

**МЕЖДИНЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „БИОИАСИС” АД, ГР. СОФИЯ
към 30.09.2025г.,
съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК**

1. Важни събития за „БИОИАСИС” АД, настъпили през периода 01.01.2025 г. – 30.09.2025 г.

През периода 01.01.2025 г. – 30.09.2025 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.

На 18.07.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността протокол от проведено на 15.07.2025 г. РОСА.

На 18.07.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността уведомление за издаване на нова емисия облигации при условията на частно пласиране.

На 30.07.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Тримесечен финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за второто тримесечие на 2025 г.

На 18.08.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността уведомление относно първо заседание на общо събрание на облигационерите на „Биоиасис“ АД, проведено на 18.08.2025 г.

На 29.08.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Тримесечен консолидиран финансов отчет на публично дружество и емитент на ценни книжа за второто тримесечие на 2025 г.

На 29.08.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността Тримесечен консолидиран финансов отчет на емитента Биоиасис АД по емисия ISIN BG2100006233 към 30-06-2025 г.

На 15.09.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността уведомление за сключена нова застрахователна полица, обезпечаваща вземанията на облигационерите по емисия обикновени, безналични, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, поименни облигации с ISIN BG2100006233.

На 29.09.2025 г. дружеството е представило пред КФН, БФБ АД и обществеността проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия обезпечени облигации, издадени от „Биоиасис“ АД с ISIN BG 2100021257. Публикуваният проспект е одобрен с Решение № 593-Е от 26.09.2025 г. на КФН.

2. Влияние на важните събития за „БИОИАСИС“ АД, настъпили през периода 01.01.2025 – 30.09.2025 г. върху резултатите в консолидирания финансов 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 30.09.2025 г. БИОИАСИС АД не отчита нетни приходи от продажби на консолидирана база както и през аналогичния период на 2024 г. Дружеството отчита финансови приходи на консолидирана база в размер на 939 хил. лв., които намаляват с 0,11% спрямо отчетените към 30.09.2024 г. финансови приходи в размер на 844 хил. лв. Финансовите приходи в размер на 939 хил. лв. представляват признати приходи от лихви по закупени вземания - 272 хил. лева, приходи от положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти в размер на 565 хил. лв. и други приходи – 102 хил. лева.

Разходите по икономически елементи на консолидирана база на Дружеството са в размер на 93 хил. лева и се увеличават с 10,71 % спрямо същия период на 2024 г., когато са в размер на 84 хил. лева. Към 30.09.2025 г. БИОИАСИС АД отчита финансови разходи на консолидирана база в размер на 730 хил. лв., които нарастват с 30,82%, в сравнение с отчетените към 30.09.2024 г. финансови разходи в размер на 558 хил. лв. Основната част от финансовите разходи в размер на 707 хил. лв. представляват разходи за лихви по получени заеми.

Към 30.09.2025 г. Дружеството отчита нетен финансов резултат на консолидирана основа печалба в размер на 173 хил. лв., който намалява с 37,99% спрямо отчетения за същия период на 2024 г. нетен финансов резултат печалба на стойност 279 хил. лв.

Към 30.09.2025 г. сумата на активите на БИОИАСИС АД е в размер на 47 345 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 654 хил. лв.

Финансови показатели и коефициенти на дружеството на консолидирана база



Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.9.2025	30.9.2024
Коефициент на обща ликвидност	4,92	1,10
Коефициент на бърза ликвидност	4,92	1,10
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,014	0,007
Коефициент на незабавна ликвидност	0,014	0,01



Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.9.2025	30.9.2024
Рентабилност на Основния Капитал	0,15	0,24
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	0,26	0,63
Рентабилност на Активите (ROA)	0,004	0,013



Таблица 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЛЖНЯЛОСТ:	30.9.2025	30.9.2024
Коефициент на задлъжнялост	71,39	49,27
Дълг / Активи	0,986	0,980
Коефициент на финансова автономност	0,014	0,02



Таблица 4

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	30.9.2025	30.9.2024
EBITDA	-38	-32
EBIT	-38	-32

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

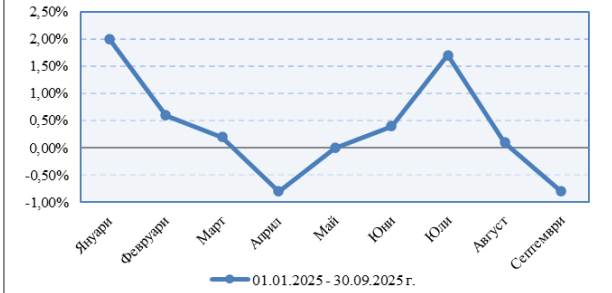
Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Групата функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията екип. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният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

Таблица 5

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	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. 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 поети

	ангажменти 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.
ОБЩ МАКРОИКОНОМИ- ЧЕСКИ РИСК	По данни на Националния статистически институт от 30.09.2025 г. <i>общият показател на бизнес климата през септември 2025 г.</i> се увеличава с 0.6 пункта спрямо август (от 20.2% на 20.8%), като ръст на показателя е регистриран в промишлеността и в търговията на дребно. Източник: НСИ През септември 2025 г. <i>съставният показател „бизнес климат в промишлеността“</i> се покачва с 0.5 пункта (от 18.3% на 18.8%), което се дължи на подобрените оценки на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Според тях през последния месец има известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което е съпроводено и с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Прогнозите на мениджърите относно продажните цени в промишлеността са те да запазят своето равнище през следващите три месеца. През септември 2025 г. <i>съставният показател „бизнес климат в строителството“</i> се понижава с 2.3 пункта (от 24.9% на 22.6%) в резултат на по-резервираните очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. Прогнозите им относно строителната активност през следващите три месеца също се влошават, като анкетата отчита и увеличение на броя на клиентите със закъснения в плащанията. През последния месец се засилва отрицателното влияние на фактора „несигурна икономическа среда“, който измества на второ място недостига на работна сила. По отношение на продажните цени в строителството мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца. През септември 2025 г. <i>съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“</i> намалява с 1.6 пункта (от 15.9% на 14.3%), в резултат на влошените оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. Основната пречка за дейността остава несигурната икономическа среда, посочена от 51.1% от предприятията. На второ и трето място са конкуренцията в бранша и недостигът на работна сила. По отношение на продажните цени в сектора на услугите по-голяма част от мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца. Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата, изложени в Икономически бюлетин бр. 6/2025 на Европейската централна банка, се очаква растежът на БВП да бъде е 1,2% през 2025 г., 1,0% през 2026 г. и 1,3% през 2027 г. В сравнение с макроикономическите прогнози от юни 2025 г. прогнозата за растежа на БВП е ревизирана нагоре с 0,3 процентни пункта за 2025 г., което отразява по-добрите от очакваните входящи данни и инерционния ефект от ревизирането на историческите данни. Поскъпването на

	еврото и по-слабото външно търсене (отчасти свързано с малко по-високи мита от прогнозираните през юни) доведоха до низходящо ревизиране с 0,1 процентни пункта за 2026 г. Прогнозите за 2027 г. остават без промяна.																				
ЛИХВЕН РИСК	Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България. На своето заседание на 11 септември 2025 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка реши да запази непроменени трите основни лихвени процента на ЕЦБ. В момента инфлацията е на равнище около средносрочната цел от 2% и оценката на Управителния съвет за прогнозата ѝ остава като цяло непроменена. Макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2025 г. представят картина на инфлацията, която е подобна на прогнозираната през юни. Те предвиждат общата инфлация да бъде на средно равнище от 2,1% през 2025 г., 1,7% през 2026 г. и 1,9% през 2027 г. Що се отнася до инфлацията без компонентите енергоносители и храни, експертите очакват средно равнище от 2,4% през 2025 г., 1,9% през 2026 г. и 1,8% през 2027 г. Прогнозира се прираст на икономиката от 1,2% през 2025 г, ревизиран нагоре с 0,9% спрямо юнските прогнози. Очакванията за растежа през 2026 г. сега са малко пониски – 1,0%, а прогнозата за 2027 г. остава непроменена на равнище от 1,3%. ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ <table border="1"> <thead> <tr> <th>Месец</th> <th>Лихвен процент (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Януари</td><td>3,00%</td></tr> <tr><td>Февруари</td><td>2,75%</td></tr> <tr><td>Март</td><td>2,50%</td></tr> <tr><td>Април</td><td>2,25%</td></tr> <tr><td>Май</td><td>2,00%</td></tr> <tr><td>Юни</td><td>1,75%</td></tr> <tr><td>Юли</td><td>1,50%</td></tr> <tr><td>Август</td><td>1,25%</td></tr> <tr><td>Септември</td><td>1,00%</td></tr> </tbody> </table> — 01.01.2025 - 30.09.2025 г. *Източник:БНБ	Месец	Лихвен процент (%)	Януари	3,00%	Февруари	2,75%	Март	2,50%	Април	2,25%	Май	2,00%	Юни	1,75%	Юли	1,50%	Август	1,25%	Септември	1,00%
Месец	Лихвен процент (%)																				
Януари	3,00%																				
Февруари	2,75%																				
Март	2,50%																				
Април	2,25%																				
Май	2,00%																				
Юни	1,75%																				
Юли	1,50%																				
Август	1,25%																				
Септември	1,00%																				
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите. <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%. <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%. <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%. <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%. <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%. <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%. <i>Индекс на потребителските цени:</i> През април 2025 г. месечната инфлация е -0.8%, а																				

	ИНФЛАЦИЯ  *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 компаниите, 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 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. 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&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&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. По данни на БНБ от 30.09.2025 г. brutният външен дълг в края на юли 2025 г. възлиза на 53 783.5 млн. евро (47.9% от БВП2), което е с 9303.1 млн. евро (20.9%) повече в сравнение с края на юли 2024 г. (44 480.4 млн. евро, 42.9% от БВП). В края на юли 2025 г. краткосрочните задължения са 8772.5 млн. евро (16.3% от brutния дълг, 7.8% от БВП) и се повишават с 468.8 млн. евро (5.6%) спрямо юли 2024 г. (8303.8 млн. евро, 18.7% от дълга, 8% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 45 010.9 млн. евро (83.7% от brutния дълг, 40.1% от БВП) в края на юли 2025 г., като нарастват с 8834.4 млн. евро (24.4%) спрямо края на юли 2024 г. (36 176.6 млн. евро, 81.3% от дълга, 34.9% от БВП).
ДАНЪЧЕН РИСК	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.
ГЕОПОЛИТИЧЕСКИ РИСКОВЕ	Геополитическите рискове произтичащи от потенциални неблагоприятни събития като войни, терористични актове, както и напрежения между отделни държави, включително търговски войни, притежават потенциал да нарушат международните отношения, както и икономическата стабилност, са се увеличили значително през последните години. Така например проявленията на геополитическите рискови събития, базирани на конфликти, войни и терористични атаки, заедно с нарастващите военни разходи на страните в глобален мащаб, както и ограниченията върху трансграничната търговия и финансовите трансакции са се увеличили от 2022 г., в сравнение с нивата през предходните години. Увеличаването на геополитическите рискове може да застраши финансовата стабилност, което се проявява чрез реални или потенциални ограничения върху трансграничната търговия, което в крайна сметка да предизвика преструктуриране на капиталовите потоци и да причини внезапни корекции на цените на активите. Негативният ефект върху цените на активите може да застраши финансовата стабилност на макро ниво, като повлияе върху ликвидността и платежоспособността на финансовите и нефинансовите субекти. Влиянието на геополитическите рискове върху цените на активите може да се различава в зависимост от класовете активи, секторите и страните. Така например, нарушенията в доставките могат да увеличат цените на стоките, но да намалят цените на акциите, ако се очаква нарушенията да окажат неблагоприятен ефект върху икономическата активност. Различията могат да възникнат и между секторите: например, след инвазията на Русия в Украйна през 2022 г., цените на финансовите активи (като акции, държавни облигации, валутни курсове) паднаха незабавно, докато цените на суровините (петрол, зърнени култури) се увеличиха значително поради опасения за нарушение в доставките. Ефектът върху страните вероятно също ще се различава в зависимост от техните икономически и структурни характеристики. Например, страните износителки на суровини могат да се възползват, ако цените на суровините се повишат в отговор на конкретно геополитическо рисково събитие. Страни, които са пряко засегнати от конкретно геополитическо рисково събитие могат да изпитат по-тежки последици от физически щети или от налагането на търговски и финансови ограничения, докато въздействията може да са минимални при други страни. Геополитическите рискови събития могат значително да повлияят на страните, които имат тесни икономически и финансови връзки с пострадалите от конфликти държави Геополитическият риск може да се прояви под формата на търговски напрежения. Въпреки че мерките, касаещи свободната търговия не са непременно свързани с геополитическия риск, търговските напрежения като тарифи, търговски войни и санкции могат да бъдат наложени по геополитически причини и да повлияят силно на международните отношения и като краен резултат да окажат влияние върху цената на стоките. Увеличаването на геополитическите рискове може да повлияе на суверенния риск (известен също като Държавен риск - рискът от неизпълнение при изпълнение на дълговото задължение от страна). Това може да се случи поради постоянно нарастващите разходи за отбрана, които натежават върху фискалната перспектива на правителствата, както и до влошаване на икономическата активност, като поражда сериозни опасения за фискалната устойчивост. Събитията, свързани с проявленията на геополитическите рискове оказват по-осезаемо влияние върху икономиката с по-малки фискални и международни резервни буфери.

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. 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. 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. Развитието 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

Не са настъпили събития след датата на отчетния период.

5. Друга информация, за която Дружеството счита, че е от значение за инвеститорите при вземане на решения да закупят, продадат издадени от Дружеството финансови инструменти.

На 17.07.2025 г. е проведено заседание на Съвета на директорите на „Биоиасис“ АД, на което е взето решение за издаване при условията на частно (непублично) предлагане на обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени облигации, със следните параметри на облигационния заем:

- главница в размер на 15 000 000 (петнадесет милиона) евро;
- срок- 8 години (96 месеца);
- лихва – плаващ лихвен процент, равен на сума от 6-месечен EURIBOR + 1.00 %, но не по-малко от 2.75 % и не повече от 5.75%;
- периодичност на лихвеното плащане: на 6 месеца – 2 пъти годишно;
- цел на облигационния заем – средствата от първичното частно (непублично) 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.

За облигациите ще бъдат прилагани съответно разпоредбите на ЗППЦК относно обезпечаването на публична емисия – обезпечението на 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. 100з, ал. 1 от ЗППЦК. За обезпечаване на вземанията на облигационерите по главницата на

облигационния заем с обща номинална стойност в размер на 15 000 000 евро, включително в случаите на удължаване на 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, който предстои да бъде избран от първото общо събрание на облигационерите.

Във връзка с подадено на 25.09.2025 г. заявление от страна на Дружеството за допускане до търговия на регулиран пазар на издадената при условията на частно пласиране облигационна емисия, са налице следните факти и обстоятелства:

На проведено заседание на СД на БФБ АД по Протокол № 77/26.09.2025 г. е взето следното решение:

Във връзка с подадено заявление по чл. 22, ал. 1 от Част III Правила за допускане до търговия Съветът на директорите на БФБ АД, на основание чл. 35, ал. 8 от същите, допуска до търговия на Сегмент за облигации на Основния пазар BSE следната емисия:

- Емитент: „БИОИАСИС“ АД;
- Вид облигации: обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, свободно прехвърляеми, неконвертируеми и обезпечени;
- ISIN код на емисията: BG2100021257;
- Борсов код на емисията: BIOC (третият знак да се чете като буква);
- CFI код на емисията: DBVUFR;
- Размер на емисията: 15 000 000 евро;
- Брой облигации: 15 000;
- Номинална стойност на една облигация: 1 000 евро;
- Валута на издаване: евро;
- Валута на търговия: евро;
- Дата на въвеждане за търговия: 30.09.2025 г. (вторник);
- Крайна дата за търговия: 15.07.2033 г.;
- Сегментен MIC: ZBUL;
- Пазарна партида (лот): 1 (една) облигация;
- Минимална стъпка на котиране: 0.001;
- Индикативна референтна цена за първата търговска сесия: 100 % от номиналната стойност;
- Цената на въвежданите поръчки е в процент от номинала на една пазарна партида /чиста цена/;
- Цената на поръчките за покупка и продажба на облигации не включва натрупаната лихва от датата на последното лихвено плащане до момента на въвеждане на поръчката;

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИСИЯТА:

- Емисията е втора по ред, издадена от емитента;
- Дата на издаване: 22.07.2025 г.;
- Дата на падеж: 22.07.2033 г.;
- Сročност: 96 месеца, считано от датата на издаване на емисията;
- Годишен лихвен процент: 6-месечен EURIBOR + 1.00%, но общо не по-малко от 2.75% и не повече от 5.75% годишно;
- Лихвена конвенция: АСТ/365L;
- Погасяване на заема: чрез амортизиране;
- Начин на амортизация: погасяването на главницата се извършва на 10 равни вноски, всяка на стойност 1 500 000 евро, като последната съвпада с падежа на емисията;
- Период на амортизационните плащания: 6-месечен, с фиксирана дата на амортизационните плащания, както следва: 22.01.2029 г., 22.07.2029 г., 22.01.2030 г., 22.07.2030 г., 22.01.2031 г., 22.07.2031 г., 22.01.2032 г., 22.07.2032 г., 22.01.2033 г., 22.07.2033 г.
- Период на лихвено плащане: 6-месечен с фиксирана дата на лихвените плащания, както следва: 22.01.2026 г., 22.07.2026 г., 22.01.2027 г., 22.07.2027 г., 22.01.2028 г., 22.07.2028 г.,

22.01.2029 г., 22.07.2029 г., 22.01.2030 г., 22.07.2030 г., 22.01.2031 г., 22.07.2031 г., 22.01.2032 г., 22.07.2032 г., 22.01.2033 г., 22.07.2033 г.

* Право на лихвено и амортизационно плащане имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа като облигационери не по-късно от 1 /един/ работен ден преди датата на съответното плащане, съответно 3 /три/ работни дни преди датата на последното лихвено и амортизационно плащане, които съвпадат с датата на падеж на емисията.

- Довереник на облигационерите: ИП „Юг Маркет“ ЕАД.

- Емитентът има право да погаси предсрочно част или цялата главница по облигационния заем след едномесечно предизвестие, отправено от емитента до облигационерите, при определени в Проспекта условия.

26.11.2025 г.
гр. София

За БИОИАСИС АД:.....

Деян Братков
/Изпълнителен директор/