



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
НА БИОИАСИС АД, ГР. СОФИЯ
ЗА ФИНАНСОВАТА 2013 Г.**

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ.100Н, АЛ.7 ОТ ЗППК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, 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 ОТ ПУБЛИЧНИТЕ ДРУЖЕСТВА И ДРУГИТЕ ЕМИТЕНТИ НА ЦЕННИ КНИЖА.

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Ние, членовете на СД на БИОИАСИС АД, водени от стремежа да управляваме дружеството в интерес на акционерите, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 33 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и приложение №10, към чл. 32, ал. 1, 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 от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа изготвихме настоящият доклад за дейността /Доклада/.

Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът отразява достоверно състоянието и перспективите за развитие на дружеството.

Информацията относно настъпилите през 2013 г. обстоятелства, които ръководството на дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават акции от капитала на БИОИАСИС АД, е публично оповестявана до Комисия за финансов надзор, обществеността /инвеститорите/ и регулирания пазар на ценни книжа в сроковете и по реда, предвидени за разкриване на регулирана информация от публични дружества и други емитенти на ценни книжа съгласно разпоредбите на ЗППЦК и Наредба № 2.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

БИОИАСИС АД е публично дружество с предмет на дейност: покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, търговско представителство и посредничество, търговия със стоки и услуги от всякакъв вид, внос и износ на стоки, търговия на едро с лекарствени продукти, медицински инструменти и пособия, санитарни продукти, хигиенни пособия, дезинфектанти, медицинска козметика, медицинска апаратура, оборудване, консумативни материали, комисионни, спедиционни и превозни сделки, лицензионни сделки, лизинг, рекламни, информационни или други услуги, сделки с интелектуална собственост, придобиване, управление, оценка и продажба на дялови и акционерни участия в български и чуждестранни търговски дружества, независимо от предмета им на дейност, придобиване и учредяване на нови търговски дружества, независимо от предмета им на дейност, както и продажба на такива дружества, както и всички други сделки и дейности, за които няма изрична законова забрана.

Дружеството е учредено под наименованието „МЕДИПЛАС“ ООД и вписано търговския регистър на Софийски градски съд с Решение №1 от 18.04.2005 г., по фирмено дело №4357/2005 г. С Решение № 6 от 01.08.2007 г. СГС вписва преобразуване на дружество с ограничена отговорност БИОИАСИС ООД, чрез промяна на правната му форма в акционерна акционерно с фирма БИОИАСИС АД със седалище и адрес на управление гр. София, район Възраждане, ул. Гюешево 83, бизнес център „Сердика”, стаи 406-407.

На 05.06.2008 г. БИОИАСИС АД е пререгистрирано в Агенция по вписванията към Министерство на правосъдието – Търговски регистър с ЕИК: 130472125.

Към 31.12.2013 г. дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, телефакс, e-mail , web-site , както следва:

гр. София, район Триадица,

ул. Деян Белешки № 60

тел: 02/9207766

факс: 02 920 76 67;

e-mail: priftis@bioiasis.com

web адрес: www.bioiasis.com

Информация относено извършени промени в капитала на дружеството през последните три финансови години и акционерната структура към 31.12.2012 г.

На редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството, проведено на 18.06.2010 г. е прието решение капиталът на дружеството да бъде увеличен от 400 000 лв. на 1 200 000 лв. по реда на чл.197, ал.1 от ТЗ чрез преобразуване на част от печалбата на дружеството за 2009 г., в капитал чрез издаване на нови 800 000 броя поименни безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лв. всяка от тях. Въз основа на решение на СД на БФБ-София АД от 16.08.2010 г. за допускане на последващата емисия акции на БИОИАСИС АД /40Е/ до търговия на Неофициален пазар на акции, сегмент "В" от 24.08.2010 г. емисията е въведена за търговия.

На редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството за 2011 г., проведено на 23.06.2011 г. не е приемано решение за промяна на капитала на дружеството.

На редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството за 2012 г., проведено на 14.06.2012 г. не е прието решение за промяна на капитала на дружеството.

На проведеното на 26.08.2013 г. редовно годишно общо събрание на акционерите за 2013 г. не е прието решение за промяна на капитала на дружеството.

Към 31.12.2013 г. регистрираният капитал на БИОИАСИС АД е в размер на 1 200 000 лв., разпределен в 1 200 000 обикновени, поименни безналични акции, с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една.

Структурата на капитала на БИОИАСИС АД към 31.12.2013 г.

Таблица №1

Име/ наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Георгиос Кисас	808 824 броя	67.40 %
Димитриос Сотиропулос	354 898 броя	29.57 %
Обратно изкупени акции	28 355 броя	2.36 %
Други акционери – физически и юридически лица	7 923 броя	0.67 %

Информация относено системата на управление на дружеството

БИОИАСИС АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите.

На 29.08.2013 г. е проведено редовно общо събрание на акционерите, на което са приети следните промени в състава на СД на „БИОИАСИС” АД:

- Стаматийос Прифтис е освободен като член на СД и на негово място е избрана Параскеви Киса за член на СД с петгодишен мандат
- Ангелики Корониоти е освободена като член на СД и на нейно място е избран Димитриос Думбалис за член на СД с петгодишен мандат.

Новите членове на СД на дружеството са вписани в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 04.09.2013 г. под № 20130904144047.

Към 31.12.2013 г. Съветът на директорите на БИОИАСИС АД е в следния състав:

- Георгиос Кисас - Председател и изпълнителен член на Съвета на директорите
- Димитриос Думбалис - член на Съвета на директорите
- Параскеви Киса – независим член на Съвета на директорите

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Основна дейност

Основните договори за изключително представителство, сключени от дружеството и действащи към 31.12.2013 г. са, както следва:

1. Договор за изключително представителство между БИОИАСИС АД и „MAST” (**Mast Biosurgery AG**), сключен на 07/03/2007г. за продукта Surgi-Wrap™ Barrier Film за територията на Р.България. Договорът е с валидност 2 (две) години от датата на подписване и след изтичане автоматично се подновява за срок от още 1 (една) година, освен ако една двете страни не реши да го прекрати с предизвестие от 60 календарни дни преди изтичане на втората година.
2. Договор за дистрибуция между БИОИАСИС АД и “MBP”- **Medical Biomaterial Products GmbH**, сключен на 26.09.2005 г. Договорът влиза в сила от 01.10.2006 и е валиден до 30.09.2011 г., т.е. за срок от 5 (пет) години и автоматично се подновява за 1 (една) година, освен ако една от страните не реши да го прекрати с предизвестие от 6 месеца преди изтичане на срока на валидност.
3. Договор за изключителна дистрибуция на територията на Република България, Македония, Гърция, Грузия, Кипър, Украйна Франция и Русия с унгарската компания AR-MAGYAR MEDICAL KFT – клон за продажба на немската компания Aachen Resonance за консумативи за инвазивна кардиология – стентове и балони. Договорът е сключен на 22.03.2011 г. и е в сила до 31.03.2016 г., като може да бъде прекратен и преди изтичане на срока на валидност от всяка страна с 36-месечно предизвестие.
4. Договор за дистрибуция между БИОИАСИС АД и **Bluemedical Devices BV**, валиден за територията на България, сключен на 01.03.2011 г. Договорът е безсрочен, освен ако една от страните не реши да го прекрати с предизвестие от 3 месеца.
5. Договор за дистрибуция между БИОИАСИС АД и **Kyoto Medical Planning GmbH**, валиден за територията на България, сключен на 28.03.2013 г. Договорът е безсрочен, освен ако една от страните не реши да го прекрат или ако са нарушени ноу-хау клаузите от страна на служителите в Биоиасис АД
6. Договор за дистрибуция между БИОИАСИС АД и **ALCO Advanced Lightweight constructions GmbH**, валиден за територията на България, сключен на 05.07.2013 г. Договорът е за 7 години, освен ако една от страните не реши да го прекрати с предизвестие от 6 месеца. В противен случай се подновява за нови 3 години.

Дружеството дистрибутира продукти и оборудване в следните основни сфери:

- ✓ Инвазивна кардиология
- ✓ Обща и детска хирургия
- ✓ Интраоперативна хемостаза

1. Основни суровини

Основната дейност на БИОИАСИС АД е свързана с търговия и дистрибутиране на лекарствени продукти, медицински материали, инструменти и пособия, санитарни продукти, хигиенни пособия, дезинфектанти и др., поради което не извършва производствена дейност и не влага суровини и материали в производството.

Таблица №2

Процентно разпределение на приходите на дружеството по дейности за 2011 г., 2012 г и 2013 г.

Основни групи продукти	2011 г.	2012 г.	2013 г.
1. Инвазивна кардиология	75 %	30 %	98%
2. Неврохирургия	8 %	44 %	----
3.Ортопедия	16 %	24 %	-----
4. Други	1 %	2 %	2 %

Таблица №3

Процентно разпределение на приходите на дружеството по пазари за 2011г, 2012 г. и 2013 г.

Основни групи продукти	2011г.	2012 г.	2013 г.
1.Вътрешен пазар	97 %	98 %	100 %
2.Външен пазар	3 %	2 %	----

Таблица №4

Процентно разпределение на приходите на дружеството по страни за 2011, 2012г и 2013г.

Основни групи продукти	2011 г.	2012 г.	2013 г.
1.Европейски съюз	84 %	76 %	100%
2.САЩ	16 %	24 %	-----

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Към 31.12.2013 г. БИОИАСИС АД отчита нетна загуба в размер на 405 хил. лв., в сравнение с регистрираната за 2012 г. нетна загуба на стойност 235 хил. лв. и отчетената за 2011 г. нетна загуба в размер на 39 хил. лв.

Таблица №5

(в хил. лв.)					
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	2011	%	2012	%	2013
а	1		2		3
I. Основен капитал	933	-36%	598	-33%	398
II. Резерви	120	0%	120	0%	120
III. Финансов резултат	0	0%	0	0%	0
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	692	-7%	644	-36%	409
неразпределена печалба	692	-7%	644	-36%	409
непокрита загуба	0	0%	0	0%	0
еднократен ефект от промени в счетоводната политика	0	0%	0	0%	0
2. Текуща печалба	0	#DIV/0!	0	0%	0
3. Текуща загуба	-39	-100%	-235	72%	-405
Общо за група III:	653	-37%	409	-99%	4
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	1706	-34%	1127	-54%	522

Таблица №6

	2011	2012	2013
Оперативен финансов резултат	-28	-176	-443

Към 31.12.2013 г. БИОИАСИС АД отчита оперативна загуба в размер на 443 хил.лв. спрямо оперативна загуба за 2012 г. на стойност 176 хил.лв. и оперативна загуба за 2011 г. в размер на 28 хил.лв. През 2013 г. спрямо 2012 г. нетните приходи от продажби намаляват с 65 %, а разходите по икономически елементи се понижават с 29 %.

Приходи от основна дейност по категории дейности

Таблица №7

(в хил. лв.)					
ПРИХОДИ	2011	%	2012	%	2013
а	1		2		3
A. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	0	0%	0	0%	0
2. Стоки	927	-7%	865	-65%	299
3. Услуги	0	0%	0	0%	0
4. Други	1	0%	1	0%	0
Общо за група I:	928	-7%	866	-65%	299
II. Приходи от финансираня					
в т.ч. от правителството					
Общо за група II:					
III. Финансови приходи					
1. Приходи от лихви	0	0%	0	100%	2
2. Приходи от дивиденди	0	0%	0	0%	0
3. Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти	0	0%	0	0%	0
4. Положителни разлики от промяна на валутни курсове	0	0%	0	0%	0
5. Други	0	0%	0	0%	0
Общо за група III:	0	0%	0	0%	2
B. Общо приходи от дейността (I + II + III):	928	-7%	866	-65%	301

Към 31.12.2013 г. БИОИАСИС АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 299 хил.лв., което представлява понижение от 65 % в сравнение с регистрираните към 31.12.2012 г. нетни приходи от продажби в размер на 866 хил.лв. Общо приходите от дейността на дружеството към 31.12.2013 г. са на стойност 301 хил.лв. и се понижават с 65 % в сравнение с 2012г., когато са регистрирани общи приходи от продажби в размер на 866 хил.лв.

Разходи за основна дейност по категории дейности

Таблица № 8

(в хил. лв.)					
РАЗХОДИ	2011	%	2012	%	2013
а	1		2		3
А. Разходи за дейността					
I. Разходи по икономически елементи					
1. Разходи за материали	13	-62%	5	60%	8
2. Разходи за външни услуги	112	-9%	102	-28%	73
3. Разходи за амортизации	27	4%	28	-54%	13
4. Разходи за възнаграждения	448	-7%	415	13%	469
5. Разходи за осигуровки	13	-15%	11	-18%	9
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	317	11%	351	-59%	144
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0%	0	0%	0
8. Други, в т.ч.:	26	400%	130	-80%	26
обезценка на активи	0	0%	0	100%	0
провизии	0	0%	0	0%	0
Общо за група I:	956	9%	1 042	-29%	742

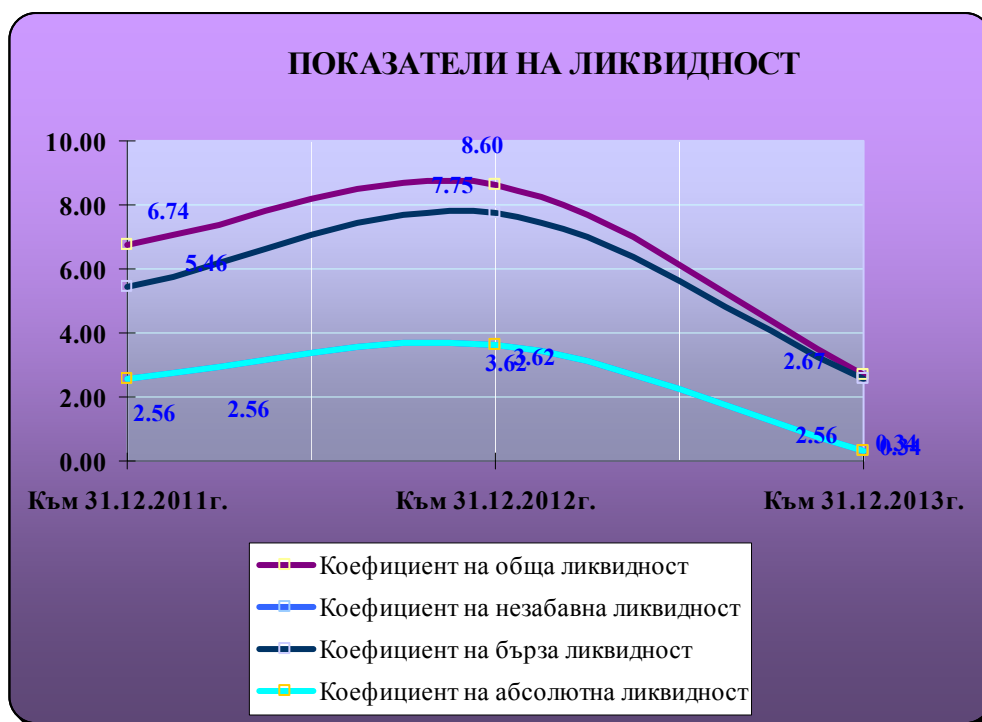
Към 31.12.2013 г. разходите по икономически елементи на БИОИАСИС АД са на стойност 742 хил.лв. и се понижават с 29 % спрямо разходите по икономически елементи за 2012 г. в размер на 1042 хил.лв .

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

1. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

Таблица № 9

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на обща ликвидност	6.74	8.60	2.67
	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на незабавна ликвидност	2.56	3.62	0.34
	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на бърза ликвидност	5.46	7.75	2.56
	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на абсолютна ликвидност	2.56	3.62	0.34



При показателите за ликвидност тенденцията във времето дава най-ценната информация.

Коефициент на обща ликвидност

Коефициентът на обща ликвидност е един от най-ранно формулираните и се смята за универсален. Коефициентът за обща ликвидност представя съотношението на текущите активи и текущите пасиви.

Към 31.12.2013 г. стойността на коефициента на обща ликвидност е 2.67 и е по-ниска от стойностите му за предходните две финансови години. През 2013 г. спрямо 2012 г. текущите активи на дружеството намаляват с 43 %, а текущите пасиви нарастват с 82 %.

Таблица № 10

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на обща ликвидност	6.74	8.60	2.67

Коефициент на незабавна ликвидност

Таблица № 11

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на незабавна ликвидност	2.56	3.62	0.34

Коефициентът на незабавна ликвидност изразява съотношението между краткосрочните инвестиции и паричните средства на дружеството и текущите пасиви.

Към 31.12.2013 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност е 0.34 и се понижава значително в сравнение със стойностите му от 2012 г. и 2011 г. През 2013 г. спрямо 2012 г. паричните средства на БИОИАСИС АД намаляват с 83 %, а текущите пасиви нарастват с 82 %.

Коефициент на бърза ликвидност

Коефициентът на бърза ликвидност представя съотношението на текущите активи минус материалните запаси към текущите пасиви.

Таблица № 12

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на бърза ликвидност	5.46	7.75	2.56

Към 31.12.2013 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност е 2.56 и намалява в сравнение със стойностите му от 2012 г. и 2011 г. През 2013 г. спрямо 2012 г. материалните запаси на дружеството намаляват със 77 %, текущите активи на дружеството намаляват с 43 %, а текущите пасиви нарастват с 82 %.

Коефициент на абсолютна ликвидност

Коефициентът на абсолютна ликвидност се изчислява като съотношение на паричните средства и текущите пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства.

Към 31.12.2013 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност е 0.34 и се понижава спрямо стойностите му за 2012 г. и 2011 г. През 2013 г. спрямо 2012 г. паричните средства на БИОИАСИС АД намаляват с 83 %, а текущите пасиви нарастват с 82 %.

Таблица №13

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на абсолютна ликвидност	2.56	3.62	0.34

2. Капиталови ресурси

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Таблица № 14

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на задлъжнялост	0.18	0.13	0.49
	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Дълг / Активи	0.15	0.11	0.33
	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на финансова автономност	5.63	7.72	2.03



Чрез показателите за финансова автономност и финансова задлъжнялост се отчита съотношението между собствени и привлечени средства в капиталовата структура на дружеството. Високото равнище на коефициента на финансова автономност, респективно ниското равнище на коефициента на финансова задлъжнялост са гаранция, както за инвеститорите /кредиторите/, така и за самите собственици, за възможността на дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения.

Ефектът от използването на привлечени средства (дълг) от предприятието с оглед увеличаване на крайния нетен доход от общо въввлечените в дейността средства (собствен капитал и привлечени средства) се нарича финансов ливъридж. Ползата от използването на финансовия ливъридж се явява тогава, когато дружеството печели от влагането на привлечените средства повече, отколкото са разходите (лихвите) по тяхното привличане. Когато дадено дружество постига по-висока доходност от използването на привлечени средства в капиталовата си структура, отколкото са разходите по тях, ливъриджът е оправдан и би следвало да се разглежда в положителен аспект (с уговорката нивото на ливъридж да не дава драстично негативно отражение на други финансови показатели на компанията).

Коефициент на финансова автономност

Коефициентът на финансова автономност показва какъв процент от общата сума на пасивите е собствения капитал на дружеството.

Таблица № 15

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на финансова автономност	5.63	7.72	2.03

Към 31.12.2013 г. стойността на коефициента на финансова автономност е 2.03 се понижава спрямо стойностите на коефициента за 2012 г. и 2011 г. През 2013 г. в сравнение с 2012 г. сумата на дълга на БИОИАСИС АД се увеличава със 76 %, а стойността на собствения капитал намалява с 54 %.

Коефициент на задлъжнялост

Таблица №16

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Коефициент на задлъжнялост	0.18	0.13	0.49

Към 31.12.2013 г. стойността на коефициента на задлъжнялост на БИОИАСИС АД е 0.49 и нараства в сравнение с 2012 г. и 2011 г. През 2013 г. в сравнение с 2012 г. сумата на дълга на БИОИАСИС АД се увеличава със 76 %, а стойността на собствения капитал намалява с 54 %.

Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението Дълг/Активи показва директно какъв процент от активите на дружеството се финансира чрез дълг.

Таблица № 17

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Дълг / Активи	0.15	0.11	0.33

Към 31.12.2013 г., стойността на съотношението Дълг/Активи нараства спрямо стойностите на коефициента към 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г. През 2013 г. в сравнение с 2012 г. дълга на БИОИАСИС АД се увеличава със 76 %, а сумата на активите намалява с 39 %.

3. ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ

Таблица № 18

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Рентабилност на Основния Капитал	-0.04	-0.39	-1.02
	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	-0.02	-0.21	-0.78
	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Рентабилност на Активите (ROA)	-0.02	-0.21	-0.52

Рентабилност на Собствения капитал (ROE)

Показателят за Рентабилност на собствения капитал се изчислява като нетната печалба на дружеството се изразява като процент от собствения капитал. Това съотношение измерва абсолютната възвращаемост за акционерите по отношение на техните абсолютни инвестиции.

Таблица № 19

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	-0.02	-0.21	-0.78

Към 31.12.2013 г. стойността на коефициента на Рентабилност на собствения капитал е отрицателна, поради реализираната от дружеството нетна загуба за 2013 г.

Рентабилност на активите (ROA)

Рентабилността на активите показва ефективността на използване на общите активи.

Таблица № 20

	Към 31.12.2011г.	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.
Рентабилност на Активите (ROA)	-0.02	-0.21	-0.52

Стойността на коефициента на Рентабилност на активите за 2013 г. е -0.52 поради реализираната от дружеството нетна загуба за 2013 г. Ефективността от използването на общите активи намалява.

IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Рисковете, свързани с дейността на БИОИАСИС АД могат условно да бъдат разделени на две основни групи:

- ✓ Несистематични за БИОИАСИС АД – произтичащи от характера на дейността, особеностите на отрасъла/отраслите, в които то оперира.
- ✓ Систематични – произтичащи от общата икономическа и политическа среда и въздействащи върху резултатите от дейността на всички икономически агенти. Общите рискове не могат да бъдат диверсифицирани от инвеститорите в ценни книжа.

В следващите два подраздела са посочени видовете рискове в така определените групи, както и начини за тяхното ограничаване. Рисковите фактори са описани в последователност съобразно значимостта им в дейността на Дружеството (представени по-нататък в материала).

Представените рискови фактори са описани единствено като рискове, свързани с бъдещата дейност и търговските намерения на дружеството, а не се основават на резултата от извършената дейност на Дружеството до момента.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, износьт на България за ЕС през януари 2013 г. се е увеличил с 16.8 % спрямо същия месец на предходната година и е в размер на 2.0 млрд. лв., а вносьт на България от ЕС намалява с 2.9 % и е на стойност 2.1 млрд. лева.

През периода януари - февруари 2013 г. износьт на България за трети страни се увеличава с 20.2 % спрямо съответния период на предходната година и е в размер на 2.8 млрд. лв., а вносьт нараства с 14.1% и е на стойност 3.3 млрд. лева.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, през февруари 2013 г. индексът на промишленото производство намалява с 2.0 % в сравнение с януари 2013 година. Спрямо съответния месец на 2012 г. календарно изгладеният индекс на промишленото производство регистрира ръст от 5.1 %.

През февруари 2013 г. индексът на продукцията в сектор „Строителство”, изчислен въз основа на сезонно изгладени данни, е с 0.6 % над равнището от предходния месец.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, общият бизнес климат на страната през март 2013 г. регистрира намаление спрямо нивото си от предходния месец с 1.8 пункта поради по-неблагоприятния бизнес климат в промишлеността, строителството и търговията на дребно.

През април 2013 г. общият индикатор на бизнес климата се понижава с 0.6 процентни пункта спрямо март 2013 г., като основната причина за това са по-резервираните нагласи в промишлеността след отчетения спад в поръчките и слабото търсена в страната. В сектор услуги и търговия на дребно също е отчетено понижение.

През април 2013 г. износът за ЕС се увеличава с 13.3 % спрямо същия месец на 2012 г. и е на стойност 2.2 млрд. лв., а вносът се увеличава с 12.9 % и е в размер на 2.6 млрд. лева.

През май 2013 г. индексът на промишленото производство намалява с 2.7 % в сравнение с април 2013 г. През май спрямо април 2013 г. е отчетено намаление в преработващата промишленост с 4.1 %, а в производството и разпределението на електрическа и топло енергия и газ е регистрирано увеличение с 3.9 %, докато в добивната промишленост увеличението е 1.9 %.

За периода януари-май 2013 г. износът на България за трети страни се увеличава с 12.8 % спрямо съответния период на 2012 г. и е в размер на 7.2 млрд. лв., а вносът намалява с 2.1 % и е на стойност 8.3 млрд. лева.

През юли спрямо юни 2013 г. общият показател на бизнес климата нараства с 1.4 пункта, дължащо се на подобрения бизнес климат в индустрията и търговията на дребно.

За същия период показателят на доверие в промишлеността се увеличава с 3.2 пункта, показателят измерващ развитието на строителството се понижава с 1.8 пункта, а съставният показател на бизнес климата в сектора на услугите намалява с 2.8 пункта.

През юли 2013 г. в преработващата промишленост е регистрирано увеличение от 2.3 % на месечна база, а вискотехнологичните сектори регистрират повишение от 1.4 %.

За периода януари - юли 2013 г. текущата сметка е положителна и възлиза на 372.8 млн. евро (0.9 % от прогнозния БВП за 2013 г.) при дефицит от 645.9 млн. евро (1.6 % от БВП) за януари - юли 2012 година.

Търговското салдо за периода януари - юли 2013 г. е отрицателно и е в размер на 1 462.8 млн. евро (3.6% от прогнозния БВП за 2013 г.) при дефицит от 2 346.2 млн. евро (5.9% от БВП) за същия период на 2012 година.

Износът на стоки за периода януари - юли 2013 г. е 12 682.3 млн. евро, като нараства с 940.9 млн. евро (8.0 %) в сравнение с този за същия период на 2012 година (11 741.5 млн. евро).

Вносът на стоки за периода януари - юли 2013 г. е 14 145.1 млн. евро, като нараства с 57.5 млн. евро (0.4 %) спрямо същия период на 2012 година (14 087.6 млн. евро).

През август 2013 г. общият показател на бизнес климата запазва нивото си от предходния месец, като само в промишлеността е отчетено понижение.

През август спрямо юли 2013 г. показателят на промишлеността намалява с 4.7 пункта, съставният показател на бизнес климата в строителството нараства с 2.4 пункта, а показателят отразяващ бизнес климата в сектора на услугите се увеличава с 6.6 пункта.

Според оценките на мениджърите от промишлеността през септември в сравнение с август 2013 г. е регистрирано намаление на поръчките от чужбина с 1,9 пункта.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, за периода януари - октомври 2013 г. износът на България за ЕС се увеличава с 9.5 % спрямо същия период на предходната година и е в размер на 21.9 млрд. лв., а вносът от ЕС нараства с 2.7 % и е на стойност 25.0 млрд. лева.

През октомври 2013 г. износът за ЕС се увеличава с 13.8 % спрямо същия месец на предходната година и е на стойност 2.4 млрд. лв., а вносът се увеличава с 4.9 % и е в размер на 2.8 млрд. лева.

По данни на Националния Статистически Институт, през ноември 2013 г. индексът на промишленото производство, изчислен от сезонно изгладените данни, нараства с 0.2 % в сравнение с октомври 2013 г. Спрямо съответния месец на 2012 г. индексът на промишленото производство регистрира ръст от 2.8 %.

През ноември 2013 г. индексът на строителната продукция, изчислен въз основа на сезонно изгладените данни е с 1.2 % под равнището си от месец октомври 2013 г. В сравнение със същия месец на 2012 г. индексът на строителната продукция намалява с 9.0 %.

През ноември 2013 г. оборотът в раздел „Търговия на дребно” по съпоставими цени нараства с 0.4 % спрямо октомври 2013 г. В сравнение със същия месец на 2012 г. е регистриран ръст в оборота с 6.2 %.

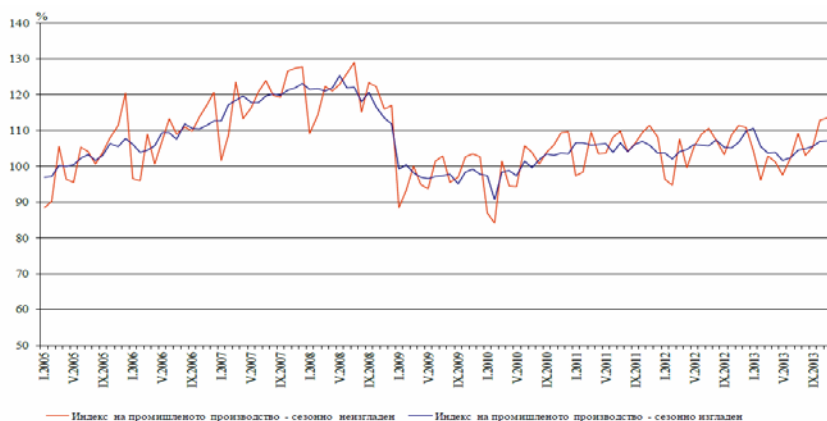
За периода януари-ноември 2013 г. износът на България за трети страни се увеличава с 3.6 % спрямо съответния период на предходната година и е в размер на 15.9 млрд.лв., а вносът намалява с 0.6 % и е на стойност 18.8 млрд.лв. За периода януари – ноември 2013 г. общо за трети страни и ЕС са изнесени стоки за 40.3 млрд.лв. и в сравнение със същия период на 2012 г. износът се увеличава със 7.1 %, а общата стойност на внесените стоки е 46.5 млрд.лв.и се увеличава с 1.1 %.

Сезонно изгладените данни за БВП по експресни оценки показват растеж от 1.0 % през четвъртото тримесечие на 2013 г. спрямо съответното тримесечие на предходната година.

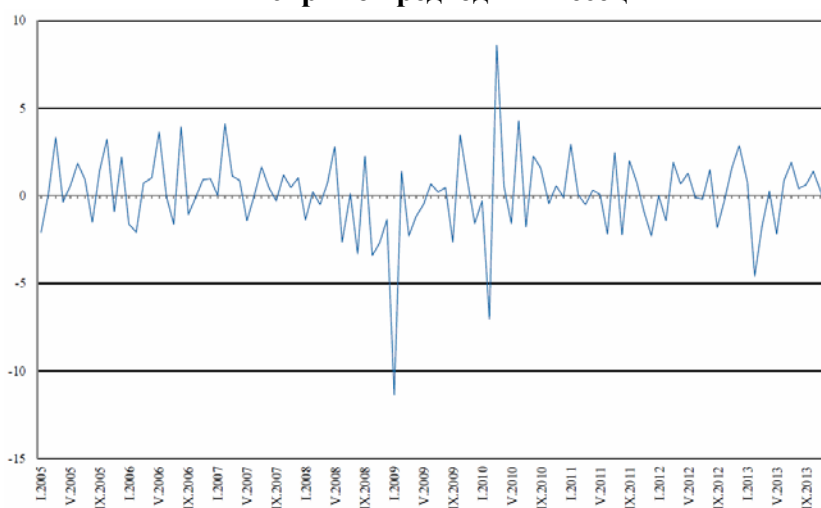
Таблица № 21

Месеци/ периоди	Износ -FOB			Внос -CIF			Търговско салдо		
I.2012	2810.3	1724.6	1085.7	3501.3	2127.5	1373.8	-520.4	-302.6	-217.8
II.2012	2862.9	1649.4	1213.5	3603.3	2122.8	1480.5	-570.6	-380.7	-189.9
III.2012	3363.6	2041.0	1322.6	4207.2	2535.5	1671.7	-644.4	-380.3	-264.1
I - III.2012	9036.8	5415.0	3621.8	11311.8	6785.8	4526.0	-1735.4	-1063.6	-671.8
IV.2012	3171.8	1939.0	1232.8	4277.3	2343.6	1933.7	-896.2	-302.4	-593.8
V.2012	3647.7	2137.2	1510.5	4646.8	2673.1	1973.7	-772.7	-413.8	-358.9
VI.2012	3462.2	2009.8	1452.4	4372.3	2636.6	1735.7	-696.1	-501.4	-194.7
IV - VI.2012	10281.7	6086.0	4195.7	13296.4	7653.3	5643.1	-2365.0	-1217.6	-1147.4
I - VI.2012	19318.5	11501.0	7817.5	24608.2	14439.1	10169.1	-4100.4	-2281.2	-1819.2
I.2013	3474.0	2010.7	1463.3	3726.5	2064.0	1662.5	-66.4	39.8	-106.2
II.2013	3242.9	1943.8	1299.1	4066.1	2473.9	1592.2	-616.3	-410.3	-206.0
III.2013	3497.5	2183.6	1313.9	3861.5	2328.8	1532.7	-184.8	-44.4	-140.4
I - III.2013	10214.4	6138.1	4076.3	11654.1	6866.7	4787.4	-867.5	-414.9	-452.6
IV.2013	3857.7	2196.2	1661.5	4392.8	2646.5	1746.3	-326.8	-326.6	-0.2
V.2013	3316.2	1880.9	1435.3	4137.2	2364.9	1772.3	-622.1	-378.9	-243.2
VI.2013	3443.1	2038.6	1404.5	4251.4	2554.2	1697.2	-602.3	-399.5	-202.8
IV - VI.2013	10617.0	6115.7	4501.3	12781.4	7565.6	5215.8	-1551.2	-1105.0	-446.2
I - VI.2013	20831.4	12253.8	8577.6	24435.5	14432.3	10003.2	-2418.7	-1519.9	-898.8

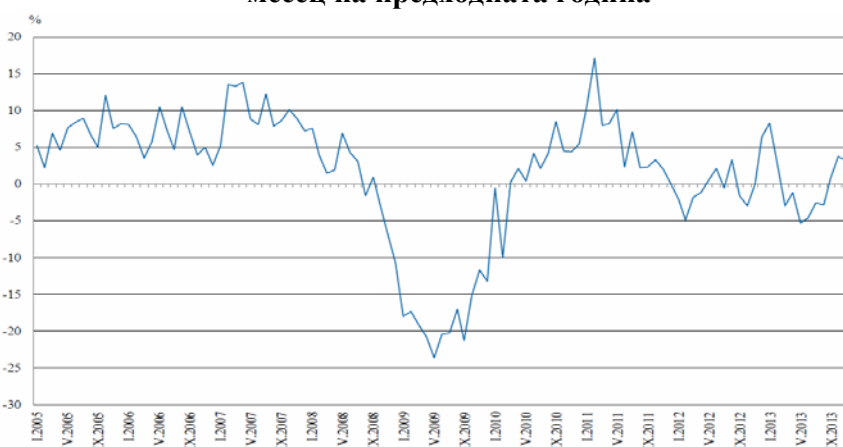
Индекс на промишленото производство



Изменение на индекса на промишленото производство спрямо предходния месец



Изменение на индекса на промишленото производство спрямо съответния месец на предходната година



ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На 10.01.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което е взето решение лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени – съответно 0,75 %, 1,50 % и 0,00 %.

На 07.02.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което е прието решение основните лихвени проценти да не се променят.

Въз основа на редовния си икономически и паричен анализ, на заседанието си на 07.03.2013 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка е приел решение да не променя основните лихвени проценти.

На заседание на Европейската Централна Банка, проведено на 04.07.2013 г. основният лихвен процент бе оставен непроменен на ниво от 0.5 на сто.

Въз основа на редовния си икономически и паричен анализ, на заседанието си на 01.08.2013 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка взе решение да не променя основните лихвени проценти. Лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение остават непроменени – съответно 0,75 %, 1,50 % и 0,00 %.

На 05.09.2013 г. бе проведено заседание на ЕЦБ, на което Управителният Съвет на Банката прие решение лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени – съответно 0,75 %, 1,50 % и 0,00 %.

На 02.10.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което Управителният Съвет на Банката е приел решение основните лихвени проценти на Банката да не бъдат променяни и да останат съответно лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение 0,50 %, 1,00 % и 0,00 %.

На 13.11.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което Управителният съвет на Банката е взел следните решения:

- Лихвеният процент по основните операции на Евросистемата по рефинансиране се намалява с 25 базисни пункта до 0,25
- Лихвеният процент по пределното кредитно улеснение се понижава с 25 базисни пункта до 0,75 %
- Лихвеният процент по депозитното улеснение остава непроменен на равнище 0,00 %.

На 05.12.2013 г. е проведено заседание на Европейската Централна Банка, на което Управителният съвет на Банката е взел решение лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени – съответно 0,25 %, 0,75 % и 0,00 %.

Основните лихвени проценти на БНБ за 2013 г. са, както следва:

Таблица № 22

Месец	Лихвен процент
Януари 2013 г	0.01 %
Февруари 2013 г	0.01 %
Март 2013 г	0.01 %
Април 2013 г.	0.01 %
Май 2013 г.	0.02 %

Юни 2013 г.	0.01 %
Юли 2013 г.	0.02 %
Август 2013 г.	0.02 %
Септември 2013 г.	0.02 %
Октомври 2013 г.	0.03 %
Ноември 2013 г.	0.02 %
Декември 2013 г.	0.02 %

***Източник: БНБ**

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

По данни на Националния Статистически Институт индексът на потребителските цени за януари 2013 г. спрямо декември 2012 г. е 100.4 %, т.е. месечната инфлация е 0.4 %. Годишната инфлация за януари 2013 г. спрямо януари 2012 г. е 4.4 %.

Индексът на потребителските цени за февруари 2013 г. спрямо януари 2013 г. е 100.1 %, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е 0.5 %, а годишната инфлация за февруари 2013 г. спрямо февруари 2012 г. е 3.6%.

Средногодишната инфлация за периода март 2012 - февруари 2013 г. спрямо периода март 2011г. - февруари 2012 г. е 3.3 %.

Индексът на потребителските цени за март 2013 г. спрямо февруари 2013 г. е 99.5%, т.е. месечната инфлация е минус 0.5 %. Инфлацията от началото на годината (март 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 0.1%, а годишната инфлация за март 2013 г. спрямо март 2012 г. е 2.7%.

Средногодишната инфлация за периода април 2012 г. - март 2013 г. спрямо периода април 2011г. - март 2012 г. е 3.3 %.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт индексът на потребителските цени за април 2013 г. спрямо март 2013 г. е 99.6 %, месечната инфлация е минус 0.4 %. Инфлацията от началото на годината (април 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е -0.5 %, а годишната инфлация за април 2013 г. спрямо април 2012 г. е 2 %. Средногодишната инфлация за периода май 2012 г. – април 2013 г. спрямо периода май 2011 г. – април 2012 г. е 3.4 %.

Индексът на потребителските цени за май 2013 г. спрямо април 2013 г. е 99.9 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (май 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 0.7 %, а годишната инфлация за май 2013 г. спрямо май 2012 г. е 2 %. Средногодишната инфлация за периода юни 2012 г.-май 2013 г. спрямо периода юни 2011 г.-май 2012 г. е 3.4 %.

Индексът на потребителските цени за юни 2013 г. спрямо май 2013 г. е 99.6 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.4 %. Инфлацията от началото на годината (юни 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1.1 %, а годишната инфлация за юни 2013 г. спрямо юни 2012 г. е 2.6 %.

Средногодишната инфлация за периода юли 2012 г. - юни 2013 г. спрямо периода юли 2011 - юни 2012 г. е 3.5 %.

Индексът на потребителските цени за юли спрямо юни 2013 г. е 99.5 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.5 %. Инфлацията от началото на годината (юли 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1.6 %, а годишната инфлация за юли 2013 г. спрямо юли 2012 г. е 0.5 %.

Средногодишната инфлация за периода август 2012 - юли 2013 г. спрямо периода август 2011 - юли 2012 г. е 3.3 %.

Индексът на потребителските цени за август спрямо юли 2013 г. е 99.4 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.6 %. Инфлацията от началото на годината (август 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 2.2 %, а годишната инфлация за август 2013 г. спрямо август 2012 г. е минус 0.7 %.

Средногодишната инфлация за периода септември 2012 - август 2013 г. спрямо периода септември 2011 - август 2012 г. е 2.9 %.

Индексът на потребителските цени за септември спрямо август 2013 г. е 100.1 %, т.е. месечната инфлация е 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (септември 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 2.1%, а годишната инфлация за септември 2013 г. спрямо септември 2012 г. е минус 1.6 %.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, индексът на потребителските цени за октомври 2013 г. спрямо септември 2013 г. е 100.5 %, т.е. месечната инфлация е 0.5 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1.7 %, а годишната инфлация за октомври 2013 г. спрямо октомври 2012 г. е минус 1.4 %.

Индексът на потребителските цени за ноември 2013 г. спрямо октомври 2013 г. е 99.8 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.2 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2013 г. спрямо декември 2012 г.) е минус 1.9 %, а годишната инфлация за ноември 2013 г. спрямо ноември 2012 г. е минус 1.5 %.

Средногодишната инфлация за периода декември 2012 г.- ноември 2013 г. спрямо периода декември 2011 г.-ноември 2012 г. е 1.4 %.

Съгласно данни на Националния Статистически Институт, индексът на потребителските цени за Декември 2013 г. спрямо Ноември 2013 г. е 100.3 %, т.е. месечната инфлация е 0.3 %. Средногодишната инфлация за периода януари –декември 2013 г. спрямо периода януари – декември 2012 г. е 0.9 %.

Инфлацията в страната за 2013 г. е следната:

Таблица № 23

Месец	% на инфлацията
Януари 2013 г.	0.4 %
Февруари 2013 г.	0.1 %
Март 2013 г.	-0.5 %
Април 2013 г.	-0.4 %
Май 2013 г.	-0.1 %
Юни 2013 г.	-0.4 %
Юли 2013 г.	-0.5 %
Август 2013 г.	-0.6 %
Септември 2013 г.	0.1 %
Октомври 2013 г.	0.5 %
Ноември 2013 г.	-0.2 %
Декември 2013 г.	0.3 %

*Източник: НСИ

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ОПЕРАТИВЕН – Свързан с текущата, обичайна дейност на Дружеството. От съществено значение за ефективното реализиране на търговски проекти е изготвянето на задълбочени и детайлни проучвания на потенциалните бизнес направления, оценката на съществуващи бизнеси, техния мениджмънт и перспективите за развитието им.

Към момента БИОИАСИС АД развива дейност в областта на търговията на едро с лекарствени продукти, медицински материали, инструменти и пособия, санитарни продукти, хигиенни пособия, дезинфектанти, медицинска козметика, медицинска апаратура, оборудване, консумативни материали.

Рискови фактори, имащи отношение към предмета на дейността на дружеството, биха могли да бъдат:

- ✓ изтичане срока на годност на предлаганите от него продукти
- ✓ изтичане и/или неподновяване на срока на ключови за компанията договори
- ✓ увреждане при транспортиране
- ✓ неизпълнение на сключен договор с лечебно заведение по смисъла на Закона за обществените поръчки,
- ✓ развитието на пазара за медицински изделия е зависимо от Законодателната политика и Националните стратегии на Р.България по отношение на здравеопазването. Контролни органи в този сектор са ИАЛ (Изпълнителна Агенция за Лекарствата), МЗ (Министерство на здравеопазването) и Европейските власти, които биха могли да окажат съществено въздействие върху дейността на Дружеството. Очакват се промени в цените на медицинските консумативи и оборудване с тенденция към повишаване, поради спецификата на пазара.

РИСК ОТ ЗАБАВА НА ПЛАЩАНИЯТА ОТ СТРАНА НА КЛИЕНТИ

Последиците от финансовата и икономическата рецесия наложиха свиване на държавния бюджет, което води до забавяне на плащанията по обществените поръчки. Това се отразява негативно върху дейността на емитента, тъй като плащанията по основните договори на дружеството се просрочват.

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Важни събития след датата на годишното приключване, които са известни към момента на изготвяне на Доклада и съществена информация, влияеща върху цената на ценните книжа на БИОИАСИС АД

Към момента на съставяне на настоящия доклад за дейността, не са налице други събития, възникнали след датата на годишното приключване, които да изискват корекция на финансовите отчети или да представляват важна информация, влияеща върху цената на ценните книжа.

V. НАСТОЯЩИ ТЕНДЕНЦИИ И ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Значими фактори, които могат да окажат влияние върху приходите от основна дейност на БИОИАСИС АД (подредени в последователност в зависимост от степента на отражение върху приходите) както и върху вероятното бъдещо развитие на дружеството, биха могли да бъдат:

- ✓ изтичане срока на годност на предлаганите от него продукти,
- ✓ изтичане и/или неподновяване на срока на ключови за компанията договори

- ✓ увреждане при транспортиране,
- ✓ неизпълнение на сключен договор с лечебно заведение по смисъла на Закона за обществените поръчки,
- ✓ развитието на пазара за медицински изделия е зависимо от Законодателната политика и Националните стратегии на Р.България по отношение на здравеопазването. Контролни органи в този сектор са ИАЛ (Изпълнителна Агенция за Лекарствата), МЗ (Министерство на здравеопазването) и Европейските власти, които биха могли да окажат съществено въздействие върху дейността на Дружеството.
- ✓ Очакват се промени в цените на медицинските консумативи и оборудване с тенденция към повишаване, поради спецификата на пазара.

VI. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През последните 3 години БИОИАСИС АД не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

VII. ИНФОРМАЦИЯТА, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето

Към 31.12.2013 г. БИОИАСИС АД притежава 28 355 броя собствени акции, което представлява 2.36 % от капитала на дружеството.

2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват

Към 31.12.2013 г. БИОИАСИС АД притежава 28 355 броя собствени акции, което представлява 2.36 % от капитала на дружеството.

3. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите

За 2013 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са начислените следните възнаграждения:

Таблица № 24

Трите имена	Длъжност	Лева
Георгиос Кисас	Изпълнителен директор и Председател на СД	403 731,76 лв
Параскеви Киса	Член на Съвета на директорите	342,46лв.
Димитриос Думпалис	Независим член на Съвета на директорите	-9,48 лв.

4. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството

Към 31.12.2013 г. притежаваните акции от капитала на БИОИАСИС АД от членове на СД са, както следва:

Таблица № 25

Грите имена	Длъжност	Брой акции	% от капитала
Георгиос Кисас	Председател на СД и Изпълнителен директор	808 824	67.40

2. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството

Членовете на СД на дружеството могат да придобиват свободно акции от капитала на дружеството на регулиран пазар на ценни книжа при спазване на разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

3. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Участието на членовете на СД на дружеството в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е представено в следващата таблица:

Таблица № 26

Име	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации и участие като неограничено отговорен съдружник	Участие в капитала на други дружества	Дружества, в които лицето упражнява контрол
Георгиос Кисас	„Тръстойл” ООД - управител	Притежава 90 % от капитала на „Тръстойл” ООД	„Тръстойл” ООД
Параскеви Киса	Не участва	Не участва	Не упражнява
Димитриос Думпалис	Не участва	Не участва	Не упражнява

4. Сключени през 2013 г. договори с членове на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През 2013 г. не са сключвани договори с дружеството от членовете на СД или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

8. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството

Дружеството не планира значителни инвестиционни и капиталови разходи, като основната цел на ръководството ще бъде запазване на постигнатия пазарен дял на дружеството и оптимизация на всички оперативни разходи с оглед поддържане на добро ниво на рентабилност и ефективност на дейността на компанията.

VIII. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Към 31.12.2013 г. Дружеството няма регистрирани клонове в страната и чужбина.

IX. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Дружеството не е използвало специфични финансови инструменти през периода на своето съществуване.

X. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ И НЕЙНОТО ИЗПЪЛНЕНИЕ

От 26.03.2008 г. (датата на решението на КФН за потвърждаване на проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия акции, издадени от БИОИАСИС АД, гр. София, в размер на 200 000 лева, вписване посочената емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН с цел търговия на регулиран пазар и вписване на БИОИАСИС АД, гр. София като публично дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, воден от КФН), дружеството придобива статут на публично дружество като от 24.04.2008 г. емисията акции на БИОИАСИС АД е регистрирана на "Неофициален пазар на акции", сегмент "А" на БФБ-София АД, на основание чл. 5, ал. 3, т. 3, във връзка с чл. 154 и чл. 60 от Правилника на Борсата.

Съветът на директорите на дружеството е изготвил и приел Програма за корпоративно управление за 2014 г. Програмата на БИОИАСИС АД е разработена в изпълнение на изискванията на ЗППЦК и НАРЕДБА № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа въз основа на международно приетите стандарти за добро корпоративно управление на ОИСР. Тя установява основните насоки на корпоративната политика на Съвета на директорите на дружеството с оглед гарантиране възможността на акционерите да упражняват ефективно своите права, както и с цел осигуряване на максимална прозрачност и информираност на всички акционери, заинтересовани лица и цялата инвестиционна общност.

Съветът на директорите на дружеството е осъществявал своята дейност през 2013 г. при съблюдаване на основните насоки на приетата Програма.

Корпоративно ръководство

БИОИАСИС АД има едностепенна система на управление. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, което позволява да се осъществи по-гъвкав и по-слабо

формализиран процес на вземане на решения и да се улесни обмена на информация между членовете на Съвета на директорите с оглед постигане на по-добри резултати при оперативното управление на дружеството.

Съветът на директорите е в тричленен състав, който може да бъде променен от Общото събрание по всяко време. Членовете на Съвета на директорите отговарят на изискванията на приложимите нормативни актове - ТЗ, ЗППЦК, ЗДСИЦ. Един от тримата членове на Съвета на директорите е независим член, съгласно изискванията на чл.116, ал.2 от ЗППЦК.

Информация относно размера на възнагражденията на членовете на СД се оповестява ежегодно в Годишния доклад на СД за дейността през отчетна година. Не е предвидено членовете на Съвета на директорите да бъдат компенсирани за своята дейност с акции или опции.

Членовете на СД на БИОИАСИС избягват и недопускат реален или потенциален конфликт на интереси. През отчетната 2013 г. не са били сключвани сделки между дружеството и членове на СД.

Корпоративното ръководство на дружеството е разработило и приело подробни вътрешни актове, регламентиращи :

- Правилата за работа на Съвета на директорите, включително критериите на които трябва да отговарят членовете; техните права, задължения и отговорности; функциите, правомощията и отговорностите на СД; правила за избягване на конфликт на интереси от страна на членовете на СД; ред за провеждане на заседанията на СД; функции, задължения и отговорности на изпълнителните членове;
- Правила относно вътрешните лица и вътрешната за дружеството информация, както и ред за оповестяване на тази информация;
- Правила за свикване и провеждане на редовни и извънредни заседания на общото събрание на акционерите на БИОИАСИС АД, включващи и подробно описание на правата на акционерите.

Защита правата на акционерите и подпомагане на акционерите при упражняването на техните права

БИОИАСИС АД се задължава да осигурява равнопоставеност на намиращите се в еднакво положение акционери и всички необходими условия и информация, за да могат те да упражняват своите права, както и гарантира целостта на тази информация. В програмата на дружеството за корпоративно управление за 2014г. са подробно регламентирани всички права на акционерите, съгласно действащата нормативна разпоредба и Устава на компанията., както и информация относно процедурата по свикване и провеждане на редовни и извънредни заседания на общото събрание на акционерите. СД информира всички акционери относно дневния ред и конкретните предложения за решения, както и приетите решения на проведеното ОСА в съответствие с изискванията и реда за оповестяване на регулирана информация.

Дружеството редовно и своевременно оповестява по нормативно предвидения ред всяка информация, свързана с финансовото състояние и дейността на БИОИАСИС АД. Всички финансови отчети и друга регулирана информация, се предоставя в законоустановените срокове, съгласно изискванията на КФН, БФБ и обществеността, включително и на електронната страница на Дружеството.

В програмата на дружеството за корпоративно управление за 2014 г. са подробно регламентирани всички нормативни изисквания, прилагани от дружеството във връзка с осъществяване на процедурата по разпределяне на паричен дивидент от дружеството и правото на акционерите да получат такъв.

Всеки, един потенциален инвеститор може да придобива неограничен брой акции от регулирания пазар на ценни книжа, посредством системата за търговия на "Българска Фондова

Борса-София” АД, спазвайки правилата за неупотреба на вътрешна информация, при сделки с акциите на Дружеството.

Дружеството изготвя и поддържа актуален списък на лицата, работещи по трудов и граждански договор, които притежават вътрешна информация.

Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството

С оглед обезпечаване ефективността на работата на външните одитори и в качеството си на орган, осъществяващ функциите на одитен комитет на БИОИАСИС АД, по смисъла на разпоредбите на ЗНФО, Съветът на директорите на дружеството се задължава:

1. да осигурява извършването на одит от регистриран одитор/одиторско предприятие на финансовите отчети на БИОИАСИС АД като сключва договор за извършване на одит на отчетите на дружеството, съгласно чл.9, ал.1 от ЗНФО, в който да се регламентират конкретни задължения на дружеството на основата на тези Мерки;
2. да изисква предоставянето на гаранции от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, че не попада под ограниченията за извършване на независим финансов одит, съгласно чл.28 от ЗНФО;
3. да изисква и получава Становище за независимост от избрания регистриран одитор/одиторско предприятие;
4. да изисква извършването на независимия финансов одит в обхвата, регламентиран от закона;
5. да изисква финансовият одит да се извършва при спазване на всички законово регламентирани задължения от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие;
6. да предоставя своевременно на регистрирания одитор/одиторско предприятие цялата информация, поискана от него, която е необходима за проверката и заверката на отчета, включително всички писмени справки, подписани от съответните лица;
7. при необходимост, да осигурява на регистрирания одитор/одиторско предприятие съдрудници и експерти – служители на дружеството или лица, които въз основа на изрични договорни отношения осъществяват текущото финансово-счетоводното обслужване на БИОИАСИС АД, които да оказват съдействие в хода на извършване на проверката;
8. да осигурява всички други необходими условия за извършване на проверката и заверката от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, включително и възможността да наблюдава провеждането на инвентаризацията на активите и пасивите на дружеството.

Разкриване на информация и прозрачност

БИОИАСИС АД разкрива своевременно всяка периодична и инцидентна информация относно дружеството към Комисията за финансов надзор, регулирания пазар на ценни книжа, н обществеността и към всеки проявил интерес акционер или потенциален инвеститор посредством директора за връзки с инвеститорите. Разкриването на инцидентна и периодична информация към Комисията за финансов надзор се осъществява само по електронен път, посредством интегрирана система „Е- РЕГИСТЪР”. Същата информация е разкривана пред обществеността посредством избраната от дружеството електронна медия - ИНВЕСТОР БГ.

Членовете на СД на Дружеството предоставят необходимия обем публична информация за Дружеството и съдействат активно на директора за връзки с инвеститорите при осъществяване на неговата дейност.

БИОИАСИС АД, в качеството си на емитент на финансови инструменти, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България оповестява публично вътрешната информация, която пряко се отнася до него, както за всяка съществена промяна в

тази информация като уведомява Комисията за финансов надзор и обществеността по нормативно предвидения ред. Задължението за уведомяване се изпълнява незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

Приложена към годишния финансов отчет на БИОИАСИС АД е Програма за корпоративно управление, която е допълнена с корпоративен календар за 2014 г. ще се прилага през текущата година.

XI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАДЗЕЛ VI A ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година

Таблица 27

(в хил. лв.)					
ПРИХОДИ	2011	%	2012	%	2013
а	1		2		3
А. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	0	0%	0	0%	0
2. Стоки	927	-7%	865	-65%	299
3. Услуги	0	0%	0	0%	0
4. Други	1	0%	1	0%	0
Общо за група I:	928	-7%	866	-65%	299

Към 31.12.2013 г. БИОИАСИС АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 299 хил.лв., което представлява понижение от 65 % в сравнение с регистрираните към 31.12.2012 г. нетни приходи от продажби в размер на 866 хил.лв. Общо приходите от дейността на дружеството към 31.12.2013 г. са на стойност 301 хил.лв. и се понижават с 65 % в сравнение с 2012г., когато са регистрирани общи приходи от продажби в размер на 866 хил.лв.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента

Информация относно приходите, разпределени по основни категории дейности е представена по-горе в настоящия доклад – в т.3 Пазари и продажби от настоящия доклад за дейността

Не съществува концентрация както и зависимост на дружеството по отношение на отделен продавач или купувач/потребител, както и не съществува отделен продавач или купувач/потребител, чийто относителният дял надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби на емитента.

Информация относно приходите, разпределени по вътрешни и външни пазари е представена по-горе в настоящия доклад – в т.3 Пазари и продажби от настоящия доклад за дейността

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

През 2013 г. не са сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на БИОИАСИС АД.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период

През 2013 г. БИОИАСИС АД не е сключвало сделки със свързани лица.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му

Не са налице събития или показатели с необичаен за емитента характер

6. Информация за сделки, водени извънбалансово през 2013 г.

През 2013 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина

Към 31.12.2013 г. БИОИАСИС АД не притежава съучастия в капитала на други дружества.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем

БИОИАСИС АД има задължението по финансов лизинг, което е формирано от два договора за финансов лизинг със срок от 60 месеца, като единият от тях е вече изплатен. И двата автомобила са напълно амортизирани, а обща стойност на бъдещите минимални погасителни вноски в размер на 4 хил.лв. Минималните лизингови плащания са съответно със сегашна стойност на плащания:

- до една година 4 хил.лв.
- до пет години 0 хил.лв.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем

Дружеството не е предоставяло заеми през отчетната 2013 г.

10. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

През 2013 година БИОИАСИС АД не е публикувало прогнози за финансовите си резултати за отчетната година включително не е коригирало публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година.

11. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Управлението на финансовите ресурси е подчинено на изискването за достигането на максимална ефективност с едновременното съблюдаване на сроковете за плащане договорени както с доставчици, така и с клиенти. Това води до ефективно увеличение на паричните средства в компанията и до възможност да бъдат финансирани инвестиционните разходи без това да е винаги за сметка на привлечени от банки средства, с което се намаляват и разходите за лихви.

12. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Потребностите на БИОИАСИС АД от парични средства, включително средствата необходими за осъществяване на основната му дейност и изпълнение на договорните отношения посочени по-горе в настоящия документ, ще бъдат покривани в по-голямата си част от приходите от оперативна дейност, собствени средства и неразпределена печалба. При необходимост от значителни по размер допълнителни средства за осъществяване на дадена инвестиция дружеството ще я финансира чрез емитиране на акции или с помощта на заемни средства. Външното финансиране е възможно да бъде под формата на:

- ✓ облигационни емисии и/или
- ✓ банкови кредити.

Изборът на финансиране ще бъде съобразен с пазарните условия и наличието на ресурси, като ще бъде избрана форма, която минимизира цената на заемния ресурс.

13. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

Не е настъпила промяна в основните принципи на управление на дружеството.

14. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете

Относно гарантиране ефективността на работата на външните одитори, Дружеството прилага вътрешни мерки, които са съобразени с разпоредбите на Закона за счетоводство, Закона за независимия финансов одит и международните практики за осигуряване на ефективност на работата на одиторите. Предложенията за избор на одитор се мотивират пред Общото събрание на акционерите, като вносителите на предложението се ръководят от установените изисквания за независимост, професионална компетентност, конфиденциалност, почтеност и обективност.

В дружеството утвърдена и функционира система за вътрешен контрол, която да гарантира ефективното прилагане на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се прилага и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

15. Информация за промените в Съвета на директорите през 2013 г.

На 29.08.2013 г. е проведено редовно общо събрание на акционерите, на което са приети следните промени в състава на СД на „БИОИАСИС” АД:

- Стаматиос Прифтис е освободен като член на СД и на негово място е избрана Параскеви Киса за член на СД с петгодишен мандат
- Ангелики Корониоти е освободена като член на СД и на нейно място е избран Димитриос Думбалис за член на СД с петгодишен мандат.

Новите членове на СД на дружеството са вписани в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 04.09.2013 г. под № 20130904144047.

Към 31.12.2013 г. Съветът на директорите на БИОИАСИС АД е в следния състав:

- Георгиос Кисас - Председател и изпълнителен член на Съвета на директорите
- Димитриос Думбалис - член на Съвета на директорите
- Параскеви Киса – независим член на Съвета на директорите

16. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/ или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатените от емитента и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен етап
- в) сума, дължима от емитента или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

За 2013 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са начислените следните възнаграждения:

Таблица 28

Трите имена	Длъжност	Лева
Георгиос Кисас	Изпълнителен директор и Председател на СД	403 731,76 лв
Параскеви Киса	Член на Съвета на директорите	342,46лв.
Димитриос Думпалис	Независим член на Съвета на директорите	-9,48 лв.

През 2013 г. членове на СД не са получили непарични възнаграждения.

През 2013 г. не са възникнали условни и/или разсрочени възнаграждения за членовете на Съвета на директорите на БИОИАСИС АД.

Дружеството не дължи суми за изплащане на пенсии или за обезщетения при пенсиониране.

18. Информация за притежаваните от членовете на управителните и контролните органи, прокуристи и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху, които са учредените, цена на упражняване на опциите, покупка цена, ако има такава, и срок на опциите.

Членовете на Съвета на директорите притежават акции от капитала на Дружеството, както следва:

Таблица 29

Трите имена	Длъжност	Брой акции	% от капитала
Георгиос Кисас	Председател на СД и Изпълнителен директор	808 824	67.40

19. Информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

Ръководството на Дружеството не разполага с информация за известните на дружеството договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите:

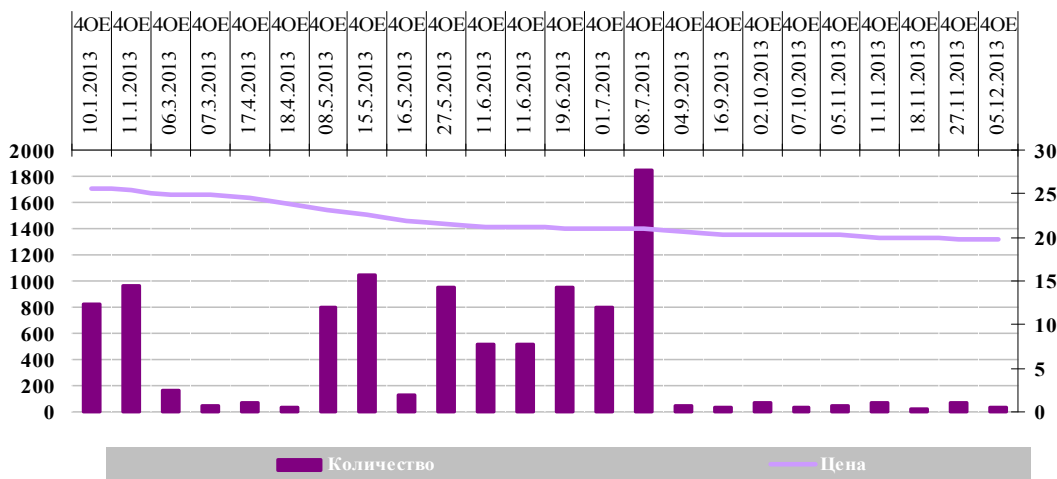
Христо Ганчев

Тел: + 359 2 9207766;

Факс: + 359 2 9207667;

e-mail: office@bioiasis.com

ХІІ. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО



ХІІІ. АНАЛИЗ И РАЗЯСНЕНИЕ НА ИНФОРМАЦИЯТА ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 11

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Към 31.12.2013 г. капиталът на БИОИАСИС АД е в размер на 1 200 000 лв., разпределен в 1 200 000 броя акции с номинална стойност 1.00 лев всяка една. Всички акции са от един клас - обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми и всяка акция дава право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Началната регистрация на цялата емисия от 200 000 акции за търговия на “Неофициален пазар на акции”, сегмент “А” на БФБ-София АД е на 24.04.2008 г.

Въз основа на решение на редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството от 07.05.2009 г. капиталът на дружеството е увеличен от 200 000 лева на 400 000 лева по реда на чл. 197, ал. 1 от ТЗ чрез преобразуване на част от печалбата на дружеството за 2008 г. в капитал, чрез издаване на нови 200 000 броя поименни, безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка една. На 07.07.2009 г. на проведено заседание на Съвета на директорите на «БФБ-София» АД по Протокол № 25/07.07.2009 г., е взето решение за допускане до търговия на Неофициален пазар на акции, сегмент “А” последващата емисия акции на Биоиасис АД-София /40Е/. От 15.07.2009 год. Емисията е въведена за търговия.

Въз основа на решение на редовното годишно общо събрание на акционерите на дружеството от 18.06.2010 г. капиталът на дружеството е увеличен от 400 000 лв. на 1 200 000 лв. по реда на чл.197, ал.1 от ТЗ чрез преобразуване на част от печалбата на дружеството за 2009 г., в капитал чрез издаване на нови 800 000 броя поименни, безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лв.всяка от тях. На 16.08.2010 г. на проведено заседание на Съвета на директорите на «БФБ-София» АД по Протокол № 34/16.08.2010 год.е взето решение за допускане до търговия на Неофициален пазар на акции, последващата емисия акции на Биоиасис АД – София /40Е/. От 24.08.2010 г. Емисията е въведена за търговия.

Въз основа на промяна в Правилника на «БФБ-София»АД, влязла в сила на 01.03.2012 г., към 19.03.2012 г., емисията акции на дружеството се търгува на Сегмент акции „Стандарт” на «БФБ-София»АД.

Дружеството не е издавало други ценни книжа, които не са допуснати за търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

СТРУКТУРА НА КАПИТАЛА НА БИОИАСИС АД КЪМ 31.12.2013 г.

Име/ наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Георгиос Кисас	808 824 броя	67.40 %
Димитриос Сотиропулос	354 898 броя	29.57 %
Обратно изкупени акции	28 355 броя	2.36 %
Други акционери – физически и юридически лица	7 923 броя	0.67 %

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер

Всички акции на БИОИАСИС АД са свободнопрехвърляеми. Прехвърлянето се извършва без ограничения, при спазване на разпоредбите на действащото българско законодателство. Не съществуват ограничения за придобиване и притежаване на акции от капитала на дружеството, нито е необходимо получаване на одобрение от БИОИАСИС АД или друг акционер.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите

Към 31.12.2013 г. акционерите, притежаващи 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството са както следва:

Име/ наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Георгиос Кисас	808 824 броя	67.40 %
Димитриос Сотиропулос	354 898 броя	29.57 %

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права

БИОИАСИС АД няма акционери със специални контролни права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях

Дружеството няма система за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях. Всеки служител, който е акционер гласува по свое усмотрение.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите

Не съществуват ограничения върху правата на глас на акционерите на БИОИАСИС АД.

Правото на глас в Общото събрание на акционерите може да се упражнява лично и чрез представител от лицата, придобили своите акции и вписани в книгата на акционерите, най-късно 14 дни преди датата на събранието. Представителят трябва да разполага с изрично, нотариално заверено пълномощно, отговарящо на изискванията на ЗППЦК.

Въз основа на уведомленията за разкриване на дялово участие, СД ще следи за случаите, в които акционер е придобил над 1/2 или над 2/3 от акциите на БИОИАСИС АД и съответно не е отправил търгово предложение или не е продал своите акции в рамките на 14 дни след придобиването. За такива акционери ще се уведомява комисията по кворума, за да не бъдат допускани до участие в Общото събрание на акционерите, съответно с техните гласове да не бъдат приемани незаконосъобразни решения.

Съветът на директорите на БИОИАСИС АД е приел решения за извършване на процедури по обратно изкупуване на собствени акции на дружеството, на основание разпоредбата на чл. 22а, ал.5 от Устава на дружеството, във връзка с чл. 187б от ТЗ и на основание чл. 111, ал. 5 от ЗППЦК в границите определени от чл. 22а, ал.5 от Устава на БИОИАСИС АД, както и решения за продажба на обратно изкупените от дружеството акции на регулиран пазар на ценни книжа – БФБ-София АД по реда и при условията за покупко-продажба на безналични ценни книжа, съгласно изискванията на действащата нормативно уредба.

Общият брой на притежаваните собствени акции от БИОИАСИС АД в резултат на обявените процедури по обратно изкупуване на собствени акции и в резултат на извършени продажби на притежавани собствени акции към 31.12.2013 г. е 28 355 броя акции.

Съгласно разпоредбата на чл. 187а, ал. 3 от ТЗ дружеството преустановява упражняването на правата по собствените акции, включително правото на глас, до тяхното прехвърляне.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас

На дружеството не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава

Съгласно разпоредбата на чл. 33, ал. 1 от Устава на БИОИАСИС АД, членовете на Съвета на директорите са от три до пет лица, които се избират от Общото събрание, за срок от 5 /пет/ години. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.

Съветът на директорите избира Изпълнителен директор и го овластява да представлява Дружеството, съгласно разпоредбата на чл.235, ал. 2, и му възлага управлението съгласно 244, ал 4 от ТЗ.

За членове на СД на БИОИАСИС АД могат да бъдат избирани само лица, които отговарят на изискванията на закона, а именно:

- да бъдат дееспособни физически или юридически лица;
- към момента на избора да не са осъдени с влязла в сила присъда за престъпления против собствеността, против стопанството или против финансовата, данъчната и осигурителната система, извършени в Република България или в чужбина, освен ако са реабилитирани;
- да не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, прекратено поради

несъстоятелност през последните 2 години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако са останали неудовлетворени кредитори.

Най-малко една трета от членовете на съвета на директорите на дружеството трябва да бъдат независими лица. Независимият член на съвета не може да бъде:

1. служител в дружеството;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с дружеството лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с дружеството;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;
5. свързано лице с друг член на СД на дружеството.

Изменения и допълнение в Устава на дружеството се приемат от общото събрание на акционерите. Решението за изменения и/или допълнения в Устава се приема с мнозинство 2/3 от всички акции на дружеството. Решенията на Общото събрание относно изменение и допълнение на Устава, се вписват в търговския регистър и влизат в сила от датата на вписването.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството

Съветът на директорите на БИОИАСИС АД осъществява оперативното управление на Дружеството и решава всички въпроси, които не са от изключителна компетентност на Общото събрание. За дейността си Съвета на директорите се отчита пред Общото събрание.

Съгласно разпоредбата на чл. 36, ал.2 от Устава на дружеството, Съветът на директорите има компетентност да:

1. Приема правила за организацията и дейността на дружеството и неговите структурни звена;
2. Приема правила за работата си;
3. Определя реда за назначаване и освобождаване на персонала на дружеството;
4. Взема решения за откриване на клонове и представителства в страната и чужбина;
5. Взема решения за образуването на фондове;
6. Взема решения за дългосрочно сътрудничество /над три години/ от съществено значение за Дружеството и за прекратяване на това сътрудничество;
7. Взема решения за придобиването и разпореждането с недвижимите имоти на дружеството и с вещни права върху тях, както и отдаването им под наем за срок над една година;
8. Взема решения за ползване на инвестиционни заеми, поемане на поръчителства, учредяване на ипотечни и зложни права върху дълготрайни активи на дружеството и кредитиране на трети лица;
9. Разрешава покриване и съответно отписване от баланса на дружеството на несъбираеми вземания, липси и загуби до размера на дадените гаранции за управление;
10. Съветът на директорите избира Изпълнителен директор и го овластява да представлява Дружеството, съгласно разпоредбата на чл.235, ал. 2, и му възлага управлението съгласно 244, ал 4 от ТЗ.

Членовете на съвета имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях. Те са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството и да не разкриват вътрешна и друга конфиденциална информация относно дружеството, както и информация, която представлява търговска тайна и след като престанат да бъдат членове на съвета до публичното оповестяване на тази информация от Дружеството.

Съветът на директорите представя доклад за дейността си през съответната отчетна година на редовното заседание на годишното общо събрание на акционерите.

СД предоставя пред Общото събрание годишния финансов отчет и доклада на регистрираните одитори, както и предложението за разпределение на печалбата, които се одобряват

от редовното общото събрание на акционерите.

Съгласно разпоредбите на чл.22а от Устава на БИОИАСИС АД, Дружеството може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат. Съгласно разпоредбата на чл.22а, ал. 5 от Устава, Дружеството може да извършва обратно изкупуване на собствени акции до размера и при условията, регламентирани в ТЗ и ЗППЦК, както по решение на ОСА, така и по решение на СД за срок не по-дълъг от 18 месеца от датата на решението на съответния орган. Обратното изкупуване на собствени акции по решение на СД може да се извърши без конкретна надлежна делегация за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени му от настоящия член от устава до 2 години от вписване на настоящите изменения. В решението за обратното изкупуване на СД се посочват максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване; условията и реда, при които СД извършва изкупуването в определения срок; минималния и максималния размер на цената на изкупуване, както и инвестиционния посредник, чрез който ще се извърши обратното изкупуване. Решението на СД за обратно изкупуване се взема с единодушие от всички членове на съвета.

Съгласно разпоредбата на чл.22б от Устава на БИОИАСИС АД (приета с реш. на ОСА от 18.06.2010 год.), Дружеството може да издава облигации както по решение на ОСА, така и по решение на Съвета на директорите за срок от две години до размера от 40 000 000 /четиридесет милиона/ лева. Издаването на облигационен заем от СД може да се извърши без конкретна надлежна делегация за това от Общото събрание на акционерите за всеки конкретен случай, а изцяло на основание правомощията, предоставени му от настоящия член от устава до 5 години от вписване на настоящите изменения. Целта на издаването на облигационната емисия може да бъде само за финансиране на инвестиционната програма на дружеството и/или придобиване на нови дружества, както и за участие във всякакви проекти, свързани и несвързани с предмета на дейност и за осъществяване на всички дейности, включени в предмета на дейност на дружеството. В решението за издаване на облигационния заем Съветът на директорите определя: основание за издаване на облигационния заем; вид на облигациите; обща номинална стойност на емисията; обща емисионна стойност на емисията; брой на емитираните облигации; номинална стойност на една облигация; емисионна стойност на една облигация; срок до падежа на облигационния заем; лихвен процент на плащанията; периодичност на лихвените плащания; начин на погасяване на облигационния заем; минимален размер на набраните парични вноски, при които облигационният заем се счита за сключен; максимален размер на набраните парични вноски, при които облигационният заем се счита за сключен; съотношение между издаваните права по § 1, т. 3 ЗППЦК и една облигация /при публична емисия/; възможност за предсрочно погасяване на част или целия облигационен заем чрез конвертиране на облигациите преди изтичане срока на заема; инвестиционен посредник при публична емисия, който да осъществи публично предлагане на облигациите; довереник на облигационерите, с който дружеството да сключи договор в съответствие с изискванията на ЗППЦК. Съветът на директорите приема и публикува проспекта за публичното предлагане на облигации по начина и със съдържанието, установени в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона

БИОИАСИС АД няма сключени съществени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.


Не съществуват споразумения между БИОИАСИС АД и членовете на СД или служители на дружеството за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

XIV. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е публично оповестена от дружеството и която би била важна за акционерите и инвеститорите при вземането на обосновано инвеститорско решение.

Дата:
27.03.2014 г.
гр. София

За БИОИАСИС АД:.....


Георгиос Кисас
/Изпълнителен Член на СД/