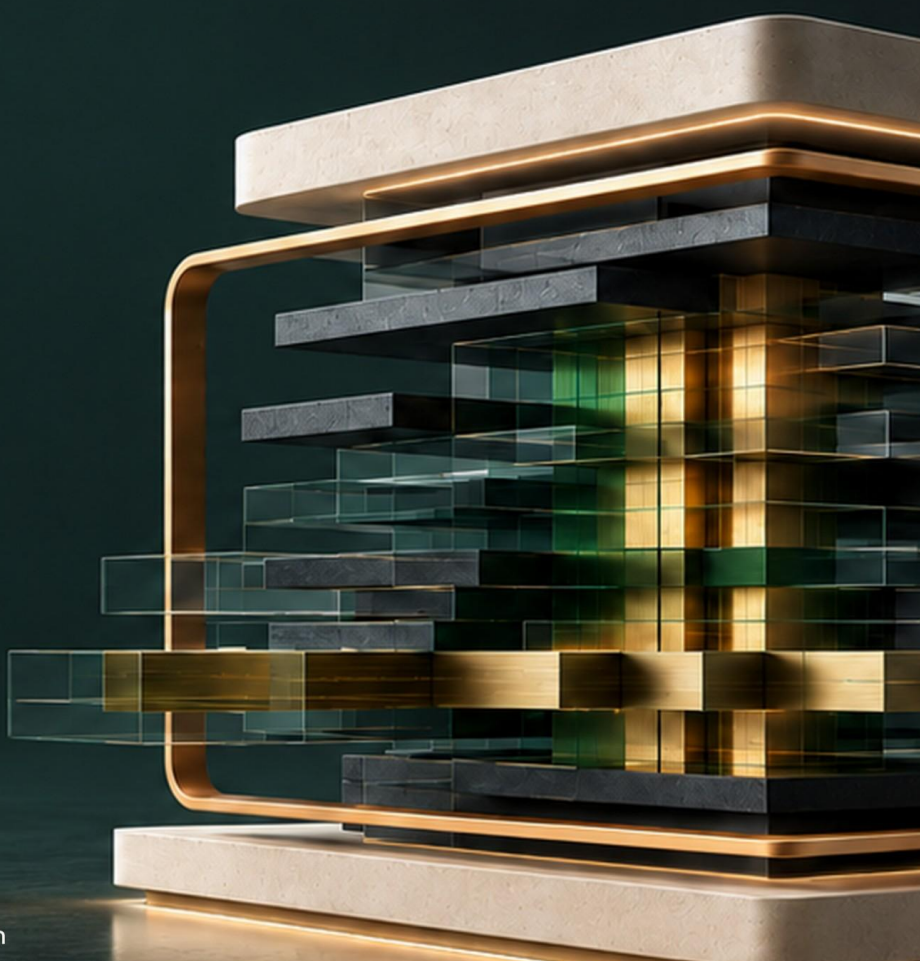
„ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП“ АД

Декларация *по чл. 100 о[1], ал. 4, т. 3*

от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

ЗА ТРЕТОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2026 г.

Телелинк Бизнес Сървисис Груп АД



ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100 о[1], ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните,

Иван Красимиров Житиянов, в качеството ми на изпълнителен директор на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

Йорданка Любчова Кленовска, в качеството ми на финансов директор и съставител на индивидуалното уведомление за трето тримесечие на 2026 година на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

ДЕКЛАРИРАМЕ, че доколкото ни е известно,

1. Индивидуалното уведомление за трето тримесечие на 2026 година, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД,

и

2. Пояснителните бележки към индивидуалното уведомление за трето тримесечие на 2026 година на ТЕЛЕЛИНК БИЗНЕС СЪРВИСИС ГРУП АД, съдържат достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността, както и състоянието на Дружеството, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.

30.10.2026 г.
гр. София

IVAN KRASIMIROV ZHITIYANOV

Digitally signed by IVAN KRASIMIROV ZHITIYANOV
Date: 2026.10.30 14:47:04 +02'00'

Иван Красимиров Житиянов,

Изпълнителен директор

YORDANKA LYUBCHOVA KLENOVSKA

Digitally signed by YORDANKA LYUBCHOVA KLENOVSKA
Date: 2026.10.30 14:17:23 +02'00'

Йорданка Любчова Кленовска,

Финансов директор