

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
по чл. 100о1, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК и чл. 14 от Наредба № 2 на КФН
на „КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ“ АД ЕИК 115086942
за четвъртото тримесечие на 2025г.

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ЧЕТВЪРТТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025г.

1. През четвъртото тримесечие на 2025г. „Корпорация за технологии и иновации“ АД продължи дейността си в условията на кризисната международна ситуация около войната в Украйна, конфликта в Израел, сложната политическа обстановка по света и у нас и в предстартова треска за въвеждане на еврото като платежно средство в Република България от 01.01.2026г.

2. На 4-5 декември 2025г. в Дома на науката и техниката в гр. Пловдив се проведе седмата Международна Научна Конференция по Изкуствен интелект и електронно лидерство, организирана от „Корпорация за технологии и иновации“ АД и дъщерните дружества. Основната цел на тази ежегодна конференция е да събере експерти и млади талантиливи учени от България и чужбина, за да обсъдят съвременните тенденции и да осигурят обмен на мнения в различни приложения на Big Data, IoT, AI, компютърни науки, приложно програмиране, анализ на данни, Роботика и др. Представените доклади по време на AIEL се публикуват в Journal of Informatics and Innovative Technologies. Организационният комитет насърчава участието на студенти и ученици и организира отделна младежка сесия. Поканените лектори организираха специални сесии. Участие взеха и международни лектори – от Индия. Организационният комитет стимулира специална дискусия относно разработването и използването на софтуерни иновации в научните изчисления и обучението на студенти в тази област.

3. През четвъртото тримесечие продължи изграждането на Образователен научно-технически комплекс „Грийн Уни Нет“ (ОНТК „Грийн Уни Нет“) на „Корпорация за технологии и иновации“ АД. Бяха извършени довършителни работи по реконструкцията на имота на дружеството на бул. „Христо Ботев“ 27А, гр. Пловдив, където от 15.09.2025г. започна учебната година на дъщерното дружество Частна Професионална Гимназия по Информатика и Компютърни Науки „Академик Благовест Сендов“ ЕООД, www.gikn.eu в обновената сграда.

4. На 30.06.2025г. се проведе редовното годишно общо събрание на акционерите на „Корпорация за технологии и иновации“ АД, на което бяха приети годишния финансов отчет, отчета за дейността на дружеството, одиторския доклад, отчета на ДВИ и т.н.

5. През четвъртото тримесечие на 2025г. с водеща роля на „Корпорация за технологии и иновации“ АД продължи изграждането на регионалната иновационна екосистема в Област Пловдив по модела на четворната спирала на иновациите с четирите основни участници: университети, индустрия, държавни органи и гражданското общество. При този модел става дума за преминаване от икономика на знанието към икономика на обществото.

6. Съветът на директорите на БФБ АД по Протокол № 50/27.06.2025 г. взе решение за допускане до търговия на Сегмент акции на Алтернативен пазар BaSE последваща емисия акции (след успешно приключила процедура по преобразуване чрез вливане), както следва:

- Емитент: Корпорация за технологии и иновации АД;
- ISIN код на емисията: BG1100006979;
- Борсов код на емисията: KRS;

- Размер на емисията преди увеличението: 6 000 016 лв.;
- Размер на увеличението: 4 589 670 лв.;
- Размер на емисията след увеличението: 10 589 686 лв.;
- Брой акции след увеличението: 10 589 686 акции;
- Номинална стойност на една акция: 1.00 (един) лв.;
- Вид акции: обикновени, поименни, безналични с право на глас;
- Дата на въвеждане за търговия на емисията: 30.06.2025 г.

7. На 23.05.2025г. в Търговския регистър и Регистър на ЮЛНЦ с номер на вписване 20250523162742 беше вписано преобразуването чрез вливане на „ИТ АКАДЕМИЯ“ АД, ЕИК 115310365, „ОРФЕЙ КЛУБ УЕЛНЕС“ АД, ЕИК 160098651 и „ПЛОВДИВ ТЕХ ПАРК“ АД, ЕИК 825397012 в Приемащото дружество: „КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ“ АД, ЕИК 115086942, със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Христо Ботев“, № 27А.

„КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ“ АД, ЕИК 115086942 е правопреемник на всички активи и пасиви на преобразуваните се (вливащите се) дружества „ИТ АКАДЕМИЯ“ АД, ЕИК 115310365, „ОРФЕЙ КЛУБ УЕЛНЕС“ АД, ЕИК 160098651 и „ПЛОВДИВ ТЕХ ПАРК“ АД, ЕИК 825397012. Преобразуваните (вливащите се) дружества са прекратени без ликвидация.

8. На 12.03.2025г. беше проведено Извънредно Общо събрание на акционерите на „Корпорация за технологии и иновации“ АД, на което се взе решение за преобразуване на дружеството чрез вливането на „ПЛОВДИВ ТЕХ ПАРК“ АД, „ОРФЕЙ КЛУБ УЕЛНЕС“ АД ЕИК 160098651 и „ИТ АКАДЕМИЯ“ АД ЕИК 115310365" АД (Преобразуващи се дружества) в „КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ“ АД, ЕИК 115086942 (Приемащо дружество). Всички участващи в преобразуването дружества проведоха общите събрания на акционерите си също на 12.03.2025г. и взеха решение за преобразуване.

9. На 21.01.2025г. Комисия за финансов надзор (КФН) с решение №33-ПД одобри Договор и Доклад на СД за преобразуване чрез вливане на „Орфей клуб уелнес“ АД, ЕИК 160098651, „Пловдив Тех Парк“ АД, ЕИК 825397012 и „ИТ Академия“ АД, ЕИК 115310365 в „Корпорация за технологии и иновации“ АД, ЕИК 115086942.

10. Дружеството развива регионална продуктова ниша в Образователен научно-технически комплекс, включващ Професионална Гимназия по Информатика и Компютърни Науки „Академик Благовест Сендов“ www.gikn.eu, Професионален колеж по иновативни технологии и проект Висше училище. В избраната продуктова ниша, върху чието развитие и усъвършенстване компанията целенасочено работи през годините, са отразени и в корпоративните ценности: доверие, иновации и грижа за клиентите.

II. ВЛИЯНИЕ НА ПО-ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ В СПРАВКИТЕ ПО ОБРАЗЕЦ, ОПРЕДЕЛЕН ОТ ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА КФН.

Цитираните събития не са оказали съществено влияние върху резултатите в справките по образец, определен от заместник-председателя на КФН.

III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН ЕМИТЕНТЪТ ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА.

A. Рискови фактори за сектора в който емитентът развива дейност:

1. Кредитен риск

Кредитният риск на държавата е рискът от невъзможност или нежелание за посрещане на предстоящите плащания по дълга. В това отношение България постоянно подобрява позициите си на международните дългови пазари, което улеснява достъпа до средства в подкрепа на общото управление на разходите на държавата.

С влизането в Еврозоната и въвеждане на еврото България заема много благоприятна позиция на международните капиталови пазари, характеризираща се с високо доверие от страна на инвеститорите, благодарение на ниския си държавен дълг и стабилни фискални показатели.

Страната успешно емитира дълг при конкурентни условия, което отразява добрата ѝ репутация сред международните кредитори. Основните характеристики на позицията са:

Високо доверие: Дълговите инструменти на България се радват на засилен интерес поради фискалната дисциплина.

Оптимални условия: Лихвените нива, постигнати от страната, са сравнително ниски в сравнение с други развиващи се пазари.

Сравнителна стабилност: Позицията на страната се възприема като нискорискова, което улеснява финансирането на бюджетните нужди.

България се възползва от добрата си репутация, за да управлява ефективно държавния си дълг, дори при динамични условия на международните финансови пазари

2. Валутен риск

Валутният риск представлява възможността за негативна промяна на съотношението между курса на лева към чуждите валути и влиянието на тази промяна по отношение на възвръщаемостта от инвестиции в страната.

През 1997 година в България е въведен валутен борд, при което българският лев е фиксиран към еврото. Системата на валутен борд доведе до стабилизиране на българската икономика, намаляване на инфлацията, устойчив растеж, редуциране на големия бюджетен дефицит и положителна оценка от международните рейтингови агенции. Системата на фиксиран курс пренася движението на курса евро/щатски долар в движение на курса щатски долар/лев. В този смисъл валутният риск от една страна е близък до валутния риск при движението на цената на евро/щатски долар, а от друга страна, е еквивалентен на политическия риск на страната.

Присъединяването на България към еврозоната от 1 януари 2026 г. премахна валутния риск за бизнеса и гражданите, премахвайки разходите за превалутиране и несигурността при обменния курс. Този процес, белязан като успех на финансовата интеграция, гарантира по-висока икономическа стабилност, инвестиционна привлекателност и участие в европейската парична политика.

3. Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Това би се отразило върху дейността на Дружеството, доколкото при равни други условия промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Дружеството при осъществяване на различни проекти.

Членството на България в ЕС и Еврозоната оказва положително влияние върху запазване на стабилността в лихвените равнища.

4. Политически риск

Политическият риск се свързва с риска от честа смяна на Правителството на държавата и промени в законодателната система.

Политическата ситуация в страната може да се опише като не особено стабилна.

На 29.03.2004 г. България получи положителен отговор на дългогодишните си усилия за присъединяване към НАТО. От 01.01.2007 г. Р.България е член на ЕС. Ето защо рискът от изменение на нормативната база в по-дългосрочен план е минимален и се свежда до евентуалното цялостно привеждане на българското законодателство в съответствие с европейското.

5. Инфлационен риск

Влизането на България в еврозоната от 1 януари 2026 г. носи рискове, управляеми чрез правилни политики. Основните предизвикателства включват риск от временен скок на цените, загуба на независима монетарна политика, повишаване на вноските към ЕС и необходимост от стриктна фискална дисциплина, като успехът зависи от структурни реформи и управление.

Основни рискове при приемане на еврото са свързани с:

Риск от инфлация (увеличаване на цените): Въпреки че опитът на други държави показва, че ефектът е по-скоро психологически и краткосрочен, съществува опасения от закръгляне на цените нагоре при конвертирането от лева в евро.

Загуба на национална монетарна политика: Българската народна банка (БНБ) вече няма да определя самостоятелно лихвените проценти, а те ще се диктуват от Европейската централна банка (ЕЦБ), което може да не отговаря винаги на текущите нужди на българската икономика.

Участие в спасителни механизми: България ще трябва да прави вноски в Европейския механизъм за стабилност (ЕМС), което означава солидарност при финансови кризи в други държави от еврозоната.

Необходимост от фискална дисциплина: Приемането на еврото изисква стриктно спазване на бюджетни правила, ограничаващи възможностите за държавни разходи и увеличаване на дефицита.

Геополитически и външни шокове: Еврозоната е чувствителна към по-широки икономически и геополитически фактори, които могат да влияят на стабилността на общата валута.

Рисковете се оценяват като управляеми, а дългосрочните ползи, като по-ниски лихви и валутна стабилност, често надвишават краткосрочните предизвикателства.

Б. Рискови Фактори за емитента:

1. Ликвиден риск за дейността на дружеството.

Ликвидният риск, относим към дейността на „Корпорация за технологии и иновации“ АД, се свързва с възможността за липса на достатъчно налични средства за посрещане на текущите задължения. Това може да се случи както при значително забавяне за заплащане на дължимите суми от страна на клиентите на Дружеството, така и на неправилно управление на паричните потоци, свързани с основната и финансовата дейност. За да се гарантира възможността Дружеството да посреща редовно краткосрочните си задължения, се налага внимателно оценяване на ликвидността и изготвяне на план за действие при ликвидна криза.

2. Управленски риск

Възможно е ръководството на "КОРПОРАЦИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ" АД да приема и осъществява управленски и инвестиционни решения, които да не доведат до очакваните възвръщаемост и ефективност.

3. Лихвен риск

Нарастване на разходите за лихви, лихвеният риск е свързан с промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които биха могли да доведат до увеличаване на лихвените разходи и съответно намаляване на финансовия резултат на Дружеството.

4. Риск от дейността на икономическата група

Възможно е малка или по-голяма част от дъщерните Дружества на "Корпорация за технологии и иновации" АД да влошат икономическото състояние и финансовите си резултати. Това ще доведе до общо влошаване на резултатите на цялата консолидирана група. Това ще бъде лоши сигнали за инвеститорите, които биха повлияли негативно върху цените на акциите на "Корпорация за технологии и иновации" АД. От друга страна няма да бъдат получени дивиденди от дъщерните дружества, което допълнително би повлияло върху цените на акциите.

5. Други видове риск

Съществува риск от зависимостта от експертни познания, както на управителните органи (посочен като управленски риск), така също и от познанията на другите експерти, които "Корпорация за технологии и иновации" АД използва системно или инцидентно за планиране, развитие, анализ и оценка на дейността.

Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че съществува риск от появата на необичайни конкурентни условия, изтичане срок на патент, търговска марка и зависимост от малък брой потребители или доставчици (относими както към "Корпорация за технологии и иновации" АД, особено към неговите дъщерни дружества). Това ще повлияе негативно върху "Корпорация за технологии и иновации" АД и цялата консолидирана група, което в крайна сметка ще рефлектира върху ликвидността и цените на акциите на инвеститорите.

В. Рискове за акционерите на дружеството:

1. Основен риск

Основният риск и несигурност за акционерите на "Корпорация за технологии и иновации" АД е вероятността тяхната инвестиция в акции на дружеството да не запази своята стойност, както и да не генерира очакваната от тях възвръщаемост. Той се генерира от следните три вида риск.

2. Ценови риск

Ценовият риск за акционерите на Дружеството произтича от промени на цените на неговите акции, в резултат на които акционерите биха могли да реализират загуба от препродажба на притежаваните от тях ценни книжа. Промяната на цената на акциите зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори – нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др. Дружеството не гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. То няма да осъществява обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.

3. Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди

Финансовият резултат зависи от множество фактори – умението и професионализма на мениджърския екип, развитието на пазара на интернет реклама и информационни услуги, икономическо развитие на страната и региона и др. Следва да се отбележи, че намерението на съществуващите към датата на този Документ мениджъри е поддържане на дивидентна политика за разпределяне на минимум 20% от реализираната печалба под формата на дивидент. Гаранции за изплащането на дивиденди обаче не съществуват.

4. Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на развито пазарно търсене на ценните книжа на дружеството за определен период от време, което е свързано с трудности по тяхното продаване или закупуване с оглед на предотвратяване на евентуални загуби или реализиране на капиталови печалби.

Този риск е доста съществен за развиващ се капиталов пазар, какъвто е пазарът на ценни книжа в България.

IV. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица през отчетния период.

За дружеството свързани лица са всички лица, участващи в икономическата група на „Корпорация за технологии и иновации“ АД.

Характерът на сделките, сключени със свързани лица, както и фактът, че те не са сключени в отклонение от обичайните търговски условия в бранша, дават основание за заключение, че те не оказват съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството, единствено поради факта на свързаността.

V. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период.

Не са налице нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период.

29.01.2026 г.

Изпълнителен директор:

(д-р ик. Петър Нейчев)

