



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
НА БИОИАСИС АД, ГР. СОФИЯ
ЗА ФИНАНСОВАТА 2014 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 2014 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 31.12.2014 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

web адрес: www.bioiasis.com

На првоеденото на 16.06.2014 г. редовно годишно ОСА на БИОИАСИС АД е прието решение за промяна на адреса на управление на дружеството, като същия е гр.София, район Витоша, ул."Ралевица" № 70, Ателие 1А. Новият адрес на дружеството е вписан в ТР към Агенция по вписванията на 20.06.2014 г. под № 20140620171712.

Информация относно извършени промени в капитала на дружеството през последните три финансови години и акционерната структура към 31.12.2014 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 /4ОЕ/ 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 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.

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.

Към 31.12.2014 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 31.12.2014 г.

Таблица №1

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	28 735 броя	2.39 %
Други физически и юридически лица	7 730 броя	0.65 %

Информация относно системата на управление на дружеството

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

През 2014 г. не е извършена промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството. Към 31.12.2014 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

Информация относно Устава на дружеството

На првоеденото на 16.06.2014 г. редовно годишно ОСА на БИОИАСИС АД са приети изменения в Устава на дружеството във връзка с промяната в адреса на управление. Актуалният Устав на БИОИАСИС АД е обявен в ТР към Агенция по вписванията на 20.06.2014 г.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Основна дейност

Основните договори за изключително представителство, сключени от дружеството и действащи към 31.12.2014 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

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.

Таблица №2

Процентно разпределение на приходите на дружеството по дейности за 2012 г., 2013 г и 2014 г.

Основни групи продукти	2012 г.	2013 г.	2014 г.
1. Инвазивна кардиология	30 %	98%	89%
2. Неврохирургия	44 %	/	/
3. Ортопедия	24 %	/	/
4. Обща хирургия	2 %	2 %	11%

Таблица №3

Процентно разпределение на приходите на дружеството по пазари за 2012г, 2013 г. и 2014 г.

Основни групи продукти	2012 г.	2013 г.	2014 г.
1. Вътрешен пазар	98 %	100 %	100%
2. Външен пазар	2 %	/	/

Таблица №4

Процентно разпределение на приходите на дружеството по страни за 2012, 2013г и 2014г.

Основни групи продукти	2012 г.	2013 г.	2014 г.
1. Европейски съюз	76 %	100%	100%.
2. САЩ	24 %	/	/

III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Към 31.12.2014 г. БИОИАСИС АД отчита нетна загуба в размер на 72 хил. лв., в сравнение с регистрираната за 2013 г. нетна загуба на стойност 405 хил. лв. и отчетената за 2012 г. нетна загуба в размер на 235 хил. лв.

Таблица №5

(В ХИЛ. ЛВ.)					
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	2012	%	2013	%	2014
а	1		2		3
I. Основен капитал	598	-33%	398	-2%	390
II. Резерви	120	0%	120	0%	120
III. Финансов резултат	0	0%	0	0%	0
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.:	644	-36%	409	-99%	4
неразпределена печалба	644	-36%	409	0%	409
непокрита загуба	0	0%	0	0%	-405
еднократен ефект от промени в счетоводната политика	0	0%	0	0%	0
2. Текуща печалба	0	0%	0	0%	0
3. Текуща загуба	-235	-100%	-405	-82%	-72
Общо за група III:	409	-99%	4	-1800%	-68
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А" (I+II+III):	1127	-54%	522	-15%	442

Таблица №6

	2012	2013	2014
Оперативен финансов резултат	-176	-443	-57

Към 31.12.2014 г. БИОИАСИС АД отчита оперативна загуба в размер на 57 хил.лв. спрямо оперативна загуба за 2013 г. на стойност 443 хил.лв. и оперативна загуба за 2012 г. в размер на 176 хил.лв. През 2014 г. спрямо 2013 г. нетните приходи от продажби намаляват с 41 %, а разходите по икономически елементи се понижават с 69 %.

Приходи от основна дейност по категории дейности

Таблица №7

ПРИХОДИ	2012	%	2013	%	2014
а	1		2		3
A. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	0	0%	0	0%	0
2. Стоки	865	-65%	299	-44%	166
3. Услуги	0	0%	0	0%	1
4. Други	1	0%	0	0%	9
Общо за група I:	866	-65%	299	-41%	176
II. Приходи от финансираня					
в т.ч. от правителството					
Общо за група II:					
III. Финансови приходи					
1. Приходи от лихви	0	0%	0	100%	1
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%	1
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	866	-65%	299	-41%	177

Към 31.12.2014 г. БИОИАСИС АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 176 хил.лв., което представлява намаление от 41 % в сравнение с регистрираните към 31.12.2013 г. нетни приходи от продажби в размер на 299 хил.лв. Общо приходите от дейността на дружеството към 31.12.2014 г. са на стойност 177 хил.лв. и се понижават с 41 % в сравнение с 2013 г., когато са регистрирани общи приходи от продажби в размер на 299 хил.лв.

Разходи за основна дейност по категории дейности

Таблица № 8

(в хил. лв.)					
РАЗХОДИ	2012	%	2013	%	2014
а	1		2		3
А. Разходи за дейността					
I. Разходи по икономически елементи					
1. Разходи за материали	5	60%	8	-38%	5
2. Разходи за външни услуги	102	-28%	73	-21%	58
3. Разходи за амортизации	28	-54%	13	-62%	5
4. Разходи за възнаграждения	415	13%	469	-82%	86
5. Разходи за осигуровки	11	-18%	9	-11%	8
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	351	-59%	144	-58%	61
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0%	0	0%	0
8. Други, в т.ч.:	130	-80%	26	-62%	10
обезценка на активи	0	0%	0	100%	0
провизии	0	0%	0	0%	0
Общо за група I:	1 042	-29%	742	-69%	233

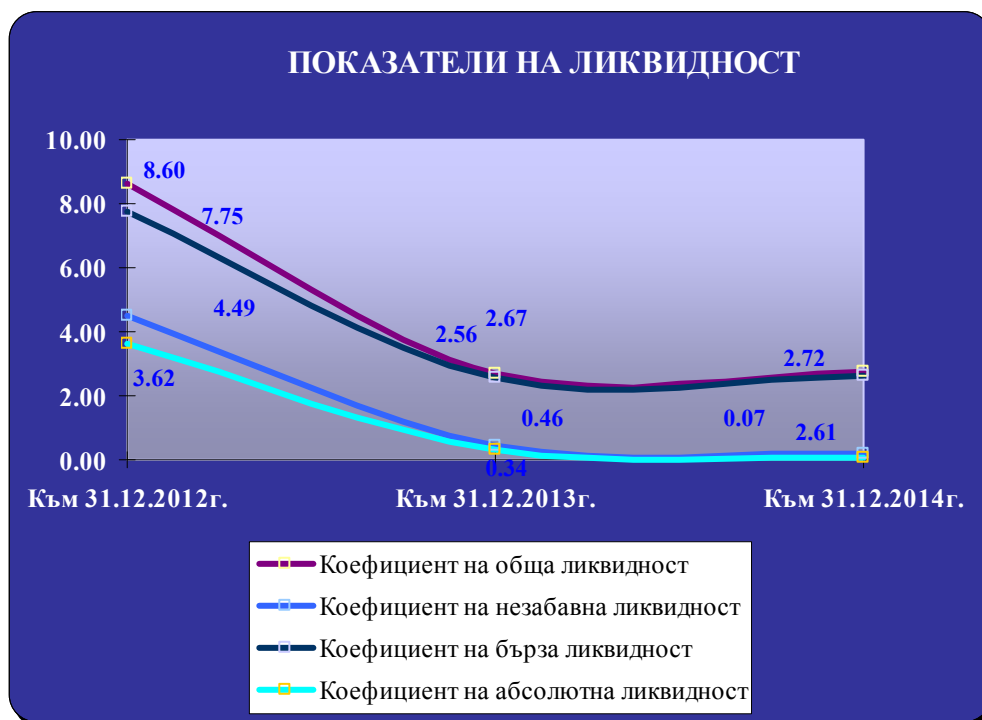
Към 31.12.2014 г. разходите по икономически елементи на БИОИАСИС АД са на стойност 233 хил.лв. и се понижават с 69 % спрямо разходите по икономически елементи за 2013 г. в размер на 742 хил. лв .

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

1. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

Таблица № 9

	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на обща ликвидност	8.60	2.67	2.72
	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на незабавна ликвидност	4.49	0.46	0.19
	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на бърза ликвидност	7.75	2.56	2.61
	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на абсолютна ликвидност	3.62	0.34	0.07



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 31.12.2014 г. стойността на коефициента на обща ликвидност е 2.72 и нараства спрямо стойността му за 2013 г. През 2014 г. в сравнение с 2013 г. текущите активи на дружеството намаляват с 16 %, а текущите пасиви се понижават със 17 %.

Таблица № 10

	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на обща ликвидност	8.60	2.67	2.72

Коефициент на незабавна ликвидност

Таблица № 11

	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на незабавна ликвидност	4.49	0.46	0.19

Към 31.12.2014 г. коефициента на незабавна ликвидност се понижават в сравнение със стойностите 2013 г. и 2012 г. През 2014 г. в сравнение с 2013 г. текущите активи на дружеството намаляват с 16 %, а текущите пасиви се понижават със 17 %, а текущите вземания намаляват с 5 %.

Коефициент на бърза ликвидност

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

Таблица № 12

	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на бърза ликвидност	7.75	2.56	2.61

Към 31.12.2014 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност е 2.61 и нараства в сравнение със стойността му от 2013 г. През 2014 г. спрямо 2013 г. материалните запаси на дружеството намаляват с 14 %, текущите активи на дружеството намаляват с 16 %, а текущите пасиви се понижават със 17 %.

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 31.12.2014 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност е 0.07 и се понижава спрямо стойностите му за 2013 г. и 2012 г. През 2014 г. спрямо 2013 г. паричните средства на БИОИАСИС АД намаляват с 83 %, а текущите пасиви се понижават със 17 %.

Таблица №13

	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на абсолютна ликвидност	3.62	0.34	0.07

2. Капиталови ресурси

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Таблица № 14

	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на задлъжнялост	0.13	0.49	0.48
	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Дълг / Активи	0.11	0.33	0.33
	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на финансова автономност	7.72	2.03	2.08



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 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на финансова автономност	7.72	2.03	2.08

Към 31.12.2014 г. стойността на коефициента на финансова автономност е 2.08. През 2014 г. спрямо 2013 г. собствения капитал на БИОИАСИС АД намалява с 15 %, а сумата на дълга се понижава със 17 %.

Коефициент на задлъжнялост

Таблица №16

	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Коефициент на задлъжнялост	0.13	0.49	0.48

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 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Дълг / Активи	0.11	0.33	0.33

Стойността на коефициента Дълг/Активи към 31.12.2014 г. е 0.33 и се запазва същата като към 31.12.2013 г. През 2014 г. спрямо 2013 г. дълга на дружеството намалява със 17 %, а активите се понижават с 16 %.

3. ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ

Таблица № 18

	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Рентабилност на Основния Капитал	-0.39	-1.02	-0.18
	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	-0.21	-0.78	-0.16
	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Рентабилност на Активите (ROA)	-0.18	-0.57	-0.11

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 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Рентабилност на Основния Капитал	-0.39	-1.02	-0.18

Към 31.12.2014 г. стойността на коефициента на Рентабилност на собствения капитал е отрицателна, поради реализираната от дружеството нетна загуба за 2014 г.

Рентабилност на активите (ROA)

Рентабилността на активите показва ефективността на използване на общите активи.

Таблица № 20

	Към 31.12.2012г.	Към 31.12.2013г.	Към 31.12.2014г.
Рентабилност на Активите (ROA)	-0.18	-0.57	-0.11

Стойността на коефициента на Рентабилност на активите за 2014 г. е -0.11 поради реализираната от дружеството нетна загуба за 2014 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

От началото на 2014 г., световната икономика започна своето възстановяване с по-бавни темпове от предварително очакваните. Сред развитите икономики, най-устойчиво развитие показва активността в САЩ. През втората половина на годината, икономическото развитие на Европейските страни се забави.

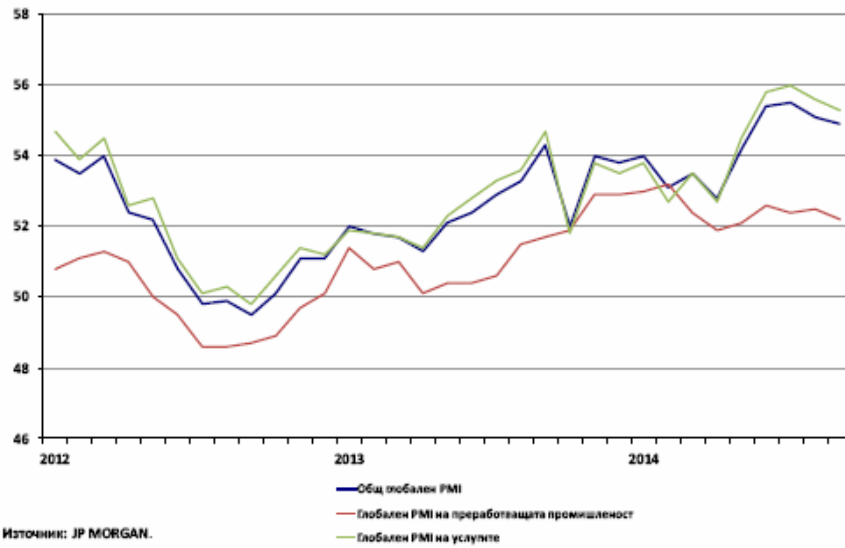
През по-голямата част на 2014 г. водещите макроикономически индикатори показаха тенденция на подобрене в световен мащаб. Глобалният PMI Индекс (Purchasing Manager Index), който отразява нагласите на бизнеса, като цяло регистрира повишение през по-голямата част от годината, достигайки сравнително високи нива - значително над 50-те пункта.

През по-голямата част на 2014 г. световните борсови индекси продължиха в посока нагоре, поради по-големите рискови нагласи от страна на инвеститорите в резултат на оптимистичните очаквания относно развитието на световната икономика, както и благодарение на подкрепата на монетарните стимули от страна на централните банки на САЩ, еврозоната, Обединеното Кралство и Япония.

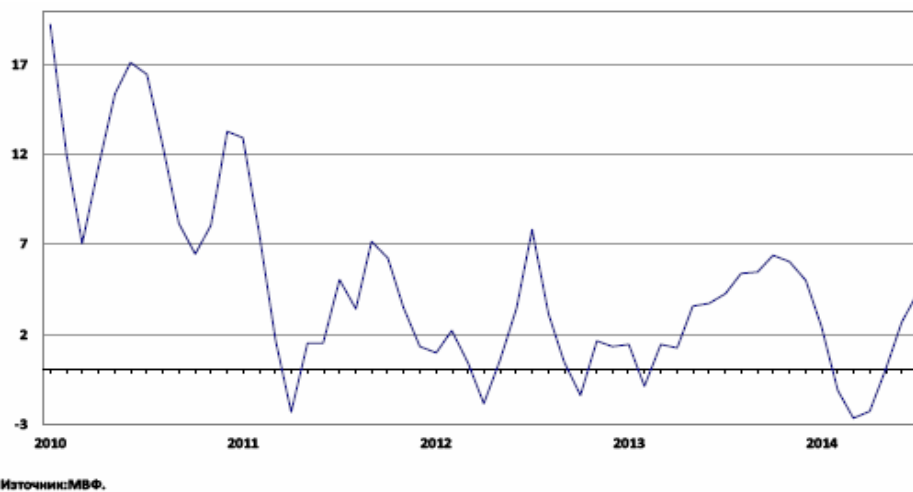
В началото на 2014 г. обемите на индустриалното производство в световен мащаб се понижаваха, поради конфликта Русия-Украйна, лошите климатични условия в САЩ и забавения растеж на страните от Латинска Америка.

През 2014 г. цените на суровините продължиха да спадат. Намаляването на цените на храните и суровините през 2014 г. в световен мащаб се дължи на оптимистичните перспективи за нарастване на предлагането. Спадът при енергийните суровини през 2014 г. се дължи на по-слабото търсене поради увеличеното предлагане на петрол от страна на ОПЕК.

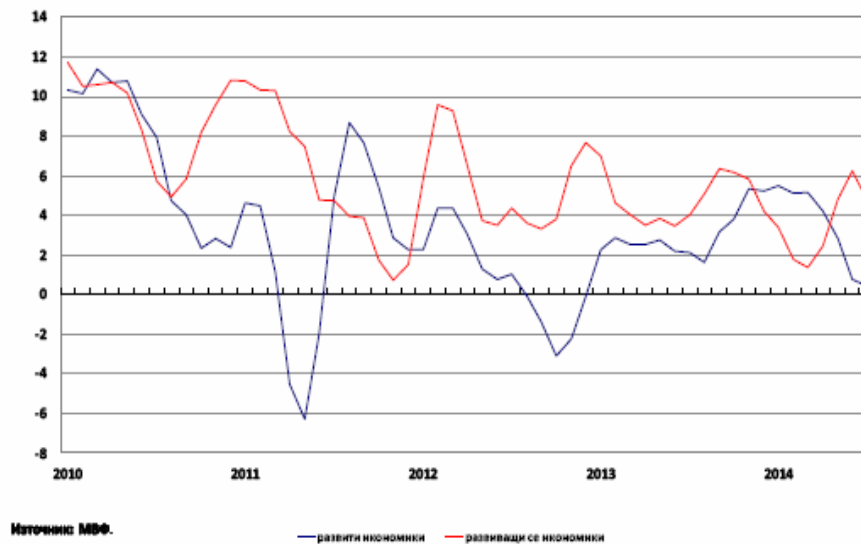
Графика 1. Динамика на индекса PMI



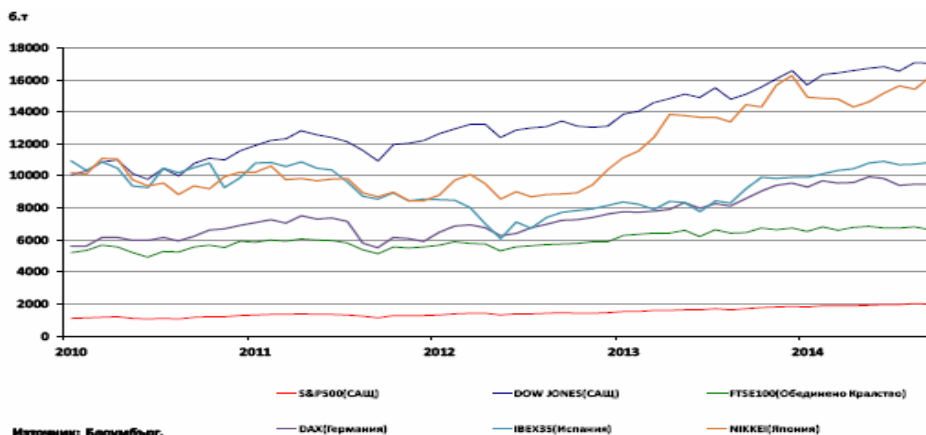
Графика 2: Световна търговия



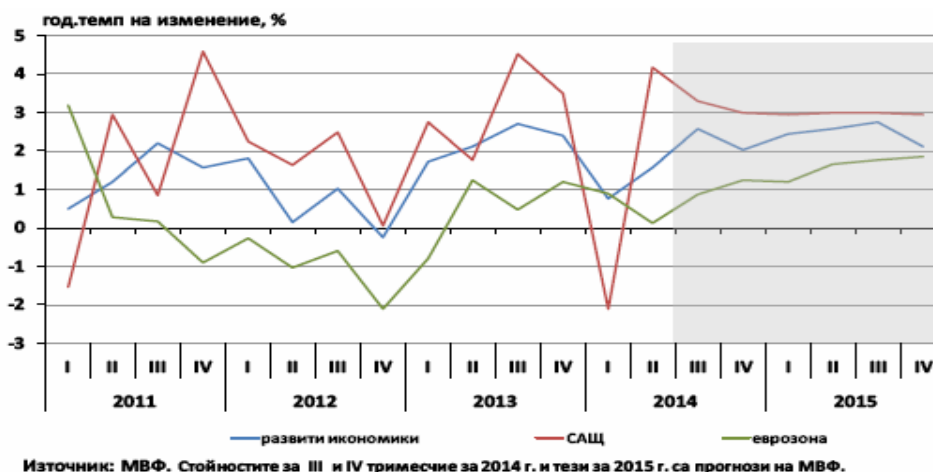
Графика 3: Индекс на индустриалното производство



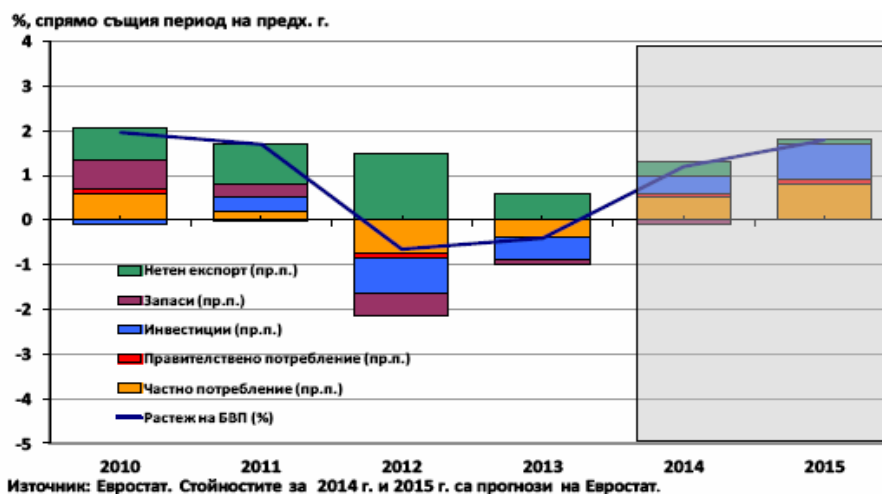
Графика 4: Капиталови пазари в развитите страни



Графика 5: Реален растеж на БВП



Графика 6: Растеж на БВП в Еврозоната



Ръст/спад на индустриалното производство в България, съгласно данни на Националния Статистически Институт спрямо предходния месец

Таблица № 21

месец	% изменение
януари 2014 г.	ръст от 1.4 %
февруари 2014 г.	спад от 0.1 %
март 2014 г.	ръст от 1.2 %
април 2014 г.	ръст от 1.4 %
май 2014 г.	спад от 0.7 %
юни 2014 г.	спад от 1.3 %
юли 2014 г.	ръст от 0.2 %
август 2014 г.	спад от 0.9 %
септември 2014 г.	спад от 2.6 %
октомври 2014 г.	ръст от 0.5 %
ноември 2014 г.	ръст от 0.5 %
декември 2014 г.	спад от 1.1 %

По данни на Националния Статистически Институт, през четвъртото тримесечие на 2014 г. БВП на страната нараства с 1.2 % спрямо същото тримесечие на 2013 г.

През четвъртото тримесечие на 2014 г. коефициентът на безработица е 10.6 %, като в сравнение със същото тримесечие на 2013 г. отбелязва намаление с 2.4 процентни пункта.

Индексът на промишленото производство през декември 2014 г. спрямо предходния месец, изчислен от сезонно изгладените данни, е 101.1 %, т.е. производството нараства с 1.1%. През декември 2014 г. секторът „Строителство“ отчита намаление с 0.3 % в сравнение с декември 2013 г.

През 2014 г. износът на България за трети страни намалява с 6.6 % спрямо предходната година и е в размер на 16.3 млрд. лв., а вносът намалява с 3.2% и е на стойност 19.7 млрд. лева.

През 2014 г. общо за трети страни и ЕС са изнесени стоки за 43.2 млрд. лв. и спрямо 2013 г. износът намалява с 0.7 %, а общата стойност на внесените стоки е 51.1 млрд. лв. и се увеличава с 1.2 %



През 2014 г. по данни на Националния статистически институт (НСИ) дефлацията в България е 1,4 %. За сравнение – през 2013 г. инфлацията беше 0,9 %. Само през декември 2014 г. индексът на потребителските цени остава без изменение в сравнение с ноември 2014 г., но намалява с 0,9 % спрямо година по-рано.

Измерена на годишна база, дефлация в България има вече 17 месеца, като през 2014 г. инфлация имаше само през месеците април, юли и октомври. Спадът на индекса на

потребителските цени се дължи както на по-слабото потребление, така и на влиянието на административно определяните цени, влизащи в състава му.

Според Българска Народна Банка определящо значение за запазване на дефлацията през 2014 г. имаше както продължаващото поевтиняване на транспортните горива, така и поевтиняването на телекомуникационните услуги, стоматологичните услуги и стоките за дълготрайна употреба под влияние на вътрешни за страната фактори. От централната банка предричат, че в началото на 2015 г. инфлацията ще остане отрицателна, но с тенденция към забавяне в темпа на спад на цените.

През 2015 г. Министерството на финансите очаква минимална инфлация у нас – само 0,1%. Ведомството прогнозира, че тя ще се ускори до 1,1% през 2016 г., а през 2017 г. вече ще бъде 1,6%.

Инфлация през 2014 г.

Таблица № 22

Месец	ИПЦ		ХИПЦ	
	Спрямо предходния месец	От началото на годината	Спрямо предходния месец	От началото на годината
1 януари 2014 г.	-0.2 %	-0.2 %	-0.3 %	-0.3 %
1 февруари 2014 г.	-0.4 %	-0.6 %	-0.6 %	-0.9 %
1 март 2014 г.	-0.2 %	-0.8 %	-0.3 %	-1.2 %
1 април 2014 г.	0.3 %	-0.5 %	0.2 %	-0.9 %
1 май 2014 г.	-0.5 %	-1.0 %	-0.5 %	-1.4 %
1 юни 2014 г.	-0.4 %	-1.4 %	-0.3 %	-1.7 %
1 юли 2014 г.	0.4 %	-1.0 %	0.6 %	-1.1 %
1 август 2014 г.	-0.2 %	-1.2 %	-0.1 %	-1.2 %
1 септември 2014 г.	-0.2 %	-1.4 %	-0.7 %	-1.9 %
1 октомври 2014 г.	0.9 %	-0.5 %	0.1 %	-1.8 %
1 ноември 2014 г.	-0.4 %	-0.9 %	-0.5 %	-2.3 %
1 декември 2014 г.	0.0 %	-0.9 %	0.3 %	-2.0 %

* Индекс на потребителските цени (ИПЦ) е официалния индекс на потребителските цени в България.

** Хармонизираният индекс на потребителските цени (ХИПЦ) е сравнима мярка на инфлацията на страните от ЕС.

ЛИХВЕН РИСК

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

ЕЦБ ревизира оценките си за ръста на БВБ за 2014 г. от 1 % на 0.8 %, за 2015 г. - от 1.5 % на 1.2 %, а за 2106 г. – от 1.7 % на 1.5 %. Инфлационните очаквания бяха снижени съответно от 0.7 % на 0.5 %, от 1.2 % на 1 % и от 1.5 % на 1.4 %.

На 19.02.2015 г. бе публикуван финансовия отчет на ЕЦБ, според който:

- Нетна печалба на ЕЦБ за 2014 г. възлиза на 989 млн. евро (спрямо 1440 млн. евро през 2013 г.).
- Нетните приходи от лихви от програмата за пазарите на ценни книжа са на стойност 728 млн. евро (спрямо 962 млн. евро през 2013 г.).
- Приходите от лихви от банкноти са в размер на 126 млн. евро (спрямо 406 млн. евро през 2013 г.).
- Размерът на баланса на ЕЦБ е 185 млрд. евро (спрямо 174 млрд. евро през 2013 г.).

На заседание на Управителният съвет на Банката, проведено на 18.02.2015 г. е взето решение да се прехвърли към 31 декември 2014 г. сумата от 15 млн. евро към провизиите за риск (спрямо 0,4 млн. евро през 2013 г.), като по този начин ги увеличи до горната им към тази дата граница от 7 575 млн. евро. Предназначението на провизиите за риск е да покрият валутния, лихвения, кредитния и свързания с цената на златото риск, които са обект на непрекъснато наблюдение. Размерът на провизиите се преразглежда всяка година. В резултат на това прехвърляне към провизиите за риск нетната печалба на ЕЦБ за 2014 г. е в размер на 989 млн. евро (спрямо 1440 млн. евро през 2013 г.).

Спадът на печалбата на ЕЦБ се дължи главно на:

1. по-ниските приходи от лихви от банкноти поради по-ниския среден лихвен процент по основните операции по рефинансиране;
2. намаление на нетните приходи от лихви от програмата за пазарите на ценни книжа (ППЦК) поради погасявания;
3. по-високите оперативни разходи, предимно поради разноски, свързани със създаването на единния надзорен механизъм (ЕНМ).

През 2014 г. нетните приходи от лихви на ЕЦБ възлизат на 1536 млн. евро (спрямо 2005 млн. евро през 2013 г.). През 2014 г. реализираните печалби от финансови операции са в размер на 57 млн. евро (спрямо 52 млн. евро през 2013 г.)

През 2014 г. обезценките на ЕЦБ са в размер на 8 млн. евро (спрямо 115 млн. евро през 2013 г.). Значителното намаление на обезценките през 2014 г. се дължи основно на общото увеличение на пазарната стойност на ценните книжа, държани в портфейла в щатски долари и в портфейла от собствени средства.

Счетоводният баланс на ЕЦБ се увеличава с 11 млрд. евро до 185 млрд. евро през 2014 г. (спрямо 174 млрд. евро през 2013 г.). Това увеличение се дължи главно на поскъпването на златото и чуждестранните резервни активи, държани от ЕЦБ, както и на увеличението на банкнотите в обращение.

За 2014 г. БНБ отчита понижения в почти всички сегменти и при кредитите, и при депозитите. Минимални колебания на месечна база и запазване на установените в последните години тенденции на понижение на лихвите както при депозитите, така и при кредитите за домакинствата и бизнеса. Това показва лихвената статистика на БНБ към края на 2014 г.

Депозитни понижения

През декември средните лихви по срочните депозити за домакинствата в левове отчитат лек ръст спрямо ноември, като разбивката по отделните сегменти показва, че увеличението се дължи най-вече на малко по-високата цена, при която банките са привличали спестявания за срок от 6 до 12 месеца – реалното увеличение на средната лихва е с минималните 0.05 процентни пункта (пр.п.), като в някои от другите сегменти има и по-високи месечни изменения, но близо половината от депозитите на домакинствата, които статистиката отчита като новопривлечени, са именно за такива периоди.

По-евтино финансиране

При кредитирането също не се наблюдават съществени изменения. През последния месец финансирането за бизнеса в левове е средно с 0.2 пр.п. по-евтино спрямо ноември, а средните лихви по заемите в евро са с 1.9 пр.п. по-ниски в сравнение с предишния месец.

**Основните лихвени проценти, определени от
Българска Народна Банка за 2014 г.:**

Таблица № 23

Месец	Лихвен процент
Януари 2014 г.	0.02 %
Февруари 2014 г.	0.04 %
Март 2014 г.	0.04 %
Април 2014 г.	0.04 %
Май 2014 г.	0.05 %
Юни 2014 г.	0.05 %
Юли 2014 г.	0.03 %
Август 2014 г.	0.04 %
Септември 2014 г.	0.04 %
Октомври 2014 г.	0.03 %
Ноември 2014 г.	0.02 %
Декември 2014 г.	0.02 %

*Източник:БНБ

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанското 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. Нестабилност продължава да създава липсата на конкретно приложение на мерките, които ще доведат до справяне на правителството с последиците от финансовата криза, както и до спазване на основните изисквания на Европейския съюз относно прозрачност при разходването на публични средства, борбата с корупцията, независимостта и ефективност на съдебната система. Неспазването на поставените от ЕС изисквания би могло да доведе до задействане на предпазни клаузи и последващо отклоняване и/или намаляване на средствата от Евро фондовете.

Политическите рискове в национален план са свързани с бавното възстановяване на България от рецесията, в която изпадна през 2009 г., когато значителна част от чуждестранните инвеститори загубиха доверието си в страната, а българският бизнес съществено редуцира дейността си. Смяната на няколко правителства през 2014 г., липсата на стратегически стабилна програма за развитие на България през този период, както и на последователност в прилагането на реформите допълнително увеличи нестабилността в страната, което обуслови и липсата на интерес от реализиране на чуждестранни и български инвестиции в икономиката.

Политическият риск ще се увеличи в случай, че настоящото правителство не успее да предприеме адекватни мерки за финансово и икономическо стабилизиране на страната, както и за последователно извършване на сериозни реформи в съдебната система и във всички нереформирани сфери на обществения живот.

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

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 31.12.2014 г. БИОИАСИС АД притежава 28 735 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 31.12.2014 г. БИОИАСИС АД притежава 28 735 броя собствени акции, което представлява 2.39 % от капитала на дружеството.

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

За 2014 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	3302.72 лв.
Параскеви Киса	Член на Съвета на директорите	/
Димитриос Думпалис	Независим член на Съвета на директорите	/

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

Към 31.12.2014 г. притежаваните акции от капитала на БИОИАСИС АД от членове на СД са, както следва:

Таблица № 25

Трите имена	Длъжност	Брой акции	% от капитала
Георгиос Кисас	Председател на СД и Изп.директор	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 № 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 2014 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 2014 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 31.12.2014 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 2014 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 2014 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 2015 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 за 2015 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 2015 г. ще се прилага през текущата година.

XI. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАДЗЕЛ VI А 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	2012	%	2013	%	2014
а	1		2		3
A. Приходи от дейността					
I. Нетни приходи от продажби на:					
1. Продукция	0	0%	0	0%	0
2. Стоки	865	-65%	299	-44%	166
3. Услуги	0	0%	0	0%	1
4. Други	1	0%	0	0%	9
Общо за група I:	866	-65%	299	-41%	176
II. Приходи от финансираня					
в т.ч. от правителството					
Общо за група II:					
III. Финансови приходи					
1. Приходи от лихви	0	0%	0	100%	1
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%	1
Б. Общо приходи от дейността (I + II + III):	866	-65%	299	-41%	177

Към 31.12.2014 г. БИОИАСИС АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 176 хил.лв., което представлява намаление от 41 % в сравнение с регистрираните към 31.12.2013 г. нетни приходи от продажби в размер на 299 хил.лв. Общо приходите от дейността на дружеството към 31.12.2014 г. са на стойност 177 хил.лв. и намаляват с 41 % в сравнение с 2013 г., когато са регистрирани общи приходи от продажби в размер на 299 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 2014 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 2014 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 2014 г.

През 2014 г. не са сключвани сделки, водени извънбалансово.

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

Към 31.12.2014 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

През 2014 година БИОИАСИС АД не е сключвало договор в качеството си на заемополучател.

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 2014 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 2014 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 2014 г.

През 2014 г. не е извършвана промяна в състава на Съвета на директорите на дружеството. Към 31.12.2014 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 2014 г. на членовете на Съвета на директорите на Дружеството са изплатени следните възнаграждения:

Таблица 28

Трите имена	Длъжност	Лева
Георгиос Кисас	Изпълнителен директор и Председател на СД	3302.72 лв.

Параскеви Киса	Член на Съвета на директорите	/
Димитриос Думпалис	Независим член на Съвета на директорите	/

През 2014 г. членове на СД не са получили непарични възнаграждения.

През 2014 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	809 157 броя	67.43 %

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:

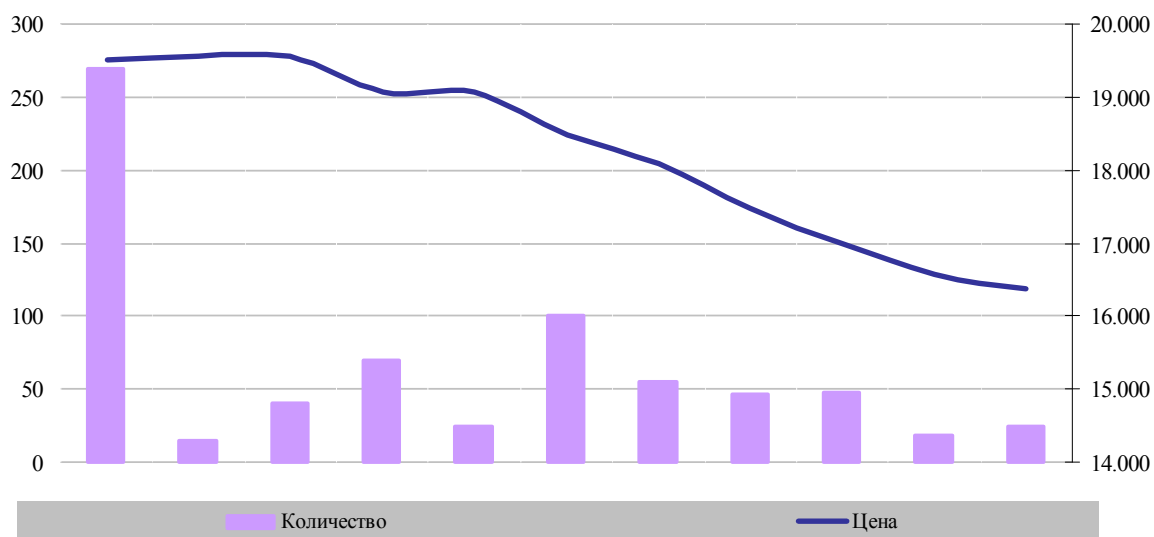
Христо Ганчев

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 31.12.2014 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

/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 31.12.2014 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	28 735 броя	2.39 %
Други физически и юридически лица	7 730 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 31.12.2014 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 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, прокурор 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 заложни 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 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:

16.03.2015 г.
гр. София

За БИОИАСИС АД:.....

Георгиос Кисас
/Изпълнителен Член на СД/

