

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА „БИОИАСИС” АД, ГР. СОФИЯ  
към 30.06.2025г.,  
съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК**

**1. Важни събития за „БИОИАСИС” АД, настъпили през периода 01.01.2025 г. – 30.06.2025 г.**

През периода 01.01.2025 г. – 30.06.2025 г. „БИОИАСИС” АД е оповестило до КФН, БФБ АД и обществеността чрез информационната платформа investor.bg следната информация, достъпна на адрес - <https://www.investor.bg/bulletin/index/1/1856/0/0/0/1/> , както и на корпоративната страница на дружеството, достъпна на електронен адрес - <http://www.bioiasis.com/>:

**На 30.01.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Тримесечен финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за четвъртото тримесечие на 2024 г.**

**На 04.03.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Тримесечен консолидиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за четвъртото тримесечие на 2024 г.**

**На 04.03.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Тримесечен консолидиран финансов отчет на емитент на облигации за четвъртото тримесечие на 2024 г.**

**На 21.03.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Годишен отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2024 г., заверен от регистриран одитор във формат ESEF.**

**На 29.04.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Годишен консолидиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за 2024 г., заверен от регистриран одитор във формат ESEF.**

**На 30.04.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Тримесечен финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за първото тримесечие на 2025 г.**

**На 21.05.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността покана и материали за свикване на редовно общо събрание на акционерите на 30.06.2025 г. при следния дневен ред:**

1. Приемане на одитирания годишен финансов отчет за дейността на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 и представен на Комисията за финансов надзор (КФН), „Българска фондова борса“ АД (БФБ) и обществеността на 21.03.2025 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема одитирания годишен финансов отчет за дейността на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 и представен на Комисията за финансов надзор (КФН), „Българска фондова борса“ АД (БФБ) и обществеността на 21.03.2025 г.

2. Приемане на одитирания консолидиран годишен финансов отчет за дейността на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 и

представен на Комисията за финансов надзор (КФН), „Българска фондова борса“ АД (БФБ) и обществеността на 29.04.2025 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема одитирания консолидиран годишен финансов отчет за дейността на Дружеството за 2024 г., изготвен в съответствие с Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 и представен на Комисията за финансов надзор (КФН), „Българска фондова борса“ АД (БФБ) и обществеността на 29.04.2025 г.

3. Представяне на доклада по изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите БИОИАСИС АД за 2024 г. за отправяне на препоръки по съдържанието му от акционерите съгласно чл. 12, ал. 3 от Наредба № 48. *Предложение за решение:* ОСА отправя/не отправя препоръки по съдържанието на доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията на СД.

4. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите от отговорност за дейността им през 2024 г. *Предложение за решение:* ОСА освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2024 г.

5. Приемане на годишния доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на БИОИАСИС АД през 2024 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема представения Доклад за дейността на директора за връзки с инвеститорите на БИОИАСИС АД през 2024 г.

6. Приемане на годишния доклад на Одитния комитет на БИОИАСИС АД за 2024 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите приема годишния доклад на Одитния комитет на БИОИАСИС АД за 2024 г.

7. Приемане на решение за избор на регистриран одитор, който да извърши проверка и заверка на индивидуалния и консолидиран годишни финансови отчети на БИОИАСИС АД за 2025 г. *Предложение за решение:* Общото събрание на акционерите избира по предложение на одитния комитет одиторско дружество „АБАБИЛ ГЕР5 ОДИТ“ ЕООД с № 0182 от регистъра при ИДЕС с отговорен одитор Лидия Гергинова Петкова с рег. № 0560 от регистъра при ИДЕС, да извърши проверка и заверка на индивидуалния и консолидиран годишни финансови отчети на БИОИАСИС АД за 2025 г.

**На 30.05.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Тримесечен консолидиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за първото тримесечие на 2025 г.**

**На 30.05.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Тримесечен консолидиран финансов отчет на емитент на облигации за първото тримесечие на 2025 г.**

**На 30.06.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността уведомление, че поради липса на кворум РОСА не е проведено на първата, обявена в поканата дата.**

**2. Влияние на важните събития за „БИОИАСИС“ АД, настъпили през периода 01.01.2025 – 30.06.2025г. върху резултатите в консолидирания финансовия отчет**

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; комисионни, спедиционни и превозни сделки, лицензионни сделки, лизинг, рекламни, информационни или други услуги, консултантска дейност, 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.

### **Инвестиции в дъщерни дружества**

През последното тримесечие на 2023 г. Дружеството е учредило дъщерно дружество „БЕ6“ ЕООД чрез парична вноска от 5 хил. лв. Преди учредяването на Дружеството е направена преценка за съответствие с разпоредбата на чл. 114, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, като предвид факта, че сделката е извършена в резултат на осъществяване на обичайната дейност на дружеството, не е установено превишаване на релевантния праг от 1/3 от по-ниската стойност на активите, отразена в заверения ГФО на Дружеството към 31.12.2022 г.

БИОИАСИС АД притежава 100% от капитала на „БЕ6“ ЕООД, ЕИК 207593249, вписано в Търговския регистър на 09.11.2023 г.

Предметът на дейност на „БЕ6“ ЕООД е: 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; комисионни, спедиционни и превозни сделки, лицензионни сделки, лизинг, рекламни, информационни или други услуги, консултантска дейност, 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.

### **ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ НА КОНСОЛИДИРАНА БАЗА:**

Към 30.06.2025 г. БИОИАСИС АД не отчита нетни приходи от продажби на консолидирана база, а през аналогичния период на 2024 г. отчита приходи от продажби в размер на 242 хил. лв., които представляват признати приходи от лихви по закупени вземания. Дружеството отчита финансови приходи на консолидирана база в размер на 32 хил. лв., като към 30.06.2024 г. са отчетени финансови приходи в размер на 80 хил. лв. Финансовите приходи в размер на 32 хил. лв. представляват признати приходи от лихви по закупени вземания.

Разходите по икономически елементи на консолидирана база на Дружеството са в размер на 69 хил. лева и се увеличават с 30,19 % спрямо същия период на 2024 г., когато са в размер на 53 хил. лева. Към 30.06.2025 г. БИОИАСИС АД отчита финансови разходи на консолидирана база в размер на 364 хил. лв., които намаляват с 8,82%, в сравнение с отчетените към 30.06.2024 г. финансови разходи в размер на 394 хил. лв. Основната част от финансовите разходи в размер на 341 хил. лв. представляват разходи за лихви по получени заеми.

Към 30.06.2025 г. Дружеството отчита отрицателен нетен финансов резултат на консолидирана основа в размер на (335) хил. лв., спрямо отчетения за същия период на 2024 г. нетен финансов резултат загуба на стойност (44) хил. лв.

Към 30.06.2024 г. сумата на активите на БИОИАСИС АД е в размер на 20 572 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 146 хил. лв.

## Финансови показатели и коефициенти на дружеството на консолидирана база



Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.6.2025	30.6.2024
Коефициент на обща ликвидност	1,06	1,13
Коефициент на бърза ликвидност	1,06	1,13
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,004	0,019
Коефициент на незабавна ликвидност	0,004	0,02



Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.6.2025	30.6.2024
Рентабилност на Основния Капитал	-0,29	-0,04
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	-2,29	-0,37
Рентабилност на Активите (ROA)	-0,016	-0,003



**Таблица 3**

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЛЖИЯЛОСТ:	30.6.2025	30.6.2024
Коэффициент на задлъжнялост	139,90	127,70
Дълг / Активи	0,993	0,992
Коэффициент на финансова автономност	0,007	0,01



**Таблица 4**

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	30.6.2025	30.6.2024
ЕБИТДА	-36	253
ЕБИТ	-36	253

**3. Описание на основните рискове и несигурности, пред които са изправени дружествата от Групата на БИОИАСИС АД през останалата част от финансовата година**

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

✓ Несистематични – произтичащи от характера на дейността, особеностите на отрасъла/отраслите, в които дружествата оперират.

✓ 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 дружествата от Групата (представени по-нататък в материала).

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

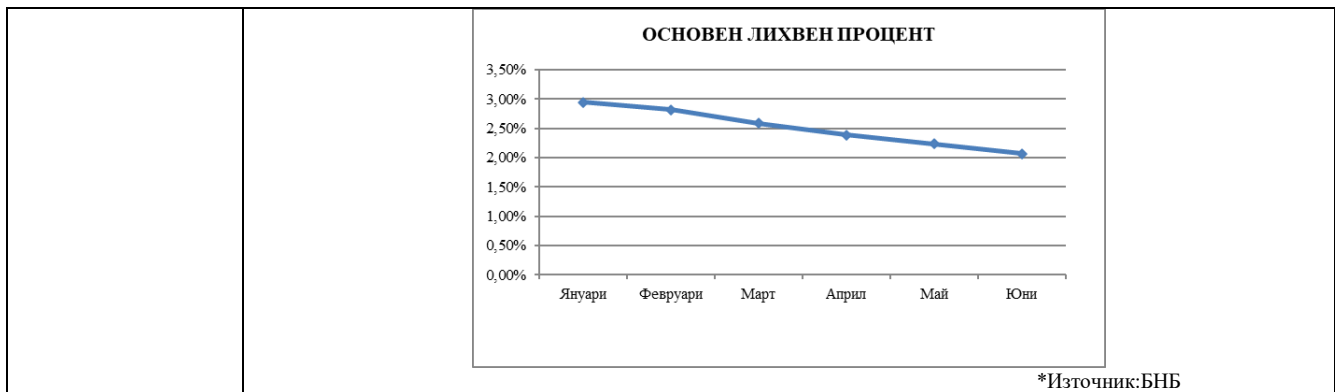
## СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Групата функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията екип. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск.

Таблица 5

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	<p>Политическият риск е вероятността от смяна на правителството или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.</p> <p>Общият системен политически риск е умерен. България е демократична република и има добри позиции в международните отношения. Тя е член на ЕС и НАТО и кандидат за член в ОИСР. Политическият риск за България е свързан с предизвикателствата, свързани с постигаемите ангажименти за осъществяване на структурни реформи, повишаване на социалната стабилност и жизнения стандарт, ограничаване на неефективните разходи и следването на устойчиви политики. Въпреки функционирането на редовно правителство с осигурено парламентарно мнозинство, подкрепящо водените политики, в България продължава да е налице бавен напредък по изискваните от ЕС реформи в съдебната система и мерки за борба с корупцията, съчетано с обществено недоволство от стандарта на живот, както и висока уязвимост към външни шокове, поради високата зависимост от износа.</p>
ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК	<p>По данни на Националния статистически институт от 30.06.2025 г. <i>общият показател на бизнес климата през юни 2025 г.</i> се покачва с 1.9 пункта спрямо предходния месец (от 19.8% на 21.7%). Подобрене на показателя се наблюдава в строителството, търговията на дребно и в сектора на услугите, а в промишлеността запазва приблизително равнището си от май.</p> <div data-bbox="507 1350 1321 1910" style="text-align: center;"> <p>Източник: НСИ</p> </div> <p>През юни 2025 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ остава приблизително на нивото си от предходния месец (от 18.2% на 18.4%). Промислените предприемачи оценяват настоящата производствена активност като благоприятна, докато очакванията им за дейността през следващите три месеца са резервирани. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да са основните пречки за развитието на бизнеса. Преобладаващата част от мениджърите очакват продажните цени в промишлеността да останат без промяна през следващите три месеца.</p>

	<p>През юни 2025 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ се повишава с 2.8 пункта (от 23.3% на 26.1%), което се дължи на позитивните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. По тяхно мнение настоящата строителна активност е леко подобрена, като прогнозите им за следващите три месеца са дейността да се задържи на същото равнище. Основният фактор, затрудняващ дейността в сектора, е недостигът на работна сила, посочен от 43.2% от предприятията. На второ и трето място са несигурната икономическа среда и цените на материалите. Относно продажните цени в строителството мениджърите предвиждат известно увеличение през следващите три месеца.</p> <p>През юни 2025 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се повишава с 3.0 пункта (от 12.4% на 15.4%), което се дължи на благоприятните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. Позитивни са и мненията им относно настоящото търсене на услуги, докато очакванията за следващите три месеца се изместват към по-умерените мнения. Най-сериозният проблем за дейността продължава да е несигурната икономическа среда, следвана от конкуренцията в бранша и недостига на работна сила. Относно продажните цени в сектора на услугите прогнозите на мениджърите са за леко увеличение през следващите три месеца.</p> <p>Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата, изложени в Икономически бюлетин бр. 4/2025 на Европейската централна банка, се очаква растежът на БВП ще бъде средно 0,9% през 2025 г., 1,1% през 2026 г. и 1,3% през 2027 г. Неревизираната прогноза за растежа през 2025 г. отразява по-силно от очакваното първо тримесечие наред с по-слаба перспектива за останалата част от годината. Макар че несигурността, свързана с търговските политики, се очаква да възпира бизнес инвестициите и износа, особено в краткосрочен план, нарастващите държавни инвестиции в отбраната и инфраструктурата все повече ще подпомагат растежа в средносрочен план. По-високите реални доходи и стабилният пазар на труда ще позволят на домакинствата да увеличат разходите си. Наред с по-благоприятните условия за финансиране това би трябвало да направи икономиката по-устойчива на сътресения в глобален план. Управителният съвет е решен да гарантира устойчивото стабилизиране на инфлацията на средносрочното ѝ целево равнище от 2%. При определянето на подходящия курс на паричната политика той ще прилага основан на данните подход, заседание по заседание, особено в сегашните условия на изключителна несигурност. Решенията на Управителния съвет за лихвените проценти ще се основават на оценката му за перспективата за инфлацията с оглед на постъпващите икономически и финансови данни, динамиката на базисната инфлация и силата на трансмиссионния механизъм на паричната политика. УС не се ангажира предварително с определена траектория на лихвените проценти.</p>
ЛИХВЕН РИСК	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>На своето заседание на 5 юни 2025 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка взе решение да намали с 25 базисни точки трите основни лихвени процента на ЕЦБ. По-специално, решението да се понижи лихвеният процент по депозитното улеснение, чрез който Управителният съвет задава курса на паричната политика, се основава на актуализираната оценка на прогнозата за инфлацията, динамиката на базисната инфлация и силата на трансмиссионния механизъм на паричната политика.</p> <p>В момента инфлацията е на равнище около средносрочната цел на Управителния съвет от 2%. Според базовите макроикономически прогнози за еврозоната на експертите на Евросистемата от юни 2025 г. се предвижда общата инфлация да бъде 2,0% през 2025 г., 1,6% през 2026 г. и 2,0% през 2027 г. Низходящата ревизия спрямо макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ за еврозоната от март 2025 г. – с 0,3 процентни пункта за 2025 г. и 2026 г. – отразява главно по-ниските допускания за енергийните цени и по-висок обменен курс на еврото. Експертите прогнозират инфлацията (без енергията и храните) да бъде средно на равнище съответно от 2,4% през 2025 г. и 1,9% през 2026 г. и 2027 г., като цяло без промяна спрямо прогнозите от март.</p>



ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	<p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p> <p><i>Индекс на потребителските цени:</i> По данни на НСИ през януари 2025 г. месечната инфлация е 2.0%, а годишната инфлация за януари 2025 г. спрямо януари 2024 г. е 3.8%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2024 - януари 2025 г. спрямо периода февруари 2023 - януари 2024 г. е 2.4%.</p> <p><i>Хармонизиран индекс на потребителските цени:</i> През януари 2025 г. месечната инфлация е 1.8%, а годишната инфлация за януари 2025 г. спрямо януари 2024 г. е 3.8%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2024 - януари 2025 г. спрямо периода февруари 2023 - януари 2024 г. е 2.6%.</p> <p><i>Индекс на потребителските цени:</i> През февруари 2025 г. месечната инфлация е 0.6%, а годишната инфлация за февруари 2025 г. спрямо февруари 2024 г. е 4.0%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 2.6%, а средногодишната инфлация за периода март 2024 - февруари 2025 г. спрямо периода март 2023 - февруари 2024 г. е 2.5%.</p> <p><i>Хармонизиран индекс на потребителските цени:</i> През февруари 2025 г. месечната инфлация е 0.4%, а годишната инфлация за февруари 2025 г. спрямо февруари 2024 г. е 3.9%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 2.2%, а средногодишната инфлация за периода март 2024 - февруари 2025 г. спрямо периода март 2023 - февруари 2024 г. е 2.6%.</p> <p><i>Индекс на потребителските цени:</i> През март 2025 г. месечната инфлация е 0.2%, а годишната инфлация за март 2025 г. спрямо март 2024 г. е 4.0%. Инфлацията от началото на годината (март 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 2.8%, а средногодишната инфлация за периода април 2024 - март 2025 г. спрямо периода април 2023 - март 2024 г. е 2.6%.</p> <p><i>Хармонизиран индекс на потребителските цени:</i> През март 2025 г. месечната инфлация е 0.3%, а годишната инфлация за март 2025 г. спрямо март 2024 г. е 4.0%. Инфлацията от началото на годината (март 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 2.5%, а средногодишната инфлация за периода април 2024 - март 2025 г. спрямо периода април 2023 - март 2024 г. е 2.7%.</p> <p><i>Индекс на потребителските цени:</i> През април 2025 г. месечната инфлация е -0.8%, а годишната инфлация за април 2025 г. спрямо април 2024 г. е 3.5%. Инфлацията от началото на годината (април 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 1.9%, а средногодишната инфлация за периода май 2024 - април 2025 г. спрямо периода май 2023 - април 2024 г. е 2.7%.</p> <p><i>Хармонизиран индекс на потребителските цени:</i> През април 2025 г. месечната инфлация е -1.2%, а годишната инфлация за април 2025 г. спрямо април 2024 г. е 2.8%. Инфлацията от началото на годината (април 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 1.3%, а средногодишната инфлация за периода май 2024 - април 2025 г. спрямо периода май 2023 - април 2024 г. е 2.7%.</p> <p><i>Индекс на потребителските цени:</i> През май 2025 г. месечната инфлация е 0.0%, а годишната инфлация за май 2025 г. спрямо май 2024 г. е 3.7%. Инфлацията от началото на годината (май 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 1.9%, а средногодишната инфлация за периода юни 2024 - май 2025 г. спрямо периода юни 2023 - май 2024 г. е 2.8%.</p> <p><i>Хармонизиран индекс на потребителските цени:</i> През май 2025 г. месечната инфлация е 0.1%, а годишната инфлация за май 2025 г. спрямо май 2024 г. е 2.9%. Инфлацията от началото на годината (май 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 1.3%, а средногодишната инфлация за периода юни 2024 - май 2025 г. спрямо периода юни 2023 - май 2024 г. е 2.7%.</p> <p><i>Индекс на потребителските цени:</i> През юни 2025 г. месечната инфлация е 0.4%, а</p>
------------------	---

годишната инфлация за юни 2025 г. спрямо юни 2024 г. е 4.4%. Инфлацията от началото на годината (юни 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 2.4%, а средногодишната инфлация за периода юли 2024 - юни 2025 г. спрямо периода юли 2023 - юни 2024 г. е 2.9%.

*Хармонизиран индекс на потребителските цени:* През юни 2025 г. месечната инфлация е 0.4%, а годишната инфлация за юни 2025 г. спрямо юни 2024 г. е 3.1%. Инфлацията от началото на годината (юни 2025 г. спрямо декември 2024 г.) е 1.8%, а средногодишната инфлация за периода юли 2024 - юни 2025 г. спрямо периода юли 2023 - юни 2024 г. е 2.8%.



\*Източник:НСИ

#### 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 влияние върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. 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. Очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

На свое заседание на 30.06.2021 г. Координационният съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната прие проект на Национален план за въвеждане на еврото в Република България. Ангажиментът на България за приемане на единната европейска валута е препотвърден в Договора за присъединяването на Република България и Румъния към Европейския съюз, след като първоначално е заявен при започване на преговорите на страната ни за членство в ЕС.

Според Отчет за дейността на министерството на финансите за периода 9 април - 26 август 2024 г. на 12 април 2024 г. беше подписано Споразумение за партньорство между Европейската комисия (ЕК) и Република България за организиране на информационни и комуникационни кампании относно въвеждането на еврото в страната. Документът предвижда координиране на усилията на българските и европейските власти с цел повишаване на обществената информираност за функционирането на Икономическия и паричен съюз, както и да се подпомогне плавно смяна на лева с евро. На 26 юни 2024 г. Европейската комисия (ЕК) и Европейската централна банка (ЕЦБ) публикуваха конвергентните доклади за 2024 г., в които представят оценката си за напредъка по пътя към еврозоната, постигнат от шестте държави членки, задължени да приемат еврото: България, Чехия, Унгария, Полша, Румъния и Швеция. Според тазгодишните конвергентни доклади България продължава устойчиво да покрива три от четирите числови критерия за членство, а именно този за стабилност на публичните финанси (бюджетно салдо и държавен дълг), за валутния курс и за дългосрочния лихвен процент. България не изпълнява единствено критерия за ценова стабилност, като очакванията са инфлацията да се понижи през следващите месеци, което би позволило на България да изпълни и последното предизвикателство пред членството ѝ в еврозоната. В докладите се отбелязва, че от шестте разглеждани държави само законодателството на България може да се счита за съвместимо с правото на ЕС при спазване на условията и тълкуванията, посочени в докладите. В контекста на пълноправното членство в еврозоната България следва да продължи стъпките си към осигуряването на стабилна и предвидима бизнес среда и институционална рамка за постигането на устойчива конвергенция с държавите от еврозоната.

Напредъкът на България за членството ѝ в еврозоната беше приветстван от еврогрупата по време на срещата на европейските лидери на 20.03.2025 г. в Брюксел. Общата европейска отбрана и помощта за Украйна бяха акцентите в разговорите. Очакваме положителни

	<p>резултати от доклада за готовността ни за еврото между май и юни, заяви премиерът Росен Желязков, който разговаря лично с председателите на Европейската централна банка и на еврогрупата.</p> <p>На 08.07.2025 г. Съветът на Европейския съюз одобри официално присъединяването на България към еврозоната на 01 януари 2026 г. и определи валутен курс на лева от 1,95583 за 1 евро. Това е сегашният централен курс на лева във валутния механизъм (ВМ II), в който валутата участва от 10 юли 2020 г. Обменният курс на лева се установява посредством изменение на Регламент (ЕО) № 2866/98, което ще влезе в сила от 01 януари 2026 г.</p> <p>По данни на Министерството на финансите от 10.07.2025 г. дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута бе повишен на 'BBB+' със стабилна перспектива с извънредни рейтингови действия на международните рейтингови агенции Fitch Ratings и S&amp;P Global Ratings. Това е най-високата степен от инвестиционните рейтинги от средния клас, съобщават от Министерство на финансите. Водещият фактор за повишението на рейтинга на страната е официалното решение на Съвета на Европейския съюз за присъединяването на България към еврозоната, считано от 1 януари 2026 г. В обосновката за рейтинговото действие агенция S&amp;P Global Ratings отбелязва, че България ще бъде облагодетелствана от надеждната парична политика на ЕЦБ и развитите капиталови пазари на паричния съюз, а валутният риск ще намалее значително. Счита, че членството на България в ЕС и предстоящото присъединяване към еврозоната продължават да осигуряват на страната осъществяването на важни политики. Краткосрочните перспективи за растеж на България са оценени като стабилни. Прогнозата е, че икономиката ще нарасне с 2,4% в реално изражение през 2025 г. и средно с 2,8% до 2028 г. Частното потребление ще бъде основният двигател на растежа, подкрепено от високия ръст на реалните заплати поради затегнатия пазар на труда. Рейтинговата агенция отбелязва, че пълното членство на България в Шенгенското пространство, в сила от 1 януари 2025 г., заедно с присъединяването ѝ към еврозоната, би могло да подкрепи търговията и международния туризъм чрез намаляване на административните пречки.</p> <p>По данни на БНБ от 30.06.2025 г. брутният външен дълг в края на април 2025 г. възлиза на 47 617.5 млн. евро (43.6% от БВП), което е с 3906.5 млн. евро (8.9%) повече в сравнение с края на април 2024 г. (43 711 млн. евро, 42.1% от БВП). В края на април 2025 г. краткосрочните задължения са 8226 млн. евро (17.3% от брутния дълг, 7.5% от БВП) и се повишават с 660.6 млн. евро (8.7%) спрямо април 2024 г. (7565.3 млн. евро, 17.3% от дълга, 7.3% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 39 391.5 млн. евро (82.7% от брутния дълг, 36% от БВП) в края на април 2025 г., като нарастват с 3245.9 млн. евро (9%) спрямо края на април 2024 г. (36 145.6 млн. евро, 82.7% от дълга, 34.8% от БВП).</p>
<p>ДАНЪЧЕН РИСК</p>	<p>От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.</p>
<p>РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВОЕННИТЕ КОНФЛИКТИ В БЛИЗКИЯ ИЗТОК И УКРАИНА</p>	<p>Продължаващата война в Украйна и конфликтът в Близкия изток, обуславя повишаването на цените на енергийните ресурси и произтичащите от това по-високи темпове на инфлация за производствените и потребителски цени. Допълнителните рискове за развитието на икономиката представлява ескалацията на геополитическите конфликти и по-нататъшното засилване на глобалните търговски конфликти, особено между Съединените щати и техните търговски партньори.</p> <p>Отбелязаният спад на инфлацията на потребителските цени през 2024 г. и свързаните с това увеличения на реалните доходи ще подкрепят покупателната способност на потребителите в Съединените щати и Европа. Краткосрочните лихвени проценти вероятно ще продължат да падат, поне в еврозоната. Въпреки това дългосрочните лихвени проценти, които са от решаващо значение за развитието на пазарите на недвижими имоти и корпоративните инвестиции, вече не се очаква да намалят значително. Мерките за стимулиране на растежа са все по-ограничени от високото ниво на държавен дълг в много държави, който нарасна значително по време на пандемията от коронавирус. Икономическите предизвикателства за Европа, свързани с демографските промени, както и ефектите от ускорената трансформация на политиката за климата върху корпоративната конкурентоспособност и покупателна способност на домакинствата стават все по-отчетливи. Очакванията са високото ниво на геополитическа и търговска несигурност да натежи върху доверието на потребителите и бизнеса. Високите тарифи за внос, наложени от Съединените щати, както и ответните мерки от страна на търговските партньори биха могли да повишат глобалната инфлация и</p>

	<p>лихвените проценти, като по този начин забавят икономическия растеж.</p> <p>По отношение на тенденциите в развитието на европейската икономика, очакванията са за малко по-висок растеж на БВП (2025 г.: +1,2%, 2024 г.: +0,9%). Тъй като водещите икономически индикатори не сочат скорошното възстановяване на промишленото търсене, очакванията са за слаб растеж в страните от ЕС с висок промишлен дял.</p> <p>Задълбочаващото се разделение и нарастващата фрагментация променят международните отношения и поставят въпроса дали съществуващите държавни структури/системи са в състояние да отговорят на новите предизвикателства. Нивата на глобално сътрудничество в много области на геополитиката, хуманитарните въпроси, икономическите отношения, екологичните, обществени и технологични предизвикателства, може да достигнат до най-ниската си точка на третиране и преодоляване през следващите години. Ключови държави все повече се обръщат навътре, фокусирайки се върху нарастващите вътрешни икономически и социални проблеми, вместо да се стремят да укрепят многостранните връзки и да се изправят пред споделените предизвикателства.</p> <p>Глобалната политическа перспектива ще се определя от все по-отчетливо налагащия се многополюсен и фрагментиран ред, в който средните и големите сили ще се борят да определят и наложат нови регионални правила и норми.</p> <p>По отношение на конфликта Русия - Украйна, позицията, зета от новата американска администрация ще бъде от решаващо значение за нейното развитие. От действията на новата американска администрация не става ясно дали Съединените щати ще заемат по-твърда позиция спрямо Русия, разчитайки, че подобен ход ще действа като възпиращ фактор за по-нататъшна руска ескалация или ще увеличи натиска върху Украйна, включително чрез намаляване на финансовата подкрепа. Спектърът от възможни развития на конфликта Русия - Украйна е изключително широк, вариращ от по-нататъшна ескалация и развитие, може би включваща и съседните държави до нелеко споразумение за замразяване на конфликта.</p> <p>В Близкия изток всяко преминаване към пълномасщабна война между Израел и Иран ще ангажира още повече Съединените щати. Подобна война освен, че притежава потенциал да породи изключителна нестабилност на целия регион, също така да повлияе негативно на икономиките на държавите в Близкия изток.</p> <p>Междувременно неотдавнашното развитие на политическата ситуация в Сирия повдигат както възможности, така и рискове. Надеждите са, че може да има съживяване на икономиката в този регион и да се осигури по-приобщаваща политическа среда. Въпреки това, изграждането на стабилност в цяла Сирия ще бъде предизвикателство, като се отчитат множеството конкуриращи се интереси, които са замесени. Тези интереси включват както местни групи, така и чужди държави. Ако други държави решат да се намесят по-силно, докато се развива преходът, това може да доведе до подновяване на конфронтацията. За бизнеса един от основните уроци, извлечени от продължаващите военни конфликти е необходимостта от осигуряване на устойчивост и диверсификация на веригата на доставки. Тъй като геополитическата нестабилност ще остане висока, инвестициите на бизнеса в прогнозиране и управление на геополитическия риск ще бъдат задължителни. Когато нивото на несигурност около конфликти или потенциални конфликти е високо, упражненията в разработване на различни сценарии, могат да бъдат ценен инструмент, който да помогне на бизнес организациите да се подготвят за различни резултати. Бизнес организациите трябва да вземат предвид не само дали техните доставчици и маршрути за доставка са уязвими към конфликти, но също така да извършат обективна преценка какви са последиците за репутацията им, свързана с рисковете от партньорството или бизнеса с контрагенти, които по някакъв начин са страна в конфликт.</p> <p>В допълнение към списъка от предизвикателства, производителите и потребителите на стоки трябва да се ориентират в променящата се глобална политика, включително непредсказуемия характер на промените в политиката при новата администрация на САЩ. Посоката на движение в САЩ е ясна в две области: ще има засилване на протекционистичната политика, както и оттегляне на подкрепата за инициативи за изменение на климата. С въвеждането на мита през март от 25 % върху целия внос на алуминий и стомана в САЩ, производителите и потребителите преглеждат веригите си за доставки, актуализират разходите и цените и търсят алтернативни договорености. Предвид вероятността търговските войни да ескалират, въздействието върху световната икономика вероятно ще бъде значително. В краткосрочен план това може да предизвика инфлационен натиск, но в по-дългосрочен план обръщането на глобалните търговски потоци ще действа като спирачка за перспективите за икономически растеж. Новата позиция относно екологичната политика в САЩ вероятно ще окаже въздействие върху плановете на много енергийни фирми. Очакванията на водещи анализатори са, пазарите на изкопаеми горива, включително въглища да бъдат допълнително подкрепени през следващите месеци от бързо нарастващото търсене на енергия от центрове за данни и електрически превозни средства, което изпреварва растежа на капацитета за възобновяеми източници.</p>
РИСК ОТ	Въглищните централи от комплекс „Марица изток и „Бобов дол“ произвеждат над 47

<p>ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯТА</p>	<p>процента от електроенергията в България. От 01.07.2024 г. отпада ангажиментът на ТЕЦ „Марица изток 2“ към НЕК за производство на електроенергия, като предвид високата цена на емисиите и обстоятелството, че централата следва да излезе на свободния пазара изцяло, допринася за това тя да спре работа. Към датата на настоящия доклад липсва цялостен анализ по какъв начин това обстоятелство ще повлияе на цената на електроенергията за икономическите субекти, като са налице данни, че цената на битовите потребители е възможно да се повишат с около 20 на сто. Сътресенията на вътрешния пазар за производство на електрическа енергия предизвикани от възможното спиране на работа на въглищните централи се комбинират със сътресенията на международния пазар. Покачването на цените на тока и енергоносителите, което се засили особено отчетливо след инвазията на Русия в Украйна, оказаха натиск върху европейските потребители. През 2024 г. към общата нестабилност в световен мащаб се добавя особено отчетливо и въоръжения конфликт в Газа с което се застрашиха доставките на енергоносители. Разрастването на войната в Газа и включването в нея на хутите от Йемен, Хизбула от Ливан и военни действия на територията на Сирия и последвалите бомбардировки от Израел, САЩ и Великобритания, доведе до сериозни рискове за корабоплаването в Червено море, а оттам и за избягване на този маршрут от доставчиците на петрол.</p> <p>Посочените военни конфликти водят до сериозна несигурност при доставките на нефт и газ, а оттам се отразяват на тяхната цена, съответно на цената на електрическата енергия. В случай че Червено море бъде затворено за корабоплаване, дори и за непродължителен период от време, то това ще предизвика нов скок на цените на енергоносителите.</p>
--	---

## **НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

Това са рисковете, произтичащи от фактори и промени, касаещи пряко дружествата от Групата. Те се отнасят конкретно до него и върху тях в най-голяма степен Дружеството може да оказва влияние.

### **Секторни рискове**

Предметът на дейност на „БИОИАСИС“ АД, приет на ОСА проведено на 17.07.2023 г. е: Покупка на стоки или други вещи с цел да ги препродаде в първоначален, преработен или обработен вид, търговско представителство и посредничество, търговия със стоки или услуги във всякакъв вид, внос и износ на стоки; комисионни, спедиционни и превозни сделки, лицензионни сделки, лизинг, рекламни, информационни или други услуги, консултантска дейност, 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.

Оперативните и финансовите резултати на Емитента са обвързани със специфичните фактори, които влияят на сектора, в който оперира. Това са рискове, произтичащи от промени в бизнес средата на основните дейности, определящи приходната част на Емитента, а именно областта на търговията със стоки и услуги, както и с покупко-продажбата и притежанието на финансови инструменти. Тези рискове се отнасят до всички стопански субекти, опериращи в тези сектори и са резултат от външни за Емитента фактори, върху които то не може да оказва влияние.

### **Рискове, свързани с предмета на дейност на Емитента и неговата група**

Рискови фактори, имащи отношение към предмета на дейността на дружествата от Групата, биха могли да бъдат:

- липса на търсене за закупените с цел продажба стоки;
- липса на търсене на предоставяните от Дружеството услуги;
- изтичане срока на годност на предлаганите от него стоки;
- изтичане и/или неподновяване на срока на ключови за компанията договори;
- увреждане при транспортиране;
- значителна промяна в себестойността на продаваните стоки и предлаганите услуги, която би довела до продажбата им на загуба при наличието на предварително подписани договори с крайни клиенти;

- реализиране на загуба от инвестициите в дялови участия на местни или чуждестранни компании;
- възникване на необходимост от извършване на допълнителни инвестиции в дъщерни или асоциирани компании;
- липсата на дивиденди от инвестициите в местни или чуждестранни компании, вследствие на реализиране на загуби от последните и др.

### **Рискове, свързани с използването на дългово финансиране**

„БИОИАСИС” АД финансира част от инвестиционната си програма чрез привличане на дълг под формата на банкови и облигационни заеми. Това излага Групата на рисковете, характерни за дълговото финансиране, включително риска от това оперативните приходи да бъдат недостатъчни за обслужване на заемите и разпределянето на дивиденди. Увеличението на цената на заемния капитал би оскъпило инвестициите във финансови инструменти, като едновременно би намалило реализираната доходност от инвестициите.

### **Рискове, свързани с управленска политика на Дружествата от Групата**

Рисковете, произтичащи от управленска политика на Групата са свързани най-вече с избор на неподходяща пазарна стратегия. Ненавременното ѝ адаптиране към променящите се условия на средата може да доведе до реализиране на загуби или пропуснати ползи за Емитента. От съществено значение е управлението на стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение и периодично проследяване на измененията в пазарната среда и ключови показатели за дейността и взаимодействие на всички нива на нейната организация с оглед навременно идентифициране на евентуални проблеми и прилагане на съответни мерки.

### **Рискът от спад в цените на финансовите инструменти, притежавани от Дружеството**

Финансовите резултати на Емитента зависят от цените на финансовите инструменти, които са част от портфейла на „БИОИАСИС” АД. Финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството ще се влияят от пазарните цени на финансовите инструменти, в които то ще инвестира. Цената им зависи основно от представянето на всяко дружество, от очакванията на инвеститорите, от пазарните и други фактори, които са извън контрола на „БИОИАСИС” АД. Преди да пристъпи към извършване на инвестиция, Дружеството извършва анализ и прогноза за бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността на емитента на финансови инструменти. На база на този анализ „БИОИАСИС” АД изгражда своите прогнози за бъдещи парични потоци генерирани от дивиденди, лихвени плащания и стойността на плащането от бъдеща продажба на инструментите. Последното, обаче е в пряка връзка с пазарните цени, които варират в широк диапазон. Продължителен спад на цените на тези финансови инструменти би засегнал неблагоприятно оперативните резултати и финансовото състояние на „БИОИАСИС” АД, в случай, че същото вече е придобило такива активи.

### **Кредитен риск**

При осъществяване на своята дейност „БИОИАСИС” АД и неговото дъщерно дружество са изложени на кредитен риск, който е свързан с риска насрещна страна по сделка с дружество от Групата да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайните срокове задължението си, независимо дали то е възникнало при покупко-продажбата на стока, услуга, финансов инструмент, вземане или друг актив. Събираемостта на вземанията се следи текущо. За целта, текущо се прави преглед на получените постъпления като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на вземанията. Последниците 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. Поддържайки ликвидни активи, включително оптимални по размер парични средства, Дружеството създава в достатъчна степен необходимите условия и гаранции за редовното обслужване на своите заеми.

### **Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с промените в пазарните лихвени проценти и влиянието им върху стойността на даден финансов инструмент. Политиката на Емитента е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране.

### **Ликвиден риск**

Изразява се във възможността Групата да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. „БИОИАСИС” АД управлява своите активи и пасиви по начин, който му позволява да поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства, за да посрещне своите задължения и да финансира стопанската си дейност; Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди.

### **Риск, свързан с ключовия персонал**

Ако Дружеството не успее да привлече и задържи опитни и квалифицирани кадри, неговият бизнес може да пострада – бизнесът на Емитента е зависим в известна степен от приноса на определен брой лица, участващи в управителните и контролни органи и висшия мениджмънт на Емитента. Няма сигурност, че услугите на този „ключов” персонал ще бъдат и за в бъдеще на разположение на Дружеството. Конкуренцията в България и на европейския пазар между работодателите от финансовия и други сектори за качествен персонал е сериозна. Успехът на Емитента ще зависи, отчасти, от неговата способност да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Дружеството да поддържа достатъчно опитен и квалифициран персонал за мениджърски, оперативни и технически позиции може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, оперативните резултати и финансовото му състояние. Понастоящем Дружеството не поддържа застраховка „ключов персонал”.

### **Риск от конкуренция**

Емитента осъществява своята дейност в среда с висока степен на конкуренция. Секторът, в който оперира Емитента, се отличава с висока степен на конкуренция. Бъдещият успех на Групата зависи от способността му да бъде по-конкурентноспособен в сравнение с другите конкуренти в съответните сегменти, чрез по-висока гъвкавост и ефективност.

### **Риск от сключване на сделки със свързани лица при условия, различни от пазарните**

Възможно е Емитента да сключи определени сделки със свързани с него лица при условия, различни от пазарните. Това би могло да навреди на интересите на Емитента. Към датата на изготвяне на този Документ такива сделки не са налице. Ръководството на компанията се стреми винаги при сключване на сделки със свързани лица, те да бъдат съобразени с пазарните условия към дадения момент.

### **Риск от промяна в контрола на Дружеството**

Към датата на настоящия Проспект, Дружеството има акционер, който притежава повече от половината от капитала и го контролира. В бъдеще, в акционерната структура на Дружеството могат да се включат и други акционери, включително да бъде променен контрола върху Дружеството. При евентуално такова събитие, няма гаранция, че новия контролиращ акционер няма да промени стратегията за развитие на Дружеството. Това от своя страна може да има неблагоприятен ефект върху бизнеса на Емитента, финансовото му състояние или резултатите от дейността (включително способността да погасява своите задължения).

### **Риск, свързан с кредитоспособността на Емитента**

Този риск е свързан с възможността на Дружеството да се финансира със заемни средства на пазарни лихвени равнища. Развитие и разрастването на дейността на Емитента са свързани с увеличаваща се необходимост от финансови средства, което изисква и способност за

финансиране със заемни средства. Добрата кредитоспособност е резултат от финансовата дисциплина, която се гарантира от непрекъснатите, последователни и съгласувани действия на членовете на Съвета на директорите, както и от стриктното спазване на вътрешните правила и процедури на Дружеството.

#### **Информация за сключени големи сделки между свързани лица през отчетния период**

През отчетния период дружествата от Групата на БИОИАСИС АД не са сключвали сделки със свързани лица.

#### **4. Събития след датата на отчетния период**

След датата на отчетния период са настъпили следните събития, които имат пряко отражение върху Дружеството, както следва:

На 17.07.2025 г. на заседание на СД на Дружеството е взето единодушно решение за издаване на облигации от „Биоиасис“ АД, както и за одобрение на предложение за записване на емисия облигации, което да бъде предоставено на потенциални инвеститори.

Параметрите на емисията са:

1. Вид на облигациите: обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени;

2. Параметри на облигационния заем

Обща номинална стойност на облигационния заем: 15 000 000 (петнадесет милиона) евро;

Обща емисионна стойност на облигационния заем: 15 000 000 (петнадесет милиона) евро;

Валута на емисията: евро;

Брой облигации: 15 000 (петнадесет хиляди);

Номинална стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) евро;

Емисионна стойност на една облигация: 1 000 (хиляда) евро;

Минимален размер, при който заемът се счита за сключен: заемът се счита за сключен при записване и заплащане на облигации с обща номинална стойност, не по-малка от 8 000 000 (осем милиона) евро;

Срок (матуритет) на облигационния заем: 8 (осем) години (96 месеца), считано от датата на сключване на заема (издаване на емисията) с три години гратисен период;

Амортизация на главницата:

Първа, втора и трета година – гратисен период без погашения по главницата.

От четвъртата до осмата година – плащанията по главницата се извършват на 10 (десет) равни вноски, при пълно записване на емисията всяка на стойност от 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) евро, или съответно по 100 (сто) евро на една облигация, дължими на датите на всяко 6-месечно лихвено плащане.

Лихва: плаващ годишен лихвен процент равен на сумата от 6-месечния EURIBOR + надбавка от 1 % (100 базисни точки), но общо не по-малко от 2.75 % и не повече от 5.75 % годишно, при лихвена конвенция Реален брой дни в периода към Реален брой дни в годината (Actual/365L, ISMA – Year). Три работни дни преди падежа на всяко лихвено плащане се взема обявената за този ден стойност на 6-месечния EURIBOR и към нея се добавя надбавка от 100 базисни точки (1%), като общата стойност на сбора им не може да надвишава 5.75% годишно. В случай, че така получената стойност е по-ниска от 2.75%, се прилага минималната стойност от 2.75% годишна лихва. Получената по описания метод лихва се фиксира и прилага съответно за предстоящия 6-месечен период, след което описаният алгоритъм се прилага отново. Размерът на лихвеното плащане за отделните 6-месечни периоди се изчислява като получената фиксирана стойност се прилага като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации, съответно върху остатъчната главница, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляне до втория знак след десетичната запетая. За първия шестмесечен период се взема стойността на 6-месечния EURIBOR 3 (три) работни дни преди емитирането на

облигационния заем. В случай, че за датата, към която трябва да се вземе стойността на 6-месечния Euribor, European Money Markets Institute (EMMI) по една или друга причина не е обявил стойност, за изчисление на лихвения процент по облигацията Емитентът ще използва последно обявената стойност, за дата предхождаща датата, към която следва да се вземе стойността на индекса;

Период на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно;

Начин на извършване на лихвеното плащане: Първото лихвено плащане е дължимо след изтичане на 6 (шест) месеца от датата на сключване на облигационния заем, а следващите лихвени плащания ще се извършват при изтичане на 6 (шест) месеца от предходното. В случай че датата на лихвеното плащане съвпада с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден. Размерът на лихвеното плащане за отделните 6-месечни периоди се изчислява като проста лихва върху номиналната стойност на притежаваните облигации, съответно върху главницата, за отделните 6-месечни периоди, при закръгляване до втория знак след десетичната запетая. Всички лихвени и главнични плащания, дължими за една облигация се извършват в евро. Право да получат главнични и лихвени плащания имат облигационерите, вписани в книгата на облигационерите, водена от „Централен депозитар“ АД, 1 (един) работен ден преди датата на съответното лихвено плащане, съответно 3 (три) работни дни преди датата на последно лихвено/главнично плащане, което съвпада с пълния падеж на емисията. Плащането на лихвите, съответно главничните плащания по облигационния заем ще се извършват чрез „Централен депозитар“ АД, съгласно сключен договор.

Цел на облигационния заем: набраните от емисията средства ще бъдат използвани по предмета на дейност на дружеството за:

Средствата от първичното частно предлагане ще бъдат използвани за инвестиции в дялови участия, за придобиване на вземания, погасяване на задължения на емитента, както и за погасяване на всички задължения свързани с пласиране, обезпечаване и допускане до търговия на емисията.

Начин на предлагане: облигациите се емитират при условията на частно пласиране (непублично предлагане) по реда на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон чрез покани до инвеститорите (оферти за записване до не повече от 149 лица);

Условие за записване на облигации: право да записват облигации имат банки, пенсионни фондове, инвестиционни дружества, договорни фондове, застрахователни дружества, здравно-осигурителни дружества, професионални и други инвеститори;

Минимален и максимален брой облигации, които могат да бъдат записани от едно лице: всеки инвеститор има право да запише най-малко 1 (една) и не повече от 15 000 (петнадесет хиляди) облигации;

Обезпечение: За облигациите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа относно обезпечаването на публична емисия облигации – обезпечението трябва да е в размер не по-малък от 110 на сто от стойността на вземанията по главницата, и да отговаря на изискванията по чл. 100з, ал. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа. За обезпечаване вземанията на облигационерите по главницата на облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 15 000 000 евро, включително в случаите на удължаване срока/падежа на емисията, както и на вземанията за всички дължими върху главницата лихви, емитентът ще сключи и ще поддържа застраховка на всички плащания по облигационната емисия срещу риск от неплащане, в полза на Довереника на облигационерите по смисъла на Кодекса за застраховането.

Обслужващ инвестиционен посредник: предаването на заявките за записване на облигациите ще се извършва чрез „АБВ Инвестиции“ ЕООД, с адрес за кореспонденция: гр. Варна, бул. „Княз Борис I-ви“ № 7, ет. 2;

Обслужваща банка: набирането на сумите при записване на облигациите ще се извършва по набирателна сметка в „Тексим Банк“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Тодор Александров“ № 117 с IBAN BG08 TEXI 9545 1406 5424 01, BIC код TEXIBGSF;

Довереник на облигационерите: „Биоиасис“ АД предлага за Довереник на облигационерите да бъде инвестиционен посредник „Юг Маркет“ ЕАД, ЕИК 115156159, с които ще сключи договор при издаване на облигациите. На първото общо събрание облигационерите могат да

потвърдят избора на „Юг Маркет“ ЕАД за довереник на облигационерите или да изберат друг довереник. За облигациите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа относно Довереника на облигационерите.

3. Ред и условия за издаване на облигациите:

Начин на издаване: облигациите се емитират при условията на частно пласиране (непублично предлагане) по реда на чл. 205, ал. 2 от Търговския закон чрез покани до инвеститорите (оферти за записване до не повече от 149 определени лица - банки, пенсионни фондове, инвестиционни дружества, договорни фондове, застрахователни дружества, здравно-осигурителни дружества, професионални и други инвеститори), като записването на облигациите се извършва чрез подаване на писмени заявки по образец на адреса за кореспонденция на обслужващия инвестиционен посредник чрез „АБВ Инвестиции“ ЕООД, всеки работен ден от 9:00 часа до 17:00 часа, в срока за записване на облигации.

Начална дата за подаване на заявки за записване на облигации: 18.07.2025 г.

Краен срок за подаване на заявки за записване на облигации: 22.07.2025 г. включително.

Заявки за записване на облигации, подадени преди началната дата или след крайния срок, са невалидни.

Начин на подаване на заявките: заявките се подават лично от законните представители на юридическите лица или от упълномощено от тях лице с нотариално заверено изрично пълномощно. Подаващите заявки се легитимират с документ за самоличност и удостоверение за актуална регистрация на съответното юридическо лице. Пълномощниците представят и оригинал на заверено изрично пълномощно (легализирано/с апостил, ако е приложимо).

Към заявката за записване на облигации се прилагат:

а) за българските юридически лица: оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална регистрация, издадено не по-рано от 3 месеца преди датата на подаване на заявката, както и заверено от законния представител копие от регистрацията по БУЛСТАТ, заверени по надлежния ред копия на документите за самоличност на законните представители на юридическото лице;

б) за чуждестранните юридически лица: копие от регистрационния акт на съответния чужд език, съдържащ пълното наименование на юридическото лице, дата на издаване и държава на регистрация, адрес на юридическото лице, имената на лицата, овластени да го представляват, както и заверени по надлежния ред копия от документите за самоличност на законните представители на юридическото лице. Всички документи на чуждестранното юридическо лице следва да бъдат преведени на български и легализирани (с апостил, ако е приложимо).

При подаване на заявки за записване на повече от предлаганите облигации приоритет имат по-рано подадените заявки. Няма да има пропорционално удовлетворяване на подадените заявки.

Условие за действителност на заявките за записване на облигации: записването на облигации се счита действително, само ако пълната номинална/емисионна стойност на записваните облигации е заплатена по реда и при условията, посочени по-долу.

Начин на заплащане на номиналната/емисионната стойност: номиналната/емисионната стойност на записваните облигации се заплаща в евро по набирателна сметка на името на „Биоасис“ АД, открита при „Тексим Банк“ АД. Същата ще бъде представена на инвеститорите в заявката за записване на облигациите. Набраните суми не могат да се ползват от дружеството преди вписването в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията на обявлението за сключения заем съгласно чл. 206, ал. 6 от Търговския закон.

Начална дата за заплащане на дължимите суми (емисионната стойност): 18.07.2025 г.

Краен срок за заплащане на дължимите суми (емисионната стойност): до 22.07.2025 г., включително. Плащането се счита за извършено в срок, ако набирателната сметка на Емитента е заверена с дължимата сума най-късно на 22.07.2025 г., включително.

Условия, при които облигационният заем се счита за сключен: облигационният заем се счита за сключен, ако най-късно на 22.07.2025 г. са записани и заплатени най-малко 8 000 (осем хиляди) облигации с обща номинална и емисионна стойност в размер на 8 000 000 (осем милиона) евро. В случай, че крайният срок за записване на облигациите изтече и са записани и платени по-малко от 8 000 облигации, набраните суми се връщат на записалите облигации, заедно с начислената от банката лихва (ако има такава). В случай че преди крайния срок на подписката са записани и платени всички облигации, приемането на заявки се преустановява и се

пристъпва към регистрацията на емисията в „Централен депозитар“ АД и в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията.

Дата на сключване на облигационния заем: датата, на която емисията е регистрирана в „Централен депозитар“ АД.

Дата на издаване на облигациите: датата, в която емисията е регистрирана в „Централен депозитар“ АД.

4. Последваща регистрацията на облигациите за търговия на „Българска фондова борса“ АД: В срок не по-дълъг от 6 (шест) месеца след сключването на облигационния заем, емисията ще бъде регистрирана за търговия на „Българска фондова борса“ АД, като за целта преди това емисията ще бъде регистрирана в „Централен депозитар“ АД и в регистъра на Комисията за финансов надзор след потвърждаването на Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

В случай, че до изтичане на срока по предходното изречение, емисията корпоративни облигации не бъде приета за търговия на регулиран пазар, Емитентът поема задължението да изкупи обратно записаните облигации от облигационерите, отправили писмено искане за това. Изкупуването на облигациите се извършва в срок до 7 дни от датата на отправеното искане по цена равна на номиналната стойност на записаните облигации, ведно с натрупаните лихвени плащания, дължими към датата на обратното изкупуване.

5. Условия, при които емитентът е длъжен да изплати предсрочно облигационния заем: Емитентът е длъжен да изплати предсрочно облигационния заем, в случай че Довереника на облигационерите го обяви за предсрочно изискуем.

Условия за обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем са следните:

- Емитентът не изпълни задължението си да сключи и поддържа Застраховка за обезпечение на емисията;
- настъпване на Застрахователно събитие по смисъла на Застрахователния договор
- Застрахователят откаже да заплати (независимо на какво основание) Застрахователно обезщетение;
- срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон;
- за Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация;

Изброяването не е изчерпателно, като допълнителни условия могат да бъдат посочени в договора за изпълнение на функцията „Довереник на облигационерите“.

При настъпване на някое от условията за обявяване на емисията облигации за предсрочно изискуема Довереникът на облигационерите предприема следните действия:

- 1) Осъществява комуникация с облигационерите относно тяхната позиция за обявяването на емисията облигации за предсрочно изискуема;
- 2) При единодушие от страна на облигационерите за обявяване на емисията облигации за предсрочно изискуема Довереникът предприема съответните мерки;
- 3) При единодушие от страна на облигационерите против обявяването на емисията облигации за предсрочно изискуема Довереника осъществява контакт с емитента, с цел предприемане на мерки за по-бързото уреждане на неговото задължение;
- 4) При липса на единодушие Довереника свиква Общо събрание на облигационерите, което взема решение за или против обявяването на емисията облигации за предсрочно изискуема.

Предсрочното погасяване на облигационната емисия може да бъде реализирано по всяко време и по искане на емитента след едномесечно предизвестие, отправено от емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочно погасяване.

6. Условия, които емитентът се задължава да спазва:

- Съотношение Пасиви/Активи: Максимална стойност на отношението на пасивите към активите по счетоводен баланс (по счетоводен баланс, сумата на текущи + нетекущи пасиви отнесени към общата сума на активите). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 98 %;
- Покритие на разходите за лихви: Минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви. Коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност

(съгласно отчет за всеобхватния доход), увеличена с разходи за лихви, се разделя на разходи за лихви. Стойността на печалбата и стойността на разходите за лихви по предходното изречение се определят за период, обхващащ последните 12 месеца на база публикувани финансови отчети на Емитента. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношението - Покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.05;

- Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните пасиви (по счетоводен баланс). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.25.

В случай, че Емитента изготвя консолидиран финансов отчет, коефициентите посочени по-горе се изчисляват на база на консолидирания финансов отчет. В противен случай коефициентите се изчисляват на база индивидуалния финансов отчет на дружеството.

Ако наруши 2 или повече от определените финансови съотношения, дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/ съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен да свика ново общо събрание на облигационерите, на което да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Довереника на облигационерите и в съответствие с направените забележки/ препоръки от облигационерите на общото събрание, на което предложената програма е била отхвърлена.

7. Условия, на които трябва да отговаря емитентът за издаване на нови облигации:

Емитентът има право да издава нови облигационни емисии от същия клас без съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.

Емитентът няма право да издава нови емисии привилегироваани облигации или облигации с привилегирован режим на изплащане без съгласието на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия.

8. Промени в условията на облигационния заем:

Промени в условията на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство) могат да се извършват от Дружеството по изключение и само с предварителното съгласие на облигационерите, прието с решение от Общото събрание на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане. Дружеството предвижда следните условия за извършване на промени в параметрите на облигационния заем:

Параметри, подлежащи на промяна

С оглед защита интересите на облигационерите, допустими са промени в следните условия /параметри/ на емисията - датите на лихвените и главничните плащания, лихвения процент, размера на главничните плащания, обезпечението, други параметри на емисията. При промяна на вида на обезпечението, то трябва да е в размер не по-малък от 110 на сто от стойността на вземанията по главницата и да отговаря на изискванията на чл. 100 з, от Закон за публичното предлагане на ценни книжа.

Предпоставки и условия за извършване на промени

Промяна в горепосочените условия (параметри) на настоящата емисия облигации може да се извърши само въз основа на решения на компетентните за това органи, по реда и при условията, посочени по-долу и в съответствие с действащото към момента на приемането им законодателство и при настъпване след датата на сключване на облигационния заем на някое от следните условия, при което може да се направи обоснован извод, че промяната е в интерес на емитента и на облигационерите:

- сериозни краткосрочни ликвидни затруднения на емитента;
- съществено увеличени нетни парични потоци на емитента;
- съществено благоприятно или неблагоприятно несъответствие на очакваната с фактическата макро и микроикономическа среда, касаещо емитента.

Посочените предпоставки не ограничават или изключват инициране на промени в условията по емисията при наличие на други такива, формулирани от поне 10 на сто от всички облигационери или Съвета на директорите на емитента.

За предпоставки за извършване на промени в условията на облигационния заем могат да бъдат счестени факти и/или обстоятелства, които са от естество да доведат до съществени затруднения на емитента да обслужва задълженията си по облигационния заем и/или водят до съществена промяна в икономическата среда, в която емитентът упражнява дейността си.

Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение

Съветът на директорите на емитента има право да иницира промени в условията по емисията, като свика Общо събрание на облигационерите.

Инициране на промени в условията по емисията може да бъде осъществено и от поне 10 на сто от облигационерите по емисията. Емитентът не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на чл. 207, т. 1 от Търговския закон, нищожно е всяко решение на емитента за:

- промяна в условията, при които са записани издадените облигации;
- издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на Общото събрание на облигационерите от предходни неизплатени емисии.

Облигационерът е страна по договора за облигационен заем, с оглед на което промяна на условията между емитента и облигационерите следва да се договори, като предложението на емитента следва да се обсъди и приеме от Общото събрание на облигационерите.

Следователно промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на Общото събрание на облигационерите от настоящата емисия при спазване на правилата за кворум и мнозинство, съгласно разпоредбата на чл. 214, ал. 5 от Търговския закон и при спазване на изискванията на чл. 100б, ал. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Всяко решение за промяна в параметрите на емисията облигации следва да бъде взето от общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от 2/3 (две трети) от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от 3/4 (три четвърти) от представените облигации. Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия. В случай че решението е за частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

Правата, предоставяни от корпоративните облигации, предмет на настоящото предлагане, не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

На 18-08-2025 г. е проведено първо общо събрание на облигационерите на „Биоасис“ АД, притежаващи облигации от емисия с ISIN код BG2100021257, проведено съгласно покана за свикването му, обявена и вписана в ТРРЮЛНЦ по партидата на дружеството в част „Обявени актове“ на 30 юли 2025 г. с акт за вписване № 20250730101411. На събранието с 86,67 % от облигационерите притежаващи облигации по емисията е взето решение за избор на Довереник на облигационерите “ЮГ МАРКЕТ“ ЕАД, ЕИК 115156159.

В съответствие с изискванията на ЗППЦК издадената емисия ще бъде допусната до търговия на регулиран пазар, организиран и поддържан от „БФБ“ АД, след изрично потвърден проспект от страна на КФН и след подадено заявление до борсата.

29.08.2025 г.  
гр. София

За БИОИАСИС АД:.....

Деян Братков  
/Изпълнителен директор/