



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА  
НА БИОИАСИС АД, ГР. СОФИЯ  
ЗА ФИНАНСОВАТА 2015 Г.**

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО (в сила до 31.12.2015 г.), 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.**

## 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 (в сила до 31.12.2015 г.), 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.

Информация относно настъпилите през 2015 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 31.12.2015 г. дружеството е със седалище, адрес на управление, телефон, телефакс, e-mail , web-site , както следва:

гр. София

ул. Ралевица № 70

тел: 02/9207766

факс: 02 920 76 67;

e-mail: [office@bioiasis.com](mailto:office@bioiasis.com)

web адрес: [www.bioiasis.com](http://www.bioiasis.com)

**Информация относено извършени промени в капитала на дружеството през последните три финансови години и акционерната структура към 31.12.2015 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 /АОЕ/ до търговия на Неофициален пазар на акции, сегмент “В” от 24.08.2010 г. емисията е въведена за търговия.

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.

На проведеното на 16.06.2014 г. редовно годишно общо събрание на акционерите за 2014 г. не е прието решение за промяна на капитала на дружеството.

На проведеното на 28.05.2015 г. редовно годишно общо събрание на акционерите за 2015 г. не е прието решение за промяна на капитала на дружеството

Към 31.12.2015 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 31.12.2015 г.**

**Таблица №1**

<b>Име/ наименование</b>	<b>Брой притежавани акции</b>	<b>Процент от капитала</b>
Георгиос Кисас	809 157 броя	67.43 %
Димитриос Сотиропулос	354 378 броя	29.53 %
Обратно изкупени акции	28 785 броя	2.39 %
Други физически и юридически лица	7 680 броя	0.65 %

**Информация относено системата на управление на дружеството**

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

На проведеното на 28.05.2015 г. редовно, годишно ОСА на БИОИАСИС АД е прието решение за освобождаване на Георгиос Кисас като член на СД и избор на Гергана Йорданова за Изпълнителен член и Председател на СД на дружеството. На 08.06.2015 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписана Гергана Живкова Йорданова като нов член и Изпълнителен директор на дружеството с нов 5-годишен мандат.

Към 31.12.2015 г. Съветът на директорите на БИОИАСИС АД е в следния състав:

1. Гергана Йорданова - Председател и изпълнителен член на Съвета на директорите
2. Димитриос Думбалис - член на Съвета на директорите
3. Параскеви Киса – независим член на Съвета на директорите

## Информация относено промени в Устава на дружеството

На проведеното на 28.05.2015 г. редовно годишно ОСА на БИОИАСИС АД не са приемани изменения в Устава на дружеството.

### II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

#### 1. Основна дейност

Основните договори за изключително представителство, сключени от дружеството и действащи към 31.12.2015 г. са както следва:

1. 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.
2. 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.
3. 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.
4. 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
5. 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
- ✓ Интраоперативна хемостаза
- ✓ Обща хирургия

#### 2. 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.

**Процентно разпределение на приходите на дружеството по дейности за 2013 г., 2014 г. и 2015 г.**

**Таблица №2**

Основни групи продукти	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Инвазивна кардиология	98%	89%	80%
2. Неврохирургия	/	/	/
3. Ортопедия	/	/	/
4. Обща хирургия	2 %	11%	20%

**Процентно разпределение на приходите на дружеството по пазари за 2013г., 2014 г. и 2015 г.**

**Таблица №3**

Основни групи продукти	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Вътрешен пазар	100 %	100%	100%
2. Външен пазар	/	/	/

**III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

Към 31.12.2015 г. БИОИАСИС АД отчита счетоводна печалба от 12 866.51 лв., като дружеството има начислени разходи по отсрочени данъци на стойност 12 543.77 лв. и регистрира финансов резултат за 2015 г. – печалба от 322.74 лв., което е отразено във финансовия отчет за 2015 г. като финансов резултат от 0 хил.лв.

За 2014 г. БИОИАСИС АД отчита нетна загуба от 68 хил.лв., а нетната загуба за 2013 г. е в размер на 405 хил.лв.

**Таблица №4**

СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	(в хил. лв.)				
	2013	%	2014	%	2015
а	1		2		3
I. Основен капитал	398	-2%	390	0%	390
II. Резерви	120	0%	120	0%	120
III. Финансов резултат	0	0%	0	0%	0
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	409	-99%	4	-1775%	-67
неразпределена печалба	409	0%	409	0%	409
непокрита загуба	0	0%	-405	0%	-476
еднократен ефект от промени в счетоводната политика	0	0%	0	0%	0
2. Текуща печалба	0	0%	0	100%	0
3. Текуща загуба	-405	-100%	-72	-100%	0
<b>Общо за група III:</b>	<b>4</b>	<b>-1800%</b>	<b>-68</b>	<b>-1%</b>	<b>-67</b>
<b>ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):</b>	<b>522</b>	<b>-15%</b>	<b>442</b>	<b>0%</b>	<b>443</b>

**Таблица №5**

	2013	2014	2015
Оперативен финансов резултат	-443	-57	-29

Към 31.12.2015 г. БИОИАСИС АД отчита оперативна загуба в размер на 29 хил.лв., в сравнение с оперативна загуба за 2014 г. от 57 хил.лв. и оперативна загуба за 2013 г. в размер на 443 хил.лв.

През 2015 г. спрямо 2014 г. нетните приходи от продажби намаляват с 30 %, а разходите по икономически елементи се понижават с 53 %.

### Приходи от основна дейност по категории дейности

**Таблица №6**

(в хил. лв.)					
ПРИХОДИ	2013	%	2014	%	2015
а	1		2		3
<b>А. Приходи от дейността</b>					
<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>					
1. Продукция	0	0%	0	0%	0
2. Стоки	299	-44%	166	-30%	117
3. Услуги	0	0%	1	0%	0
4. Други	0	0%	9	0%	6
<b>Общо за група I:</b>	<b>299</b>	<b>-41%</b>	<b>176</b>	<b>-30%</b>	<b>123</b>
<b>II. Приходи от финансираня</b>					
в т.ч. от правителството					
<b>Общо за група II:</b>					
<b>III. Финансови приходи</b>					
1. Приходи от лихви	0	0%	1	100%	45
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
<b>Общо за група III:</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>45</b>
<b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>299</b>	<b>-41%</b>	<b>177</b>	<b>-5%</b>	<b>168</b>

Към 31.12.2015 г. БИОИАСИС АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 123 хил.лв., което представлява намаление от 30 % в сравнение с регистрираните към 31.12.2014 г. нетни приходи от продажби в размер на 176 хил.лв. Тенденцията за намаление на общите приходи от дейността на дружеството през последните три години се запазва. Общо приходите от дейността на дружеството за 2015 г. са на стойност 168 хил.лв. и отчитат спад от 5 % в сравнение с общите приходи от дейността за 2014 г. в размер на 177 хил.лв.

## Разходи за основна дейност по категории дейности

**Таблица № 7**

(в хил. лв.)					
РАЗХОДИ	2013	%	2014	%	2015
а	1		2		3
<b>А. Разходи за дейността</b>					
<b>I. Разходи по икономически елементи</b>					
1. Разходи за материали	8	-38%	5	-60%	2
2. Разходи за външни услуги	73	-21%	58	-26%	43
3. Разходи за амортизации	13	-62%	5	20%	6
4. Разходи за възнаграждения	469	-82%	86	-83%	15
5. Разходи за осигуровки	9	-11%	8	-63%	3
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	144	-58%	61	-48%	32
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0%	0	0%	0
8. Други, в т.ч.:	26	-62%	10	410%	51
обезценка на активи	0	0%	0	100%	0
провизии	0	0%	0	0%	43
<b>Общо за група I:</b>	<b>742</b>	<b>-69%</b>	<b>233</b>	<b>-35%</b>	<b>152</b>

Към 31.12.2015 г. разходите по икономически елементи на БИОИАСИС АД са на стойност 152 хил.лв. и намаляват с 35 % спрямо същите за 2014 г., които са в размер на 233 хил. лв .

## ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

### 1. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

**Таблица № 8**

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на обща ликвидност	2.67	2.72	3.40
	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на незабавна ликвидност	0.46	0.19	0.24
	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на бърза ликвидност	2.56	2.61	3.21
	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.34	0.07	0.04

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

### Коефициент на обща ликвидност

Коефициентът на обща ликвидност се смята за универсален и представя съотношението на текущите активи и текущите пасиви.

Към 31.12.2015 г. стойността на коефициента на обща ликвидност е 3,40 и нараства спрямо стойностите му за 2014 г. и 2013 година. През 2015 г. в сравнение с 2014 г. текущите активи на дружеството намаляват със 7 %, а текущите пасиви се понижават с 25 %.

**Таблица № 9**

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на обща ликвидност	2.67	2.72	3.40

**Коефициент на незабавна ликвидност**

**Таблица № 10**

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на незабавна ликвидност	0,46	0,19	0,24

Към 31.12.2015 г. коефициентът на незабавна ликвидност се повишава в сравнение със стойностите 2014 г. и 2013 г. През 2015 г. в сравнение с 2014 г. текущите активи на дружеството намаляват със 7 %, а текущите пасиви се понижават с 25 %. Дружеството няма регистрирани финансови активи и за трите години.

**Коефициент на бърза ликвидност**

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

**Таблица № 11**

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на бърза ликвидност	2.56	2.61	3.21

Към 31.12.2015 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност е 3.21 и нараства в сравнение със стойностите му от 2014 г. и 2013 г. През 2015 г. в сравнение с 2014 г. материалните запаси на дружеството нарастват с 29 %, текущите активи намаляват със 7 %, а текущите пасиви се понижават с 25 %

**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 31.12.2015 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност е 0.04 и се понижава спрямо стойностите му за 2014 г. и 2013 г. През 2015 г. спрямо 2014 г. паричните средства на БИОИАСИС АД намаляват с 60 %, а текущите пасиви се понижават с 25 %.

**Таблица №12**

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,34	0,07	0,04



## 2. Капиталови ресурси

### ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Таблица № 13

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на задлъжнялост	0.49	0.48	0.36
	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Дълг / Активи	0.33	0.33	0.26
	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на финансова автономност	2.03	2.08	2.79



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 № 14**

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на финансова автономност	2.03	2.08	2.79

Към 31.12.2015 г. стойността на коефициента на финансова автономност е 2.79. През 2015 г. спрямо 2014 г. сумата на дълга намалява с 25 %, като от 213 хил.лв. за 2014 г. се понижава до 159 хил.лв. за 2015 г.

### Коефициент на задлъжнялост

**Таблица №15**

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Коефициент на задлъжнялост	0,49	0,48	0,36

### Съотношение дълг към обща сума на активите

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

**Таблица № 16**

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Дълг / Активи	0,33	0,33	0,26

Стойността на коефициента Дълг/Активи към 31.12.2015 г. е 0.26 и намалява спрямо стойността му от 0.33 отчетена за 2014 г. и 2013 г. През 2015 г. спрямо 2014 г., дълга на дружеството намалява с 25 %, а активите се понижават с 8 %.

## **3. ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ**

**Таблица № 17**

	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Рентабилност на Основния Капитал	-1.02	-0.18	0.00
	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	-0.78	-0.16	0.00
	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.	Към 31.12.2015г.
Рентабилност на Активите (ROA)	-0.52	-0.29	0.00

Показателите за Рентабилност не могат да бъдат изчислени за 2015 г., защото Дружеството отчита финансов резултат от 0 хил.лв.

#### **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**

По данни на БНБ („Икономически преглед” на БНБ, бр. 4 за 2015 г.) темпът на развитие на световната икономика започва да се забавя през 2015 г. главно вследствие на по-нисък растеж в развиващите се икономики. БНБ очаква през 2016 г. и 2017 г. растежът в развиващите се страни да се повиши, водейки до ускоряване на глобалния растеж. Значителното понижаване на международните цени на основни суровини, и в най-голяма степен на суровия петрол, през 2015 г. се дължи на запазването на високо ниво на производството и запасите при отслабване на търсенето. Според БНБ тенденцията към понижаване на цените се очаква да бъде преустановена най-рано през втората половина на 2016 г. под влияние на възстановяването на растежа в развиващите се страни. Повишаване на цените на международните пазари на основни суровини според БНБ може да се очаква през 2017 г.

Рисковете от по-нисък растеж на глобалната икономика през първата половина на 2016 г. са свързани главно с възможността за по-значително забавяне на растежа в някои от развиващите се икономики, както и с неяснотата относно ефектите от започналия процес на повишаване на основните лихвени проценти в САЩ. Ако тенденцията към понижаване на международните цени на основните суровини и на петрола продължи, то това ще създаде рискове от отчитане на по-ниска глобална инфлация от очакваната към момента. Предвид тези рискове външната среда ще остане източник на несигурност за развитието на българската икономика през първата половина на 2016 г.

По данни на БНБ икономическата активност в България през 2015 г. се ускорява, като очакванията на БНБ са през 2016 г. растежът да се забави до 2.1 %, като специфичен за тази година фактор ще бъде по-ниският обем на правителствените инвестиции. През 2017 г. БНБ предвижда растежът на БВП в реално изражение да се ускори отново до 2.8 % и оценява рисковете пред прогнозата за икономическата активност като балансирани.

Поради отворения характер на българската икономика и значителния внос на основни суровини и горива динамиката на цените им на международните пазари оказва съществено влияние върху вътрешните цени. Очакванията на БНБ са през 2016 г. при стабилизиране на международните цени на основните суровини да се преустанови дефлационната тенденция при потребителските цени у нас, а през 2017 г., при реализиране на допускането за увеличаване на

международните цени, инфлацията да започне бавно да се повишава. Съществуват рискове от реализиране на по-ниска от прогнозната инфлация, в случай, че динамиката на международните цени е по-ниска от очакванията.

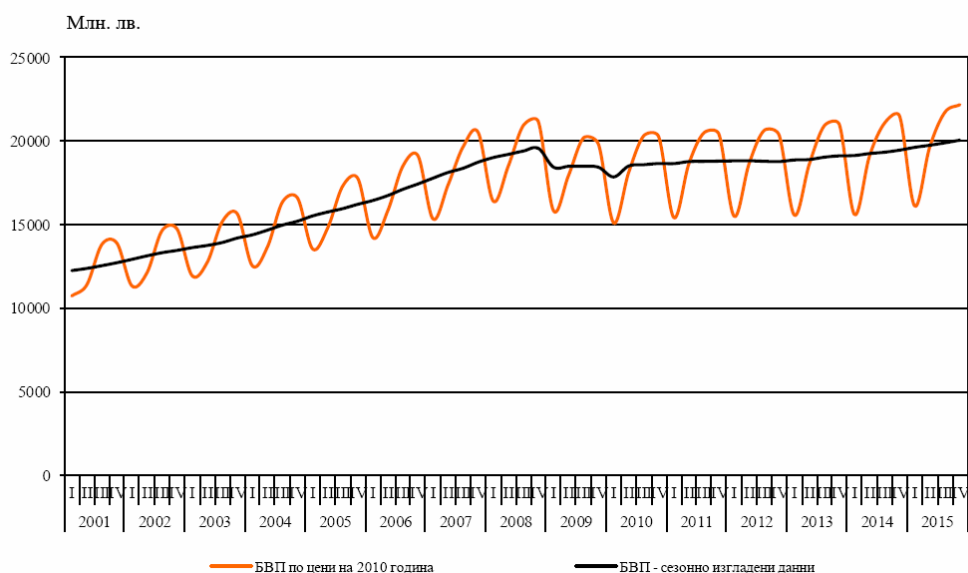
По данни на Националния статистически институт (НСИ) през четвъртото тримесечие на 2015 г. брутният вътрешен продукт (БВП) нараства с 3.1 % спрямо съответното тримесечие на предходната година и с 0.8 % спрямо третото тримесечие на 2015 г. според сезонно изгладените данни.

Според експресните оценки на НСИ за четвъртото тримесечие на 2015 г. БВП в номинално изражение достига 23 977 млн. лева. Реализираната добавена стойност през четвъртото тримесечие на 2015 г. е 20 728 млн. лева. По елементи на крайното използване най-голям дял в БВП заема крайното потребление (78.6 %), което в стойностно изражение възлиза на 18 835 млн. лева.

През четвъртото тримесечие на 2015 г. бруто капиталобразуването е 6 335 млн. лв. и заема 26.4 % относителен дял в БВП. Външнотърговското салдо е отрицателно.

### Темп на прираст на БВП – общо и по компоненти

Фиг. 1. БВП по тримесечия за периода 2001 - 2015 г. по средногодишни цени на 2010 година



Източник: НСИ

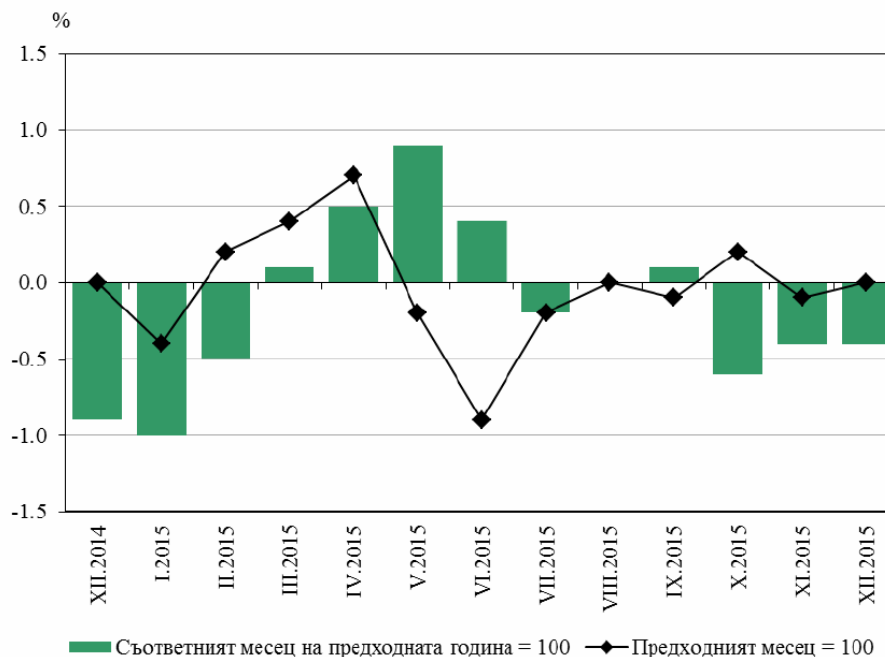
## ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

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

Основният фактор, който оказва въздействие върху годишната инфлация през 2015 г. според БНБ е дефлационното влияние на външната среда, което отразява низходящата динамика на международните цени на стоки и основни суровини. В края на 2015 г. годишната инфлация е минус 0.9 % (при минус 2.0 % към декември 2014 г.). Цените на стоките, внасяни в България, продължават тенденцията, формирана още от началото на 2013 г., да се понижават на годишна база и да бъдат предпоставка за понижаване на общите индекси на вътрешните цени на производител и на крайните потребителски цени. Обезценяването на еврото спрямо долара средно с 16.5 % през 2015 г. противодейства частично на тенденциите към спад при цените на вносните стоки. („Икономически преглед“ на БНБ, бр. 4 за 2015 г.)

По данни на Националния статистически институт (НСИ) индексът на потребителските цени за декември 2015 г. спрямо ноември 2015 г. е 100.0 %, т.е. месечната инфлация е 0.0 %. Годишната инфлация за декември 2015 г. спрямо декември 2014 г. е минус 0.4 %. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2015 г. спрямо периода януари - декември 2014 г. е минус 0.1%.

**Фиг. 1. Инфлация, измерена чрез ИПЦ, по месеци**



**Източник: НСИ**

По данни на Националния статистически институт (НСИ) хармонизиранят индекс на потребителските цени за декември 2015 г. спрямо ноември 2015 г. е 100.4 %, т.е. месечната инфлация е 0.4 %. Годишната инфлация за декември 2015 г. спрямо декември 2014 г. е минус 0.9 %. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2015 г. спрямо периода януари - декември 2014 г. е минус 1.1 %.

### Инфлация през 2015 г.

**Таблица № 18**

Месец	ИПЦ		ХИПЦ	
	Спрямо предходния месец	От началото на годината	Спрямо предходния месец	От началото на годината
1 януари 2015 г.	-0.4 %	-0.4 %	-0.7 %	-0.7 %
1 февруари 2015 г.	0.2 %	-0.2 %	0.1 %	-0.6 %
1 март 2015 г.	0.4 %	0.2 %	0.3 %	-0.3 %
1 април 2015 г.	0.7 %	0.9 %	0.5 %	0.2 %
1 май 2015 г.	-0.2 %	0.7 %	0.0 %	0.2 %
1 юни 2015 г.	-0.9 %	-0.2 %	-0.5 %	-0.3 %
1 юли 2015 г.	-0.2 %	-0.3 %	0.2 %	-0.2 %
1 август 2015 г.	0.0 %	-0.3 %	0.1 %	-0.1 %
1 септември 2015 г.	-0.1 %	-0.5 %	-0.8 %	-0.9 %
1 октомври 2015 г.	0.2 %	-0.3 %	-0.2 %	-1.0 %

1 ноември 2015 г.	-0.1 %	-0.4 %	-0.3 %	-1.3 %
1 декември 2015 г.	0.0 %	-0.4 %	0.4 %	-0.9 %

\* Индексът на потребителските цени (ИПЦ) е официален измерител на инфлацията в Република България. Той оценява общото относително изменение на цените на стоките и услугите, използвани от домакинствата за лично (непроизводствено) потребление.

\*\* Хармонизираният индекс на потребителските цени (ХИПЦ) е сравнима мярка на инфлацията на държавите от ЕС. Той е един от критериите за ценовата стабилност и за присъединяването на България към Еврозоната. ХИПЦ, както и ИПЦ, измерва общото относително изменение в равнището на цените на стоките и услугите.

## ЛИХВЕН РИСК

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

На своето заседание през декември 2015 г. Управителният съвет на ЕЦБ извърши цялостна оценка на силата и продължителността на действие на факторите, които понастоящем забавят завръщането на инфлацията към равнища под, но близо до 2% в средносрочен план. Анализът е потвърдил необходимостта от по-нататъшно парично стимулиране с цел да се гарантира връщането на темповете на инфлацията към тези нива. Поради това Управителният съвет на ЕЦБ е взел следните решения за постигане на своята цел за ценова стабилност:

- да се понижи лихвения процент по депозитното улеснение с 10 базисни точки до -0,30 %, а лихвеният процент при основните операции по рефинансиране и лихвата по пределното кредитно улеснение да останат без промяна на равнището от съответно 0,05 % и 0,30 %;
- да се удължи срока на програмата за закупуване на активи (ПЗА), като се предвижда месечните покупки на активи за 60 млрд. евро по ПЗА да се провеждат до края на март 2017 г., а при необходимост и по-дълго, но при всички случаи до установяването на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на неговата цел;
- да се реинвестират, докогато е необходимо, погашенията по главници на ценни книжа, закупени по ПЗА и с настъпил падеж, което ще допринесе както за по-благоприятни условия на ликвидност, така и за по-подходяща позиция на паричната политика;
- да включи ликвидни дългови инструменти, деноминирани в евро и емитирани от регионални и местни органи в еврозоната, в списъка с активи, допустими за редовно закупуване от съответните национални централни банки;
- да се продължи с провеждането на основните операции по рефинансиране и тримесечните операции по дългосрочно рефинансиране като търгове с фиксиран лихвен процент и пълно разпределение, докогато е необходимо, но поне до края на последния период на поддържане на резервите за 2017 г.

Решенията са взети с цел инфлацията отново да се върне към равнища под, но близо до 2%, и по този начин да се стабилизират очакванията за инфлацията в средносрочен план. Новите мерки ще осигурят нерестриктивни финансови условия и допълнително ще засилят отражението на мерките за значително улеснение, предприети от юни 2014 г. насам, които оказаха съществено положително въздействие върху условията на финансиране, кредитирането и реалната икономика.

### Основни лихвени проценти, определени от Българска Народна Банка за 2015 г.:

Таблица № 19

Месец	Основен лихвен процент
Януари 2015 г.	0.01 %
Февруари 2015 г.	0.01 %

Март 2015 г.	0.01 %
Април 2015 г.	0.01 %
Май 2015 г.	0.01 %
Юни 2015 г.	0.02 %
Юли 2015 г..	0.02 %
Август 2015 г.	0.01 %
Септември 2015 г.	0.01 %
Октомври 2015 г.	0.01 %
Ноември 2015 г.	0.01 %
Декември 2015 г.	0.01 %

**\*Източник:БНБ**

През 2015 г. лихвена политика на търговските банки и на БНБ създаде предпоставки за силно нарастване на ликвидността в банковата система, въпреки че тя беше в тясна корелация с финансовите и икономически последици от политическите процеси в Гърция. През периода бяха въведени редица рестриктивни мерки от страна на БНБ спрямо търговските банки в страната с гръцко акционерно участие. Констатации по отношение на запазване на капиталовите буфери спрямо кредитните институции бяха в нормите с изключение на една банка, която не беше посочена от страна на БНБ.

Лихвеният риск би могъл да засегне негативно дружеството при евентуално повишаване на лихвените проценти по кредитите, т.к. разходите за лихви по ползваното от дружеството дългово финансиране ще се увеличат, а това би имало неблагоприятно отражение върху ликвидността и финансовите му резултати.

## **ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК**

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

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност и ограничаване на неефективните разходи.

В Доклада за България на ЕК от 26.02.2016 г. се прави задълбочен преглед на всички сектори и като част от основните заключения и предстоящи политически предизвикателства за страната се посочват:

□ „Функционирането на финансовия сектор като цяло се стабилизира, но продължават да съществуват рискове.” Констатира се подобрене в „ликвидността и рентабилността на банковия сектор”, но се сочи, че „по-сериозна оценка на устойчивостта на сектора може да бъде направена само въз основа на резултатите от предстоящите преглед на качеството на активите и тест за устойчивост, които се очакват към края на лятото.” Набелязани са слабости в небанковия сектор, които все още не са отстранени.

□ „Продължават да съществуват рискове, произтичащи от големите задължения на предприятията, и пречки пред намаляването на задлъжнялостта. Трайната отрицателна инфлация затруднява още повече намаляването задлъжнялостта и оказва допълнителен натиск върху рентабилността на нефинансовите предприятия.”

□ „Външната позиция на страната като цяло се е подобрила допълнително, но продължават да съществуват рискове.”



□ „Оставащите слабости на пазара на труда продължават да затрудняват растежа и ограничават капацитета за приспособяване на икономиката.” Отбелязва се, че „въпреки напредъка с реформите на активната политика на пазара на труда, по-доброто насочване на хората към свободните работни места е затруднено от недостатъчното приоритизиране, насочване и устойчивост на мерките в тази област.”

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия Изток.

Политическият риск ще продължи да се увеличава ако Правителството не успее да предприеме адекватни мерки за последователно прилагане и завършване на структурните реформи във всички сектори, както и да приложи интегрирана политика за финансово, икономическо и социално стабилизиране на страната.

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

## **ВАЛУТЕН РИСК**

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

## **ЛИКВИДЕН РИСК**

Проявлението на ликвидния риск по отношение на дружеството се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при не достатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на дружеството.

## **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**

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 31.12.2015 г. БИОИАСИС АД притежава 28 785 броя собствени акции, което представлява 2.39 % от капитала на дружеството.

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

Към 31.12.2015 г. БИОИАСИС АД притежава 28 785 броя собствени акции, което представлява 2.39 % от капитала на дружеството.

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

За 2015 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са начислените следните възнаграждения:

**Таблица № 20**

Трите имена	Длъжност	Лева
Георгиос Кисас	Изпълнителен директор и Председател на СД до 08.06.2015 г.	4 181.82 лв.
Параскеви Киса	Член на Съвета на директорите	0 лв.
Димитриос Думпалис	Независим член на Съвета на директорите	0 лв.
Гергана Йорданова	Изпълнителен директор и Председател на СД от 08.06.2015 г.	5 362.08 лв.

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

Към 31.12.2015 г. притежаваните акции от капитала на БИОИАСИС АД от членове на СД са, както следва:

**Таблица № 21**

Трите имена	Длъжност	Брой акции	% от капитала
Георгиос Кисас	Председател на СД и Изп.директор до 08.06.2015 г.	809 157 броя	67.43 %

**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 № 22**

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
Гергана Йорданова	Не участва	Не участва	Не упражнява

**4. Сключени през 2015 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 2015 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 31.12.2015 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, която ще бъде приложима и за 2016 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 2015 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 2015 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, приложима и за 2016 г. 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, приложима и за 2016 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 сътрудници 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 2016 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 № 23**

(в хил. лв.)					
ПРИХОДИ	2013	%	2014	%	2015
а	1		2		3
<b>А. Приходи от дейността</b>					
<b>I. Нетни приходи от продажби на:</b>					
1. Продукция	0	0%	0	0%	0
2. Стоки	299	-44%	166	-30%	117
3. Услуги	0	0%	1	0%	0
4. Други	0	0%	9	0%	6
<b>Общо за група I:</b>	<b>299</b>	<b>-41%</b>	<b>176</b>	<b>-30%</b>	<b>123</b>
<b>II. Приходи от финансиране</b>					
в т.ч. от правителството					
<b>Общо за група II:</b>					
<b>III. Финансови приходи</b>					
1. Приходи от лихви	0	0%	1	100%	45
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
<b>Общо за група III:</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>45</b>
<b>Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):</b>	<b>299</b>	<b>-41%</b>	<b>177</b>	<b>-5%</b>	<b>168</b>

Към 31.12.2015 г. БИОИАСИС АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 123 хил.лв., което представлява намаление от 30 % в сравнение с регистрираните към 31.12.2014 г. нетни приходи от продажби в размер на 176 хил.лв. Тенденцията за намаление на общите приходи от дейността на дружеството през последните три години се запазва. Общо приходите от дейността на дружеството за 2015 г. са на стойност 168 хил.лв. и отчитат спад от 5 % в сравнение с общите приходи от дейността за 2014 г. в размер на 177 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 2015 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 2015 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 2015 г.**

През 2015 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

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

Към 31.12.2015 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**



На 23.11.2015 г. СД на БИОИАСИС АД е приел решение за сключване на договор за заем между Георгиос Кисас с ЛНЧ: 1001571227 в качеството му на кредитор и БИОИАСИС АД с в качеството на кредитополучател при следните условия на договора за кредит:

- Размер на предоставения кредит: 20 000 лв.
- Срок на кредита: 12 месеца
- Годишна лихва по отпуснатия кредит: 3 %
- Цел на отпуснатия кредит: за оперативни нужди на дружеството

**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 2015 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 2015 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 рискове**

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 2015 г.**

На проведеното на 28.05.2015 г. редовно, годишно ОСА на БИОИАСИС АД е прието решение за освобождаване на Георгиос Кисас като член на СД и избор на Гергана Йорданова за Изпълнителен член и Председател на СД на дружеството. На 08.06.2015 г. в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписана Гергана Живкова Йорданова като нов член и Изпълнителен директор на дружеството с нов 5-годишен мандат.

Към 31.12.2015 г. съставът на СД на дружеството е в следния състав:

- Гергана Йорданова - 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 възнагажденията, 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 възнагаждения

б) условни или разсрочени възнагаждения, възникнали през годината, дори и ако възнагаждението 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 2015 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са изплатени следните възнаграждения:

**Таблица 24**

<b>Трите имена</b>	<b>Длъжност</b>	<b>Лева</b>
Георгиос Кисас	Изпълнителен директор и Председател на СД до 08.06.2015 г.	4 181.82 лв.
Параскеви Киса	Член на Съвета на директорите	0 лв.
Димитриос Думпалис	Независим член на Съвета на директорите	0 лв.
Гергана Йорданова	Изпълнителен директор и Председател на СД до 08.06.2015 г.	5 362.08 лв.

През 2015 г. членове на СД не са получили непарични възнаграждения.

През 2015 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.**

Към 31.12.2015 г. нито един член на СД не притежава акции от капитала на дружеството.

**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:**

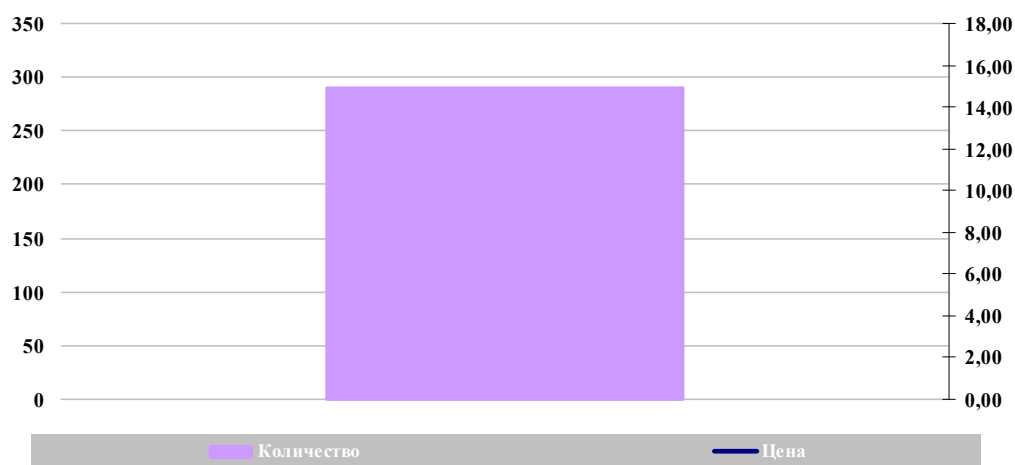
Христо Ганчев

Тел: + 359 2 9207766;

Факс: + 359 2 9207667;

e-mail:office@bioiasis.com

**ХІІ. Движение на цената на акциите на дружеството за периода  
01.01.2015 г. – 31.12.2015 г.**



**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 31.12.2015 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 /4ОЕ/. 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 /4ОЕ/. От 24.08.2010 г. Емисията е въведена за търговия.

Към 19.03.2012 г. емисията акции на дружеството се търгува на Base Market 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 31.12.2015 г.

Име/ наименование	Брой притежавани акции	Процент от капитала
Георгиос Кисас	809 157 броя	67.43 %
Димитриос Сотиропулос	354 378 броя	29.53 %
Обратно изкупени акции	28 785 броя	2.39 %
Други физически и юридически лица	7 680 броя	0.65 %

### 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 31.12.2015 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	809 157 броя	67.43 %
Димитриос Сотиропулос	354 378 броя	29.53 %

### 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 събраниято. 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 преизбирани 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 БИОИАСИСАД 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 общо 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 който облигационният заем се счита за сключен; максимален размер на набраните парични вноски, при който 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 проспект 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 на съставяне:

08.03.2016 г.  
гр. София

За БИОИАСИС АД:.....

Гертана Йорданова  
/Изпълнителен Член на СД/

