
ПРОСПЕКТ

ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД

ISIN код: BG1100007076

545 000 БРОЯ ОБИКНОВЕНИ, БЕЗНАЛИЧНИ, ПОИМЕННИ АКЦИИ С НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ ОТ 1 ЛЕВ

Настоящият Проспект съдържа цялата информация за „Бианор холдинг“ АД и за издаваните от Дружеството ценни книжа, които са предмет на настоящото първично публично предлагане, а именно – 545 000 нови, обикновени, поименни, безналични акции с номинал от 1 лев и емисионна стойност от 17 лева всяка. Проспектът съдържа цялата необходима за вземане на инвестиционно решение информация, включително основните рискове, за които всеки един инвеститор трябва да бъде информиран, преди да стане инвеститор в акции на Дружеството. Инвестирането в ценни книжа е свързано с определени рискове, разгледани подробно в Част Първа от настоящия Проспект. В интерес на инвеститорите е да се запознаят подробно с настоящия Проспект преди да вземат съответното инвестиционно решение.

Настоящият ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ НА „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД Е ПОТВЪРДЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР С РЕШЕНИЕ № ОТ .../.../2023 Г., КОЕТО НЕ ОЗНАЧАВА, ЧЕ КОМИСИЯТА ОДОБРЯВА ИЛИ НЕ ОДОБРЯВА ИНВЕСТИРАНЕТО В ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КИЖА, НИТО ЧЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДОСТАВЕНАТА В ДОКУМЕНТА ИНФОРМАЦИЯ.

НАСТОЯЩИЯТ ПРОСПЕКТ Е ВНЕСЕН В КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НА 17/03/2023 ГОДИНА

КОРИГИРАН ПРОСПЕКТ Е ПРИЕТ С РЕШЕНИЕ НА СД НА 18/04/2023 ГОДИНА (ДАТА НА ПРОСПЕКТА) И ВНЕСЕН В КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НА 18/04/2023 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ НА ПРОСПЕКТА, ИЗГОТВЕН КАТО ЕДИНЕН ДОКУМЕНТ

| | |
|--|----|
| РЕЗЮМЕ | 12 |
| РАЗДЕЛ А: ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ | 12 |
| Точка 1. Наименование и международен идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа | 12 |
| Точка 2. Идентификационни данни за Емитента | 12 |
| Точка 3. Компетентен орган | 12 |
| Точка 4. Дата на одобряване на проспекта | 12 |
| Точка 5. Предупреждения | 12 |
| РАЗДЕЛ Б: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА | 12 |
| Точка 6. Кой е Емитент на ценните книжа? | 12 |
| Точка 6.1. Седалище, правна форма, ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване | 12 |
| Точка 6.2. Основна дейност на Емитента | 12 |
| Точка 6.3. Основни акционери | 12 |
| Точка 6.4. Съвет на директорите | 13 |
| Точка 6.5. Законово определени одитори | 13 |
| Точка 7. Каква е основната финансова информация относно Емитента? | 13 |
| Точка 7.1. Основна финансова информация | 13 |
| Точка 7.2. Забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди | 14 |
| Точка 8. Кои са основните рискове, характерни за Емитента? | 14 |
| Точка 8.1. Рискове, свързани с финансовото състояние на Емитента | 14 |
| Точка 8.2. Рискове, свързани със стопанската дейност и с отрасъла, в който Емитентът оперира | 14 |
| РАЗДЕЛ В: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА | 15 |
| Точка 9. Кои са основните характеристики на ценните книжа? | 15 |
| Точка 9.1. Вид, клас, ISIN | 15 |
| Точка 9.2. Валута, единична номинална стойност, обща номинална стойност, брой на емитираните ценни книжа и срок на ценните книжа | 15 |
| Точка 9.3. Правата, материализирани в ценните книжа | 15 |
| Точка 9.5. Ограничения за свободното прехвърляне на ценните книжа | 15 |
| Точка 9.6. Политиката по отношение на дивидентите | 15 |
| Точка 10. Къде ще се търгуват ценните книжа? | 16 |
| Точка 11. Има ли гаранция, свързана с ценните книжа? | 16 |
| Точка 12. Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа? | 16 |

| | |
|--|----|
| РАЗДЕЛ Г: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И/ИЛИ ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР. | 16 |
| Точка 13. При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа? 16 | |
| Точка 14. Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия?..... | 17 |
| Точка 15. Защо е съставен този проспект?..... | 17 |
| ЧАСТ ПЪРВА. РИСКОВИ ФАКТОРИ. | 19 |
| Информация съгласно Член 16 от Регламент (ЕС) 2017/1129 във връзка с чл. 24, ал. 1, буква в от Делегиран Регламент (ЕС)2019/980, както и раздел 3 от Приложение 1 от същия Регламент и Раздел 3 от Приложение 11 от същия Регламент..... | 19 |
| РАЗДЕЛ 1. РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА..... | 19 |
| Точка 1.1. Рискове, свързани с финансовото състояние на Емитента | 19 |
| Точка 1.1.1. Оперативен риск | 19 |
| Точка 1.1.2. Валутен риск | 19 |
| Точка 1.1.3. Кредитен риск | 20 |
| Точка 1.1.4. Ликвиден риск..... | 20 |
| Точка 1.1.5. Риск, свързан с инвестиции на Бианор Холдинг АД във финансови активи..... | 21 |
| Точка 1.1.6. Риск, свързан със зависимост от малък брой клиенти | 21 |
| Точка 1.1.7. Риск от неустойки по договори за услуги | 21 |
| Точка 1.1.8. Рискове при управление на растежа..... | 21 |
| Точка 1.2. Рискове, свързани със стопанската дейност на Емитента и с отрасъла | 22 |
| Точка 1.2.1. Отраслов и бизнес риск | 22 |
| Точка 1.2.2. Риск свързан с персонала..... | 22 |
| Точка 1.2.3. Интензивна конкуренция | 22 |
| Точка 1.2.4. Риск от промяна на технологиите..... | 23 |
| Точка 1.2.11. Риск, свързан с разпространението на Covid-19 | 23 |
| Точка 1.3. Правен и регулаторен риск | 23 |
| Точка 1.3.1 Риск, произтичащ от неефективна съдебна система | 23 |
| Точка 1.3.2 Риск, произтичащ от промени в регулаторната рамка, отнасяща се до публични дружества | 23 |
| Точка 1.4. Риск във връзка с вътрешния контрол | 24 |
| Точка 1.4.1. Оперативен риск | 24 |
| Точка 1.5. Екологични, социални и управленски рискове | 24 |
| Точка 1.5.1. Риск от осъществяване на сделки между „Бианор Холдинг“ АД и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните | 24 |
| Точка 1.6. Систематични рискове..... | 24 |
| Точка 1.6.1. Данъчен риск | 24 |

| | |
|--|----|
| Точка 1.6.2. Политически риск..... | 24 |
| Точка 1.6.3. Макроикономически риск..... | 24 |
| Точка 1.6.4. Инфлационен риск..... | 25 |
| Точка 1.6.5. Валутен риск..... | 25 |
| Точка 1.6.6. Лихвен риск..... | 25 |
| Точка 1.6.7. Риск, свързан с безработицата..... | 25 |
| Точка 1.6.8. Риск от забавен икономически растеж..... | 25 |
| Точка 1.6.9. Кредитен риск за държавата..... | 26 |
| Точка 1.6.10. Риск от катастрофични събития и други форсмажорни обстоятелства..... | 26 |
| РАЗДЕЛ 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 27 |
| Точка 2.1. Рискове, свързани с естеството на ценните книжа..... | 27 |
| Точка 2.1.1. Ценови риск..... | 27 |
| Точка 2.1.2. Риск, свързан с българския пазар на ценни книжа..... | 27 |
| Точка 2.1.3. Ликвиден риск..... | 27 |
| Точка 2.1.4. Валутен риск..... | 27 |
| Точка 2.1.5. Риск за цената, породен от значителни сделки с акции на Емитента..... | 28 |
| Точка 2.1.6. Риск от разводняване при бъдещо финансиране чрез издаване на акции..... | 28 |
| Точка 2.1.7. Липса на гаранция за изплащане на дивиденди..... | 28 |
| Точка 2.1.8. Инфлационен риск..... | 28 |
| Точка 2.1.9. Риск от волантилност на цената на акциите..... | 28 |
| Точка 2.1.10. Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа | 28 |
| Точка 2.2. Рискове, свързани с публичното предлагане и/или допускането на ценни книжа до търгуване на регулиран пазар..... | 29 |
| Точка 2.2.1. Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на ценни книжа | 29 |
| Точка 2.2.2. Риск от невъзможност за упражняване на права при настоящото и бъдещо увеличение на капитала на Емитента..... | 29 |
| ЧАСТ ВТОРА. Информация съгласно Приложение 1 от Делегиран регламент (ЕС)2019/980 | 30 |
| РАЗДЕЛ 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН | 30 |
| Точка 1.1. Лица, отговарящи за информацията в Проспекта, изготвен като единен документ | 30 |
| Точка 1.2. Декларация от лицата, отговарящи за Проспекта, изготвен като единен документ | 30 |
| Точка 1.3. Декларации и доклади на експерти..... | 30 |
| Точка 1.4. Използвана информация от трети страни | 31 |
| Точка 1.5 Декларация по Регламент (ЕС) 2017/1129 | 31 |
| РАЗДЕЛ 2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ | 31 |

| | |
|---|----|
| Точка 2.1. Данни за одиторите на емитента | 31 |
| Точка 2.2. Причини за напускане, отстраняване или промяна на одитори | 31 |
| РАЗДЕЛ 3. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА..... | 31 |
| РАЗДЕЛ 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА..... | 31 |
| Точка 4.1. Фирма и търговско наименование | 31 |
| Точка 4.2. Място на регистрация, регистрационен номер и идентификационен код | 32 |
| Точка 4.3. Дата на учредяване, продължителност на съществуване | 32 |
| Точка 4.4. Седалище, правна форма, законодателство, адрес и контакти | 32 |
| РАЗДЕЛ 5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ | 32 |
| Точка 5.1. Основни дейности..... | 32 |
| Точка 5.1.1. Описание и ключови фактори, отнасящи се до естеството на операциите на емитента и неговите основни дейности..... | 32 |
| Точка 5.1.2. Информация за значителните нови продукти и/или услуги | 33 |
| Точка 5.2. Основни пазари..... | 33 |
| Точка 5.3. Важни събития в развитието на стопанската дейност на Емитента | 35 |
| Точка 5.4. Стратегия и цели | 35 |
| Точка 5.5. Информация относно степента, до която Емитентът зависи от патенти или лицензи, индустриални, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси... | 35 |
| Точка 5.6. Основанията за декларациите, направени от емитента във връзка с неговата конкурентна позиция | 35 |
| Точка 5.7. Инвестиции | 36 |
| Точка 5.7.1. Съществени инвестиции, извършени от Емитента | 36 |
| Точка 5.7.2. Съществени инвестиции в процес на осъществяване от Емитента | 36 |
| Точка 5.7.3. Съвместни предприятия, в които Емитентът притежава дял от капитала..... | 37 |
| Точка 5.7.4. Проблеми във връзка с опазването на околната среда | 37 |
| РАЗДЕЛ 6.ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА | 37 |
| Точка 6.1. Описание на икономическата група на Емитента | 37 |
| Точка 6.2. Значителни дъщерни предприятия на Емитента | 37 |
| РАЗДЕЛ 7. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД..... | 37 |
| Точка 7.1. Финансово състояние | 37 |
| Точка 7.1.1. Исторически преглед и причини за съществени промени в стопанската дейност и финансовото състояние на Емитента..... | 37 |
| Точка 7.1.2. Очаквано бъдещо развитие, НИРД на Емитента | 42 |
| Точка 7.2. Оперативни резултати | 43 |
| Точка 7.2.1. Значителни фактори, включително необичайни или случайни събития или нови обстоятелства, които влияят съществено върху приходите на емитента..... | 43 |
| Точка 7.2.2. Значителни промени в нетните продажби на Емитента и причините за тях..... | 43 |

| | |
|---|----|
| Точка 8.1. Информация за капиталовите ресурси на Емитента | 45 |
| Точка 8.2. Обяснение и описание на източниците на паричните потоци на Емитента..... | 46 |
| Точка 8.3. Информация за нуждите от заеми и структура на финансирането на Емитента | 48 |
| Точка 8.4. Информация за евентуални ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено, дейността на Емитента | 48 |
| Точка 8.5. Информация за очакваните източници на средства, необходими за изпълнение на ангажиментите..... | 48 |
| РАЗДЕЛ 9. Нормативна среда | 49 |
| Точка 9.1. Нормативна среда..... | 49 |
| РАЗДЕЛ 10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ | 51 |
| Точка 10.1. Описание на тенденциите..... | 51 |
| Точка 10.2. Известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти и събития с очакван значителен ефект върху Емитента | 52 |
| РАЗДЕЛ 11. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА..... | 55 |
| Точка 11.1. Публикувана прогноза | 55 |
| Точка 11.2. Актуализации по публикувана прогноза..... | 55 |
| Точка 11.3. Декларация, свързана с прогноза | 55 |
| РАЗДЕЛ 12. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ..... | 55 |
| Точка 12.1. Ключови лица | 55 |
| Точка 12.2. Конфликти на интереси на административните, управителните и надзорните органи и висшия ръководен състав | 58 |
| РАЗДЕЛ 13. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ | 58 |
| Точка 13.1. Изплатени възнаграждения | 58 |
| Точка 13.2. Заделяни и начислявани пенсии или други подобни компенсации и обезщетения | 59 |
| РАЗДЕЛ 14. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ..... | 59 |
| Точка 14.1. Мандати | 59 |
| Точка 14.2. Договори за услуги на членовете на административните, управителните или надзорните органи, сключени с емитента или с някое от неговите дъщерни предприятия ... | 59 |
| Точка 14.3. Информация за одитния комитет на емитента | 60 |
| Точка 14.4. Декларация за това дали Емитентът спазва приложимите спрямо него режими за корпоративно управление..... | 61 |
| Точка 14.5. Потенциалните съществени въздействия върху корпоративното управление . | 61 |
| РАЗДЕЛ 15. СЛУЖИТЕЛИ..... | 61 |
| Точка 15.1. Брой служители..... | 61 |
| Точка 15.2. Дялови участия и опции върху акции..... | 61 |

| | |
|---|----|
| Точка 15.3. Описание на споразуменията за участие на служителите в капитала на Емитента | 62 |
| РАЗДЕЛ 16. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ | 62 |
| Точка 16.1. Списък на мажоритарните акционери | 62 |
| Точка 16.2. Разни права на глас..... | 62 |
| Точка 16.3. Пряк и косвен контрол върху емитента | 62 |
| Точка 16.4. Договорености, които могат да доведат до промяна в контрола върху емитента | 62 |
| РАЗДЕЛ 17. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА | 63 |
| Точка 17.1. Информация съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета | 63 |
| РАЗДЕЛ 18. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА | 66 |
| Точка 18.1. Финансова информация за минали периоди | 66 |
| Точка 18.1.1. Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните три финансови години..... | 66 |
| Точка 18.1.2.Промяна на референтната балансова дата | 67 |
| Точка 18.1.3. Счетоводни стандарти | 67 |
| Точка 18.1.4. Промяна на счетоводната рамка | 67 |
| Точка 18.1.5. Одитирана финансова информация съгласно НСС..... | 67 |
| Точка 18.1.6. Консолидирани финансови отчети..... | 67 |
| Точка 18.1.7. Давност на финансовата информация | 67 |
| Точка 18.2. Междинна и друга финансова информация | 67 |
| Точка 18.2.1. Публикувани междинни финансови отчети | 67 |
| Точка 18.3. Одитиране на финансова информация за минали периоди | 67 |
| Точка 18.3.1. Одитирани ГФО | 67 |
| Точка 18.3.2. Друга одитирана информация..... | 68 |
| Точка 18.3.3. Финансова информация от друг източник..... | 68 |
| Точка 18.4. Проформа финансова информация | 68 |
| Точка 18.4.1. Проформа финансова информация | 68 |
| Точка 18.5. Политика по отношение на дивидентите | 68 |
| Точка 18.5.1. Описание на политиката на Емитента по отношение на разпределението на дивиденди | 68 |
| Точка 18.5.2. Разпределени дивиденди за минали периоди | 68 |
| Точка 18.6. Правни и арбитражни производства..... | 69 |
| Точка 18.6.1. Правни и арбитражни производства..... | 69 |
| Точка 18.7. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента | 69 |
| Точка 18.7.1. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента | 69 |

| | |
|---|----|
| РАЗДЕЛ 19. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ..... | 69 |
| Точка 19.1. Акционерен капитал | 69 |
| Точка 19.1.1. Размер на емитирания капитал за всеки клас акционерен капитал | 69 |
| Точка 19.1.2. Акции, които не представляват капитал | 69 |
| Точка 19.1.3. Собствени акции | 69 |
| Точка 19.1.4. Конвертируеми, обменяеми и ценни книжа с варианти..... | 69 |
| Точка 19.1.5. Права за придобиване или задължения по отношение на уставния, но неемитиран капитал и възможности за увеличаване на капитала..... | 69 |
| Точка 19.1.6. Капитал на член на групата, който е под опция или е договорен условно или безусловно да бъде поставен под опция | 70 |
| Точка 19.1.7. История на акционерния капитал..... | 70 |
| Точка 19.2. Учредителен акт и устав | 70 |
| Точка 19.2.1. Регистърът и номерът на вписване в него | 70 |
| Точка 19.2.2. Права, преференции и ограниченията за всеки клас акции | 70 |
| Точка 19.2.3. Условия, които могат да доведат до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола върху Емитента | 72 |
| РАЗДЕЛ 20. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ | 72 |
| Точка 20.1. Резюме на договорите от съществено значение | 72 |
| РАЗДЕЛ 21. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ | 72 |
| Точка 21.1. Налични документи | 72 |
| ЧАСТ ТРЕТА. Информация съгласно Приложение 11 от Делегиран регламент (ЕС)2019/980 | 73 |
| РАЗДЕЛ 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН | 73 |
| Точка 1.1. Лица, отговарящи за информацията в Проспекта..... | 73 |
| Точка 1.2. Декларация на отговорните лица..... | 73 |
| Точка 1.3. Доклади на експерти | 73 |
| Точка 1.4. Информация от трети страни | 74 |
| Точка 1.5. Декларация, за одобрение от страна на компетентен орган | 74 |
| РАЗДЕЛ 2. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА..... | 74 |
| РАЗДЕЛ 3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ | 74 |
| Точка 3.1. Декларация за оборотния капитал..... | 74 |
| Точка 3.2. Капитализация и задлъжнялост..... | 74 |
| Точка 3.3. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията/предлагането | 76 |
| Точка 3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията | 76 |
| РАЗДЕЛ 4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ | 77 |

| | |
|--|-----------|
| Точка 4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или са допуснати до търговия, включително техния международен идентификационен номер на ценни книжа („ISIN“) | 77 |
| Точка 4.2. Законодателство, уреждащо създаването на ценните книжа | 77 |
| Точка 4.3. Информация за това дали ценните книжа са поименни ценни книжа, или ценни книжа на приносител и дали са в налична (сертификат) или в безналична форма | 78 |
| Точка 4.4. Валута на емисията ценни книжа | 78 |
| Точка 4.5. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права | 78 |
| 4.5.1. Право на глас на обикновените акции | 78 |
| 4.5.2. Право на дивидент | 79 |
| 4.5.3. Право на дял от печалбите | 80 |
| 4.5.4. Право на ликвидационен дял | 80 |
| 4.5.5. Допълнителни права, които дават акциите: | 80 |
| 4.5.6. Право и условия за обратно изкупуване на акции | 81 |
| 4.5.7. Право и условия за конвертиране на акции | 81 |
| 4.5.8. Права на миноритарните акционери | 81 |
| 4.5.9. Привилегировани акции | 82 |
| Точка 4.6. Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са били или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа | 82 |
| Точка 4.7. Очаквана дата на емитиране | 82 |
| Точка 4.8. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа | 82 |
| Точка 4.9. Декларация относно съществуването на приложимо за емитента национално законодателство относно търговите предложения, което може евентуално да осуети тези търгови предложения | 83 |
| Точка 4.10. Информация за търговите предложения във връзка с акционерния капитал на емитента, отправени от трети лица през предходната и през текущата финансова година | 83 |
| Точка 4.11. Ефект на данъчно законодателство | 83 |
| Точка 4.12. Потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета | 85 |
| Точка 4.13. Идентификационни данни и данните за контакт на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия | 85 |
| РАЗДЕЛ 5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА | 86 |
| Точка 5.1 Условия и прогнозен график на предлагането | 86 |
| Точка 5.1.1. Условия, на които подлежи предлагането | 86 |
| Точка 5.1.2. Общ размер на предлагането | 86 |
| Точка 5.1.3. Период на предлагането | 87 |

| | |
|---|----|
| Точка 5.1.4. Кога и при какви обстоятелства предлагането може да бъде отменено или временно преустановено..... | 89 |
| Точка 5.1.5. Възможности за намаляване на записванията..... | 92 |
| Точка 5.1.6. Подробна информация за минималната и/или максималната сума на заявлението | 92 |
| Точка 5.1.7. Период, през който заявлението може да бъде оттеглено | 92 |
| Точка 5.1.8. Метод и срокове за заплащане и за доставка на ценните книжа | 92 |
| Точка 5.1.9. Резултати от предлагането | 93 |
| Точка 5.1.10 Процедура за упражняване на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третиране на неупражнените права на записване | 93 |
| Точка 5.2. План на разпространение и разпределение | 94 |
| Точка 5.2.1. Категории потенциални инвеститори | 94 |
| Точка 5.2.2. Участие на основните акционери, членовете на управителните, надзорните или административните органи на емитента в записването, и намерения за придобиване на дял над 5% от инвеститори | 94 |
| Точка 5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение..... | 95 |
| Точка 5.2.4 Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа | 95 |
| Точка 5.3. Цена | 95 |
| Точка 5.3.1. Цена, на която се предлагат ценните книжа и разходи за записващите лица.. | 95 |
| Точка 5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане | 96 |
| Точка 5.3.3. Основа за емисионната цена | 96 |
| Точка 5.3.4. Съществено разминаване между цена за публично предлагане и ефективна цена за определени лица | 96 |
| Точка 5.4. Пласиране и поемане на емисии | 96 |
| Точка 5.4.1. Координатори по предлагането | 96 |
| Точка 5.4.2. Платежни агенти | 96 |
| Точка 5.4.3. Лица, поели емисията..... | 97 |
| Точка 5.4.4. Споразумение за поемане | 97 |
| РАЗДЕЛ 6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО | 97 |
| Точка 6.1. Пазари, до които са или ще бъдат допуснати до търговия ценните книжа | 97 |
| Точка 6.2. Пазари, на които се търгуват ценни книжа от същия клас | 97 |
| Точка 6.3. Паралелно записване или частно пласиране на ценни книжа от същия клас | 97 |
| Точка 6.4. Маркет мейкъри..... | 97 |
| Точка 6.5. Стабилизация..... | 97 |
| Точка 6.5.1. Декларация относно възможност за стабилизация..... | 97 |

| | |
|---|-----|
| Точка 6.5.2. Началото и краят на периода, през който може да се осъществи стабилизация | 98 |
| Точка 6.5.3. Управляващи стабилизацията..... | 98 |
| Точка 6.5.4. Отклонения в цената в резултат на стабилизация | 98 |
| Точка 6.5.5. Места, на които може да бъде предприето стабилизиране..... | 98 |
| Точка 6.6. Записване, превишаващо по размер подписката | 98 |
| РАЗДЕЛ 7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА..... | 98 |
| Точка 7.1. Име и адрес на фирмата, на лицето или субекта, предлагащ за продажба ценните книжа | 98 |
| Точка 7.2. Брой и клас на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа | 98 |
| Точка 7.3. Продажба от основни акционери..... | 98 |
| Точка 7.4. Споразумения за задържане | 98 |
| РАЗДЕЛ 8. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО | 99 |
| Точка 8.1. Общи нетни постъпления и оценка на общите разходи по емисията/предлагането | 99 |
| РАЗДЕЛ 9. РАЗВОДНЯВАНЕ..... | 100 |
| Точка 9.1. Разводняване..... | 100 |
| Точка 9.2. Разводняване в резултат на право на записване от съществуващи акционери | 105 |
| РАЗДЕЛ 10. Допълнителна информация | 108 |
| Точка 10.1. Консултанти | 108 |
| Точка 10.2. Друга одитирана или прегледана от регистрирани одитори информация..... | 108 |
| Приложение 1. ДЕКЛАРАЦИЯ от изготвящите проспекта за законово съответствие | 110 |
| Приложение 2. ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 89д, ал.6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК от членовете на Съвета на директорите на Емитента | 111 |
| Приложение 3. ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 89д, ал. 6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК от съставителя на финансовите отчети на Емитента | 112 |

РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А: ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Точка 1. Наименование и международен идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа

Предмет на публично предлагане са 545 000 (петстотин четиридесет и пет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични, свободно прехвърляеми акции, с номинална стойност от 1 лев всяка от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД. Акции от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството, с Борсов код BNR и международен идентификационен код (ISIN код) BG1100007076.

Точка 2. Идентификационни данни за Емитента

Емитент е „Бианор холдинг“ АД, ЕИК: 175061032 и идентификационен код на правния субект („LEI код“): 8945009091R2G2GVHT96. Седалище и адрес на управление: гр. София, район „Оборище“, ул. „Черковна“ № 78, ет. 4, ап. 11. Адрес за кореспонденция: гр. София, район Младост, бул. „Александър Малинов“ № 51, ет. 3. Лице за контакти: Тереза Трифонова., тел. +359 88 7665 199, ел. поща: tereza.trifonova@bianor.com, интернет страница: www.bianor-holding.bg (информацията на този адрес не е инкорпорирана чрез препращане в Проспекта).

Точка 3. Компетентен орган

Комисия за финансов надзор („КФН“), Адрес: гр. София 1000, район Оборище, ул. „Будапеща“ № 16, тел.: 0800 40 444, email: delovodstvo@fsc.bg и интернет страница: www.fsc.bg

Точка 4. Дата на одобряване на проспекта

Настоящият проспект е одобрен с Решение №/.....2023 г. на Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО (Регламент (ЕС) 2017/1129). Това одобрение не следва да се разглежда като утвърждаване на Емитента или ценните книжа, предмет на настоящия Проспект.

Точка 5. Предупреждения

Резюмето следва да бъде възприемано като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от страна на инвеститора. Инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разносните във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разгледано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа.

РАЗДЕЛ Б: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Точка 6. Кой е Емитент на ценните книжа?

Точка 6.1. Седалище, правна форма, ИКПС, правото, съгласно което емитентът упражнява дейността си, и държавата на учредяване

Емитентът на ценните книжа е „Бианор Холдинг“ АД. Дружеството е учредено и регистрирано като дружество с ограничена отговорност „Арексус“ ООД, с Решение №1 от 01.07.1998 г. по фирмено дело № 8453/1998 г. на СГС съгласно законодателството на Република България. Названието на дружество е променяно неколkokратно, като с Решение №17 от 28.12.2007 г. е прието настоящето название и правна форма „Бианор Холдинг“ АД. Седалището и адресът на управление на „Бианор Холдинг“ АД са: гр. София, район „Оборище“, ул. „Черковна“ № 78, ет. 4, ап. 11. Идентификационен код на правен субект („LEI код“) на Емитента: 8945009091R2G2GVHT96. Емитентът е част от икономическа група, която се състои от Компанията-майка „Бианор Холдинг“ АД и две дъщерни дружества.

Точка 6.2. Основна дейност на Емитента

„Бианор Холдинг“ АД е тип холдингово дружество в областта на информационните технологии и други видове инвестиционни проекти, с основна дейност по придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. Дружеството е вписано в регистъра на публичните дружества на КФН с решение 1186 – ПД от 29.08.2007 г.

Точка 6.3. Основни акционери

Към датата на настоящия Проспект няма други лица, освен посочените в Таблица 1, притежаващи непряко над 5% от капитала на Емитента. Няма юридическо и/или физическо лице, което да упражнява пряк и/или непряк контрол върху „Бианор Холдинг“ АД. На Емитента не са известни договорености, чието действие може да породи промяна в контрола върху Дружеството.

Таблица 1. Акционери, имащи над 5% в ОСА

| Акционери имащи над 5% в ОСА | Брой притежавани акции към 13.04.2023г. | Процент от капитала | Брой притежавани акции към 01.01.2023г. | Процент от капитала | Брой притежавани акции към 01.01.2022г. | Процент от капитала | Брой притежавани акции към 01.01.2021г. | Процент от капитала | Брой притежавани акции към 01.01.2020г. | Процент от капитала |
|------------------------------|---|---------------------|---|---------------------|---|---------------------|---|---------------------|---|---------------------|
| Костадин Стоянов Йорданов | 217 067 | 32.15% | 217 067 | 32.15% | 217 067 | 32.15% | 217 067 | 32.15% | 217 067 | 32.15% |
| Неделчо Василев Неделчев | 118 715 | 17.58% | 118 715 | 17.58% | 118 715 | 17.58% | 118 715 | 17.58% | 118 715 | 17.58% |
| Иван Димитров Димитров | 96 071 | 14.23% | 96 071 | 14.23% | 96 071 | 14.23% | 96 071 | 14.23% | 96 071 | 14.23% |
| Сия Йорданова Йорданова | 37 318 | 5.53% | 37 318 | 5.53% | 37 318 | 5.53% | 37 318 | 5.53% | 37 318 | 5.53% |

Източник: Данни от ЦД

Точка 6.4. Съвет на директорите

„Бианор Холдинг“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове, както следва: Костадин Стоянов Йорданов – Заместник-председател на СД и Изпълнителен директор; Мартин Владимиров Димитров – независим член на СД; Иван Димитров Димитров – Председател на СД. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Костадин Йорданов. Дата на изтичане на мандата на настоящите членове на СД: 13.08.2024 г.

Точка 6.5. Законово определени одитори

Консолидираните финансови отчети на Дружеството за 2019 г., 2020 г., 2021 г. са одитирани от Калин Апостолов, регистрационен № 0657 от регистъра при ИДЕС, чрез предприятие на регистриран одитор „КА Одит“ ЕООД, ЕИК 200784953, със седалище и адрес на управление в гр. София, район „Люлин“, ж.к. „Люлин“ бл. 608, вх. Д, ет. 7, ап. 112.

Точка 7. Каква е основната финансова информация относно Емитента?

Точка 7.1. Основна финансова информация

Таблица 2. Основни финансови показатели на Емитента (отчет за печалбата и загубата и ДВД)

| Отчет на доходите на нефинансови субекти, съгласно Таблица 1 от Приложение 1 към Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 | | | | |
|---|---------|---------|--------|--------|
| в хил.лева | 2022г. | 2021г. | 2020г. | 2019г. |
| Съвкупни приходи, от които: | 5 334 | 13 820 | 4 110 | 3 233 |
| Оперативни приходи | 4 656 | 4 278 | 4 255 | 3 294 |
| Приходи от финансираня | 450 | | | |
| Финансови приходи/разходи, нетно | 228 | 9 542 | (145) | (61) |
| Оперативна печалба или загуба | 74 | (132) | 322 | 328 |
| Нетна печалба или загуба принадлежаща на акционерите на "Бианор холдинг" АД | 277 | 8 230 | 128 | 208 |
| Годишен ръст на приходите | -61.40% | 236.25% | 27.13% | 55.36% |
| Оперативен марж* | 1.39% | -0.96% | 7.83% | 10.15% |
| Нетен марж* | 5.19% | 59.55% | 3.11% | 6.43% |
| Нетна печалба на една акция на притежателите на собствен капитал на предприятието майка в лв. | 0.41 | 12.19 | 0.19 | 0.31 |
| * Тези коефициенти не се докладват във финансовите отчети на емитента и са представени във връзка с изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 | | | | |

Източник: Консолидирани одитирани отчети за 2019, 2020, 2021г. и консолидиран неодитиран за 2022г.

Таблица 3. Основни финансови показатели на Емитента (отчет за финансовото състояние)

| Счетоводен баланс на нефинансови субекти (дялови ценни книжа), съгласно Таблица 2 от Приложение 1 към Делегиран Регламент (ЕС) 2019/979 | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| в хил.лева | 2022г. | 2021г. | 2020г. | 2019г. |
| Общо активи | 9 830 | 11 725 | 5 062 | 4 549 |
| Общо собствен капитал на Групата | 8 179 | 10 435 | 3 013 | 3 151 |

Източник: Консолидирани одитирани отчети за 2019, 2020, 2021г. и консолидиран неодитиран за 2022г.

Таблица 4. Основни финансови показатели на Емитента (отчет за паричните потоци)

| Отчет за паричните потоци на нефинансови субекти (дялови ценни книжа), съгласно Таблица 3 от Приложение 1 към Делегиран Регламент (ЕС) 2020/1272 | | | | |
|--|---------|---------|--------|--------|
| в хил.лева | 2022г. | 2021г. | 2020г. | 2019г. |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност | (504) | (1 456) | 644 | 355 |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | 227 | 6 016 | (22) | (41) |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | (1 960) | (1 572) | (140) | (134) |

Източник: Консолидирани одитирани отчети за 2019, 2020, 2021г. и консолидиран неодитиран за 2022г.

Точка 7.2. Забележки в одитния доклад, свързани с финансовата информация за минали периоди

Одиторските доклади върху отчетите на „Бианор Холдинг“ АД за 2019 г., 2020 г., и 2021 г. не съдържат квалификации. В одиторските доклади към консолидираните финансови отчети се съдържа един ключов одиторски въпрос относно Капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Точка 8. Кои са основните рискове, характерни за Емитента?

Бианор Холдинг АД извършва дейност на холдингово дружество и предоставя широк набор от специфични ИТ услуги. Дружеството е пряк или непряк акционер и контролира дружества с тясна специализация и експозиция към специфични рискове – тестване и внедряване на софтуерни и комуникационни решения, софтуерни услуги.

Точка 8.1. Рискове, свързани с финансовото състояние на Емитента

Оперативен риск

Оперативният риск може да се определи като риск от загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процедури, свързани с управлението. Ефектите от подобни обстоятелства биха били намаляване на постъпленията на Емитента и влошаване на резултатите от дейността му.

Валутен риск

Съществена част от договорите с клиенти на Групата са деноминирани в щатски долари и излагат Групата на валутен риск, като приходите от продажби могат да бъдат засегнати неблагоприятно при спад на курса на щатския долар спрямо българския лев. Значителна част от финансовите активи на Групата, а именно инвестицията в Трилър Холд Со LLC, е деноминирана в USD и спад на курса щатския долар би имал негативен ефект върху финансовите резултати на Групата. Към датата на публикуване на настоящия Проспект, Дружеството хеджира валутния риск. „Бианор Сървисиз“ ЕООД има подписан рамков договор за търговия с валута при условията на форуърд, считано от 24.10. 2022г.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не покрие задължението си към Групата.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения в срок. Поради динамичната природа на основните типове бизнес Дружеството се стреми да постигне гъвкавост в използването на различни финансови инструменти, които да гарантират ликвидността.

Риск, свързан с инвестиции на Бианор Холдинг АД във финансови активи

Инвестицията на Бианор Холдинг АД в Трилър Холд Со LLC, със справедлива стойност в размер на 6,221 млн. лв. към 31 декември 2022г., представлява значителна част (над 63%) от общите активи на Групата.

Зависимост от малък брой клиенти

Значителна част от приходите от услуги в Групата продължават да се генерират от относително малък на брой клиенти.

Риск от неустойки по договори за услуги

Проектите на Компанията са с високо ниво на сложност и е възможно понякога да съдържат дефекти или грешки, които са трудни за откриване и отстраняване. Въпреки продължителното и обширно тестване, е възможно такива дефекти да се появят след предаване на проекта, което може да доведе до допълнителни ангажименти от страна на Компанията или до отговорност за изплащане на компенсации.

Рискове при управление на растежа

Компанията се старее да осигури ликвидност и посреща растящите си оборотни нужди чрез вътрешно генерирани парични потоци и чрез овърдрафт на "БИАНОР СЪРВИСИЗ" ЕООД, използван за оборотни средства (в това число и за заплати), за финансиране на разходи, свързани с плащания към подизпълнители, за търговски и маркетингови цели. Компанията полага значителни усилия, за да управлява съзнателно, съвместно и ефективно рисковете на растежа.

Точка 8.2. Рискове, свързани със стопанската дейност и с отрасъла, в който Емитентът оперира

Отраслов и бизнес риск

Холдингът е изложен на отраслов и бизнес риск за всяко от дъщерните си дружества. Отрасловият риск е свързан с технологичните промени в сектора на ИТ услугите, позициите на международни и местни конкуренти, и способността на мениджмънта да се адаптира бързо и ефективно към променящите се стандарти в сектора.

Риск свързан с персонала

Групата е зависима в голяма степен от способността да привлича, мотивира и задържа служители.

Интензивна конкуренция

ИТ секторът в международен план е силно фрагментиран (отличава се с огромно количество компании, всяка от които има малък пазарен дял) и конкуренцията е особено интензивна. Диференциацията на компаниите е ниска и заместването на една с друга е сравнително лесно.

Риск от промяна на технологиите

Емитентът и неговите дъщерни дружества оперират в изключително динамичен сегмент, в който технологиите оказват значително влияние и са източник на конкурентно предимство.

Риск, произтичащ от промени в регулаторната рамка, отнасяща се до публични дружества

Съществува риск в бъдеще законодателството, регулиращо дейността на публичните дружества, да наложи допълнителни и по-строги изисквания към публичните компании.

РАЗДЕЛ В: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Точка 9. Кой са основните характеристики на ценните книжа?

Точка 9.1. Вид, клас, ISIN

Ценните книжа, предмет на настоящото публично предлагане, са обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на Дружеството, ISIN BG1100007076.

Точка 9.2. Валута, единична номинална стойност, обща номинална стойност, брой на емитираните ценни книжа и срок на ценните книжа

Ценните книжа се издават в български лева. Предмет на публично предлагане са 545 000 бр. обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД с номинал 1 (един) лев всяка и емисионна стойност от 17 (седемнадесет) лева всяка. Общата номинална стойност на предложените за записване акции е 545 000 лв. Общата емисионна стойност на предложените за записване акции е 9 265 000 лв. Акциите на Дружеството не са ограничени със срок.

Точка 9.3. Правата, материализирани в ценните книжа

Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си – право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

Точка 9.4. Ред на вземанията по ценните книжа в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежеспособност

Редът за удовлетворяване на вземанията в случай на обявяване на Дружеството в несъстоятелност е определен в чл. 722. ал. 1, т. 1-12 от Търговския закон, както следва: 1. вземания, обезпечени със залог или ипотека, или заповест или възбрана, вписани по реда на Закона за особените залози - от получената сума при реализацията на обезпечението; 2. вземания, заради които се упражнява право на задържане - от стойността на задържания имот; 3. разности по несъстоятелността; 4. вземания, произтичащи от трудови правоотношения, възникнали преди датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност; 5. издръжка, дължима по закон от длъжника на трети лица; 6. публично правни вземания на държавата и общините, като данъци, мита, такси, задължителни осигурителни вноски и други, възникнали до датата на решението за откриване на производство по несъстоятелност; 7. вземания, възникнали след датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност и неплатени на падежа; 8. останалите необезпечени вземания, възникнали преди датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност; 9. след пълно удовлетворяване на останалите кредитори – вземания произтичащи от законна или договорна лихва върху необезпечено вземане, дължима след датата на решението за откриване на производството по несъстоятелност; отпуснат на длъжника кредит от съдружник или акционер; безвъзмездна сделка; разностите на кредиторите във връзка с тяхното участие в производството по несъстоятелност, с изключение на разностите по чл. 629б от ТЗ. Едва след пълно удовлетворяване на кредиторите в посочената поредност, останалите суми (ако има такива) се разпределят между притежателите на капиталови инструменти, като първо се удовлетворяват притежателите на привилегирани капиталови инструменти.

Точка 9.5. Ограничения за свободното прехвърляне на ценните книжа

Издадените от Емитента акции се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД) и Правилата на „Българска Фондова Бурса“ АД (БФБ). Търговията с акции на Дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ. Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждането, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждане за продажба, са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповест. Тази забрана не се прилага по отношение на заложените финансови инструменти, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, или е налице изрично съгласие на заложния кредитор.

Точка 9.6. Политиката по отношение на дивидентите

Емитентът няма разработена политика по отношение на разпределянето и изплащането на дивидентите. Всяка година Общото събрание на акционерите взема решение за разпределянето на печалбата от текущата или минали години.

Точка 10. Къде ще се търгуват ценните книжа?

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар, издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ. Предлаганите акции няма да бъдат обект на заявление от Емитента за допускане до търговия на пазар на трета държава, на пазар за растеж на малки и средни предприятия или на МСТ.

Точка 11. Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?

Не.

Точка 12. Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?

Ценови риск

Изразява във възможността След допускането до регулиран пазар, цената на акциите на „Бианор Холдинг“ АД ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на акции на борсата.

Ликвиден риск

Ликвидният риск за инвеститорите се изразява в несигурността за наличието на активно пазарно търсене на акциите на „Бианор Холдинг“ АД през определен период от време.

Риск от разводняване при бъдещо финансиране чрез издаване на акции

„Бианор Холдинг“ АД може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съществуващите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до „разводняване“ на текущото им участие в Дружеството, т.е. техният дял в капитала на Дружеството ще се намали.

Риск значителни сделки с акции на Дружеството да повлияят на тяхната пазарна цена

Ако значителен брой от акциите се предложат за продажба, борсовата цена на акциите може да се понижи.

Липса на гаранция за изплащане на дивиденди

Изплащането на дивидент зависи от финансовото състояние на Дружеството, съответно от реализирането на положителен финансов резултат от дейността. Няма гаранция, че Дружеството ще постигне положителен финансов резултат в бъдеще, за да разпредели дивидент.

РАЗДЕЛ Г: ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И/ИЛИ ДОПУСКАНЕТО ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.

Точка 13. При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Предмет на публично предлагане са 545 000 бр. обикновени, поименни, безналични акции от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД с номинал 1 (един) лев всяка и емисионна стойност от 17 (седемнадесет) лева всяка. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 106 000 бр. акции с номинална стойност от 1 (един) лев и емисионна стойност от 17 (седемнадесет) лева всяка, в който случай капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции. Условието, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД, са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилата на БФБ и Правилника на „Централен депозитар“ АД. На основание чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК. В срок до два работни дни от изтичането на този срок, централният депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа, открива сметки за права на лицата по предходното изречение въз основа на данните от книгата на акционерите. Централният депозитар на ценни книжа предоставя информацията по реда на чл. 127, ал. 2 от ЗППЦК на централния регистър на ценни книжа. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава 1 право. Съотношението между издаваните права и една нова акция е 1,238939449:1. Инвестиционен посредник, избран да обслужва увеличението на капитала, е „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Георги С. Раковски“ № 140, ет. 4. След одобрението на настоящия Проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съветът на директорите на „Бианор Холдинг“ АД публикува съобщение за предлагането, в което посочва началния и крайния срок на подписката, съответно началния и крайния срок на продажбата, номера на решението на комисията за одобрение на проспекта, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта. Съобщението се изпраща на инвестиционните посредници, участващи в предлагането. Съобщението ще бъде публикувано на интернет страницата на емитента, на интернет страницата www.x3news.com, и на инвестиционните посредници, участващи в предлагането, най-малко 7 дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата. Датата на публикуване на съобщението се смята за начало на публичното предлагане.

Датата, посочена в съобщението, на която най-рано може да бъдат записани или закупени ценни книжа на емитента, се смята за начало на подписката или на продажбата. Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони.

Очакван график на предлагането

| | |
|--|---|
| Дата на публикуване на Проспекта | 16.05.2023 г. |
| Дата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 ЗППЦК на интернет страницата www.x3news.com , както и на интернет страниците на Емитента и на упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД | Същия ден като публикуването на Проспекта – 16.05.2023 г. |
| Начален срок за прехвърляне на правата и за записване на акции съгласно чл. 112б, ал. 2 и 4 ЗППЦК | 8 работни дни от датата на публикуване на Проспекта – 29.05.2023 г. |
| Краен срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 ЗППЦК | 10 работни дни считано от началната дата за прехвърляне на правата – 9.06.2023 г. |
| Начален срок за търговия с права, съгласно правилника на БФБ | 01.06.2023 г. |
| Краен срок за търговия с права съгласно правилника на БФБ | 2 работни дни преди крайния срок за прехвърляне на правата – 7.06.2023 г. |
| Служебен аукцион за права, срещу които не са записани акции | 2 работни дни след крайния срок за прехвърляне на правата – 14.06.2023 г. |
| Краен срок за записване на акциите, съгласно чл. 112б, ал. 5 ЗППЦК | първият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата – 19.06.2023 г. |
| Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в ТРРЮЛНЦ | 4 работни дни от крайния срок за записване на акциите – 23.06.2023 г. |
| Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в „Централен депозитар“ АД | 10 работни дни от регистрацията на емисията в ТРРЮЛНЦ – 07.07.2023 г. |
| Начало на търговията с новите акции на БФБ | 20 работни дни от регистрацията в ЦД – 04.08.2023 г. |

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (1) сроковете по графика се спазват без забава; и (2) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им.

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в българския търговски регистър. Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в „Централен депозитар“ АД, като се очаква това да стане около 07.07.2023 г. След приключване на публичното предлагане на акциите и в срок от два работни дни от вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството ще подаде заявление до КФН за вписване на издадената емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН). След решението на КФН за вписване на емисията в регистъра, Дружеството ще подаде заявление за регистриране на емисията акции за търговия на БФБ. Търговията с акциите може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията нови акции на Емитента. Очаква се търговията с нови акции да започне на или около 04.08.2023 г. Максималният прогнозен размер на общите разходи по емисията възлизат на 74 920 лв., като те са за сметка на Дружеството. Няма разходи, свързани с предлагането, които да са начислявани от Емитента на инвеститорите. Не се очаква разводняване на капитала, произтичащо от настоящото предлагане, доколкото емисионната стойност на новите акции (17.00 лв.) е по-висока от текущата балансова стойност на акциите на Дружеството към 31.12.2022 г. (12.43 лв.). Увеличението на капитала ще има разводняващ ефект върху дела от капитала на една стара акция, в случай че инвеститорите не упражнят своите права. В случай че бъде записан пълният размер на предложените акции (545 000 бр.), делът на една акция в капитала на Дружеството ще се понижи от 0.0001480994% до 0.0000819523%. Ако бъде записан само минималният размер, при който емисията ще се счита за успешна (106 000 бр. акции), делът на една акция в капитала на Дружеството ще се понижи от 0.0001480994% до 0.0001280046%.

Точка 14.Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия?

Предложител на акциите, обект на настоящото публично предлагане е техният издател - „Бианор Холдинг“ АД.

Точка 15.Защо е съставен този проспект?

Очакваните брутни постъпления за Емитента, в случай че емисията бъде записана в пълния предложен размер, са в размер на 9 265 000 лева, а нетните постъпления (след приспадане на разходите по емисията, които са с фиксиран характер) се очаква да бъдат в размер на 9 190 080 лева. В случай че бъде записан само минималният брой акции,

при който емисията ще се счита за успешна, Емитентът ще получи нетни приходи от емисията в размер на 1 802 000 лева.

Настоящото публично предлагане се извършва от Дружеството с цел да набере допълнителен капитал за частично рефинансиране на мостови заем за придобиването на 100% от капитала на "Айтидо Технолоджис" ООД (ЕИК 203290137) и "Дейтабрийд" ЕООД (ЕИК 204175807). Общата покупна цена за двете дружества е 7 673 616 лева. Сделките за придобиване са разделни и могат да бъдат изпълнени самостоятелно, но целта на Дружеството е придобиванията да се извършат едновременно. Придобиването на посочените дружества се извършва в изпълнение на обявената стратегия за допълване на органичния растеж на бизнеса с консолидация на други български софтуерни компании. Финансирането на въпросните дружества се извършва частично със собствени средства на Дружеството и привлечен мостови заем с максимален размер на главницата от 6 906 254 лева. Придобиването на "Айтидо Технолоджийс" ООД и "Дейтабрийд" ЕООД се очаква да доведе до диверсификация на клиентската и проектна база на групата на Дружеството, като въпросните дружества ще запазят своя бранд, мениджмънт, стратегия, екип и фокус и ще оперират до голяма степен като независими дъщерни компании на Дружеството по модела на основната компания в групата, Бианор Сървисиз. Както придобиването на всяко от "Айтидо Технолоджис" ООД и "Дейтабрийд" ЕООД, така и усвояването на мостовия заем е обвързано с успеха на публичното предлагане, за който е изготвен настоящият Проспект. Мостовият заем ще бъде усвоен, само ако Дружеството се увери, че публичното предлагане ще бъде успешно. При неусвояване на мостовия заем Единствените разноски за Дружеството ще бъдат таксите за ангажимент и за управление, които се очакват да бъдат в общ размер до 0.5% от максималния размер на главницата и свързани транзакционни разноски.

Приключването на придобиването на "Айтидо Технолоджийс" ООД и "Дейтабрийд" ЕООД е под условие, че Дружеството е усвоило мостовия заем. Ако той не бъде усвоен, Дружеството не дължи неустойки или друго обезщетение на продавачите поради прекратяване на придобиването.

Средствата от предлагането, които надвишават размера на усвоения мостови заем, ще бъде инвестирани във вече съществуващите бизнеси (инвестиции в дъщерните компании). Характерът на дейността на дружеството предполага сравнително ниско ниво на дълготрайните материални активи. Инвестициите се изразяват основно в разходи за придобиване на дялове в други дружества, инвестиции в разрастването и допълнителна квалификация на персонала, и разходи за маркетинг за налагането на предлаганите услуги и привличането на нови клиенти. Предлагането на ценните книжа не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент. На Емитента на ценните книжа не са известни конфликти на интереси, свързани с предлагането.

ЧАСТ ПЪРВА. РИСКОВИ ФАКТОРИ.

Информация съгласно Член 16 от Регламент (ЕС) 2017/1129 във връзка с чл. 24, ал. 1, буква в от Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980, както и раздел 3 от Приложение 1 от същия Регламент и Раздел 3 от Приложение 11 от същия Регламент

РАЗДЕЛ 1. РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА ЕМИТЕНТА

Точка 1.1. Рискове, свързани с финансовото състояние на Емитента

Бианор Холдинг АД извършва дейност на холдингово дружество и предоставя широк набор от специфични ИТ услуги. Дружеството е пряк или непряк акционер и контролира дружества с тясна специализация и експозиция към специфични рискове – тестване и внедряване на софтуерни и комуникационни решения, софтуерни услуги.

Точка 1.1.1. Оперативен риск

Оперативният риск може да се определи като риск от загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процедури, свързани с управлението. Подобни рискове могат да бъдат породени от следните обстоятелства:

- Приемане на грешни оперативни решения от мениджърския състав, свързани с управлението на текущи проекти;
- Недостатъчно количество на квалифицирани кадри, необходими за разработването и реализирането на нови проекти;
- Напускане на ключови служители и невъзможност да бъдат заместени с нови такива;
- Риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на Емитента;
- Технически повреди, водещи до продължително прекъсване на предоставяните услуги могат да доведат до прекратяване на договори с клиенти.

Ефектите от подобни обстоятелства биха били намаляване на постъпленията на Емитента и влошаване на резултатите от дейността му. Значимостта на този риск е висок.

Точка 1.1.2. Валутен риск

Съществена част от договорите с клиенти на Групата са деноминирани в щатски долари и излагат Групата на валутен риск, като приходите от продажби могат да бъдат засегнати неблагоприятно при спад на курса на щатския долар спрямо българския лев. Към 31.12.2022 г. процентът на приходите деноминирани в USD е над 65%. Излагането на риск от промени във валутните курсове може да варира през годината в зависимост от обема на сключените договори в USD.

Значителна част от финансовите активи на Групата, а именно инвестицията в Трилър Холд Со LLC, със справедлива стойност към 31 декември 2022г., в размер на 6.221 млн. лв., е деноминирана в USD и спад на курса щатския долар би имал негативен ефект върху финансовите резултати на Групата.

Глобалната икономическа среда и динамиката на международните пазари, биха могли да доведат до неочаквани изменения на курса USD/BGN и това да повлияе на финансовите резултати на Групата в бъдеще.

Към датата на публикуване на настоящия Проспект, Дружеството хеджира валутния риск. „Бианор Сървисиз“ ЕООД има подписан рамков договор за търговия с валута при условията на форуърд, считано от 24.10.2022г. Значимостта на този риск е средна.

Точка 1.1.3. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не покрие задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти и други.

Групата редовно следи за неизпълнение на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Към края на всеки отчетен период ръководството извършва преглед на приблизителна оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания.

По отношение на търговските и други вземания, Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговските вземания е отлична. На практика, при изпълнението на проекти в сферата на отбраната риск от несъбираемост не съществува.

Кредитният риск при Пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висок кредитен рейтинг. Значимостта на този риск е средна.

Точка 1.1.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения в срок. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като следи плащанията по погасителните планове на финансовите си задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства за периоди от 180 и 360 дни, се определят на месечна база.

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци, наличните парични средства и търговски вземания. Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства и ликвидни ценни книжа, както и възможности за допълнително финансиране с кредити.

Поради динамичната природа на основните типове бизнес Дружеството се стреми да постигне гъвкавост в използването на различни финансови инструменти, които да гарантират ликвидността.

Дружеството е гарант по овърдрафт за оборотни нужди.

Падежите на договорните задължения на Групата, съдържащи лихвени плащания са, както следва:

- Договор за овърдрафт – договорена сума в размер на 180 хил. лв. и дата на падеж 09.02.2024 г.
- Договор за лизинг на дълготраен актив – остатък по главница в размер на 41 хил. лв. и дата на падеж 15.03.2025 г.
- Договор за наем на актив по МСС 16 – остатък по главница в размер на 111 хил. лв. и дата на падеж 31.12.2024 г.

Падеж на заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други задължения:

- До 6 месеца: 57 хил. лв.
- Между 6 и 12 месеца: 34 хил. лв.
- Над 1 година: 83 хил. лв.

Значимостта на този риск е средна.

Точка 1.1.5. Риск, свързан с инвестиции на Бианор Холдинг АД във финансови активи

Инвестицията на „Бианор Холдинг“ АД в Трилър Холд Со, със справедлива стойност в размер на 6.221 млн. лв. към 31 декември 2022г., представлява значителна част (над 63%) от общите активи на Групата. Във връзка с предстоящото листване на Трилър Холд Со на американския фондов пазар, неблагоприятно развитие на международните капиталови пазари, може да понижи цената на акция на Трилър Холд Со. Това би довело до обезценка в справедливата стойност на Трилър Холд Со и съответно би влошило бъдещите финансови резултати на „Бианор Холдинг“ АД. Значимостта на този риск е висока.

Относно валутния риск свързан с инвестицията в Трилър Холд Со LLC, виж Валутен риск.

Точка 1.1.6. Риск, свързан със зависимост от малък брой клиенти

Значителна част от приходите от услуги в Групата продължават да се генерират от относително малък на брой клиенти. Най-големият клиент генерира над една трета от приходите на Групата към 31.12.2022 г. Няма гаранции, че клиенти, които досега са представлявали значима част от продажбите, ще продължат да носят приходи, или че ще носят същото количество или повече приходи. Финансовият резултат на компанията и нейната финансова стабилност могат да бъдат значително негативно повлияни от нереализирането на очаквани поръчки или от отлагането или намаляването им. Дружеството, респективно дъщерните дружества, водят политика за изграждане на дълготрайни взаимоотношения със своите клиенти, което носи и голяма доза предвидимост. Това ограничава потенциалните колебания в приходите в краткосрочен план и осигурява време за реагиране и договаряне на нови отношения с други клиенти, в случай на прекратяване на тези с голям съществуващ клиент. Проектите в сферата на отбранителната индустрия са многогодишни и осигуряват значителна стабилност и предвидимост на бизнеса. Значимостта на този риск е висок.

Точка 1.1.7. Риск от неустойки по договори за услуги

Проектите на Компанията са с високо ниво на сложност и е възможно понякога да съдържат дефекти или грешки, които са трудни за откриване и отстраняване. Въпреки продължителното и обширно тестване, е възможно такива дефекти да се появят след предаване на проекта, което може да доведе до допълнителни ангажименти от страна на Компанията или до отговорност за изплащане на компенсация. Въпреки че договорите между емитента и неговите клиенти съдържат клаузи, ограничаващи размера на компенсациите като процент от стойността на целия проект, е възможно при съдебен процес тези клаузи да не осигурят ефективна защита на Дружеството срещу искове и задълженията и разходите по такива искове. Компанията следва най-добрите световни практики и стандарти за осигуряване на качеството на произвежданите продукти и до момента никога не е била предмет на съдебен иск от клиенти на дружеството. Значимостта на този риск е среден.

Точка 1.1.8. Рискове при управление на растежа

Компанията се старее да осигури ликвидност и посреща растящите си оборотни нужди чрез вътрешно генерирани парични потоци и чрез овърдрафт на "БИАНОР СЪРВИСИЗ" ЕООД, използван за оборотни средства (в това число и за заплати), за финансиране на разходи, свързани с плащания към подизпълнители, за търговски и маркетингови цели. Компанията

полага значителни усилия, за да управлява съзнателно, съвместно и ефективно рисковете на растежа. Дружеството има интегриран софтуер за управление на процесите и дейността, който дава широки възможности за получаване на точна, своевременна и пълна информация за целите на вземане на управленски решения и управление на промяната. Въпреки това, няма гаранции, че мениджмънтът, персоналът, системите, процесите и контролът в Компанията ще бъдат постоянно и абсолютно адекватни, за да поддържат темпа на растеж в бъдеще. Риск свързан с привличането и задържането на квалифицирани кадри. Значимостта на този риск е висок.

Точка 1.2. Рискове, свързани със стопанската дейност на Емитента и с отрасъла

Точка 1.2.1. Отраслов и бизнес риск

Холдингът е изложен на отраслов и бизнес риск за всяко от дъщерните си дружества.

Отрасловият риск е свързан с технологичните промени в сектора на ИТ услугите, позициите на международни и местни конкуренти, и способността на мениджмънта да се адаптира бързо и ефективно към променящите се стандарти в сектора. Ако групата не успява да предлага конкурентни услуги, това може да окаже неблагоприятно влияние върху резултатите и дейността и.

Резкият спад в оценките и множителите, при които се търгуват ИТ компаниите в САЩ и Европа, през последните месеци, може да доведе до тенденция на оптимизация на разходите, която от своя страна да намали аутсорсинга към компании като „Бианор Сървисиз“ ЕООД. Този риск е минимален при проектите в сферата на отбраната, където тенденцията е за увеличаване на обемите работа, а събираемостта по завършените фази на проектите е почти гарантирана.

Бизнес рискът от своя страна се определя от естеството на дейност на съответното дъщерно дружество и представлява несигурността от получаване на приходи, присъщи за конкретния сектор, в които оперира всяко дружество от Групата. Реализирането на някой от тези рискове би могло да окаже съществен неблагоприятен ефект върху финансовото състояние и резултатите от дейността на „Бианор Холдинг“ АД. Значимостта на този риск е висок.

Точка 1.2.2. Риск свързан с персонала

Групата е зависима в голяма степен от способността да привлича, мотивира и задържа служители. Съществува несигурност по отношение на възможността да бъде нает персонал, притежаващ необходимата професионална квалификация. Рискът от невъзможност на Групата да набере и поддържа достатъчно квалифициран персонал, при приемливо ниво на възнаграждения, може да има неблагоприятен ефект върху дейността, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

„Бианор Холдинг“ АД управлява този риск чрез набор от дейности, включително, но не само, планиране на необходимия човешки ресурс, аутсорсинг, налагане на работодателски бранд, система за възнаграждения и дългосрочни планове за стимулиране на служителите.

Групата може да срещне неетично поведение и/или небрежност на отделни служители. Неетичното поведение може да доведе до финансова загуба и навреди на репутацията на Групата. За да предотврати това, „Бианор Холдинг“ АД провежда обучения на всички служители относно стандартите за безопасна вътрешна и външна комуникация, осигуряване на техническа сигурност в ИТ хардуера и комуникационните канали. Значимостта на този риск е висок.

Точка 1.2.3. Интензивна конкуренция

ИТ секторът в международен план е силно фрагментиран (отличава се с огромно количество компании, всяка от които има малък пазарен дял) и конкуренцията е особено интензивна. Диференциацията на компаниите е ниска и заместването на една с друга е сравнително лесно.

Голямо количество компании предлагат услуги, директно конкуриращи се с тези, предлагани от емитента, като част от тези компании разполагат с по-големи финансови, мениджърски, маркетингови, технически и човешки ресурси. Допълнителна конкуренция за емитента са и вътрешните отдели на съществуващите и потенциалните клиенти, които се занимават със софтуерно програмиране и развойна дейност.

По отношение на софтуерните услуги, репутацията, специализацията и сертификацията (на основни процеси, системи за контрол на качеството и умения на персонала) са ключови фактори в спечелването на клиенти и изграждането на конкурентно предимство в сектора. Появата на нови, по-добри или по-евтини услуги, обаче, може бързо да доведе до загуба на предимствата, и респективно на клиенти, поради което за Дружеството е важно да бъде в крак с иновациите в технологиите и развитието на нуждите на клиентите си.

Конкурентоспособността на Дружеството се определя до голяма степен от следните фактори - солидна инженерна основа и разбиране на клиентите в правилния бизнес контекст. Риск представлява относителната чувствителност на клиентите, които Дружеството е избрало да обслужва като целеви пазар, към ползване услугите на разработчици, ситуирани извън собствената им страна. Значимостта на този риск е висок.

Точка 1.2.4. Риск от промяна на технологиите

Емитентът и неговите дъщерни дружества оперират в изключително динамичен сегмент, в който технологиите оказват значително влияние и са източник на конкурентно предимство. Поради тази причина, съществува риск от забавено приспособяване към новите технологии, поради липса на знания, опит или достатъчно финансиране, което може да има негативен ефект върху Емитента. Бавната адаптация към новите реалности може да доведе до загуба на конкурентни позиции и пазарни дялове, което от своя страна ще доведе и до влошаване на резултатите на Групата. Значимостта на този риск е среден.

Точка 1.2.11. Риск, свързан с разпространението на Covid-19

Това е рискът от повторно въвеждане на по-строги мерки във връзка с ограничаване разпространението на Covid-19, които биха могли да имат пряк и/или косвен негативен ефект върху търговските дружества. Значимостта на този риск е среден.

Точка 1.3. Правен и регулаторен риск

Точка 1.3.1 Риск, произтичащ от неефективна съдебна система

Макар че българското законодателство до голяма степен е хармонизирано с правото на Европейския съюз, правната система и правораздаването в страната все още са в процес на реформиране. От гледна точка на Емитента, от съществено значение е възможността за бързото и ефективно разрешаване на спорове във връзка със собственост, компенсация, нарушения на договорни клаузи и др. В този контекст, Дружеството е изложено на риск, породен от това, че съдебната и административната практика в съдилищата в България все още не е изцяло уеднаквена и това се отразява на ефективността на правораздаването и способността на Дружеството успешно да защитава своите правни интереси и да търси компенсация за нанесени щети. Значимостта на този риск би могла да бъде категоризирана като средна.

Точка 1.3.2 Риск, произтичащ от промени в регулаторната рамка, отнасяща се до публични дружества

Дейността на публичните дружества в България се регулира от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Следва да отчитаме, че ЗППЦК е изменен и допълван над 25 пъти за последните 10 години, което създава значителна несигурност за публичните дружества относно регулаторната рамка, в която те оперират, поради динамично изменящите се правни норми. Това създава риск Дружеството за определен период неволно да изпадне в неизпълнение на нормативните си задължения, както и повишава разходите, които то прави, за да осигури спазване на регулаторните изисквания. Също така, съществува риск в бъдеще законодателството, регулиращо дейността на публичните дружества, да наложи допълнителни и по-строги изисквания към публичните компании, с цел защита на акционерите, което може да доведе до по-високи разходи, свързани изпълнението на тези изисквания (например допълнителни разходи, свързани с изискване за разкриване на информация, назначаване на допълнителен служител, който да следи за нормативното съответствие и т.н.). Значимостта на този риск следва да бъде определена като средна.

Точка 1.4. Риск във връзка с вътрешния контрол

Точка 1.4.1. Оперативен риск

Това е рискът от нелоялно или неетично поведение на служителите на Дружеството или членовете на неговия Съвет на директорите. В тази връзка недобросъвестното изпълнение или неизпълнението на договорните задължения от страна на тези лица може да окаже съществено негативно влияние върху дейността и финансовите резултати на Дружеството. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са лица с добра репутация, професионална квалификация и опит в сферата на дейност на Дружеството. По тази причина значимостта на този риск би могла да бъде определена като средна.

Точка 1.5. Екологични, социални и управленски рискове

Точка 1.5.1. Риск от осъществяване на сделки между „Бианор Холдинг“ АД и свързаните с него лица, условията на които се различават от пазарните

Съществува риск от осъществяване на сделки между „Бианор Холдинг“ АД и свързаните с Дружеството лица, условията на които се различават от пазарните. Подобни сделки биха накърнили интересите на акционерите в Дружеството, тъй като могат да породят загуби или пропуснати ползи за Дружеството. До момента всички сделки, сключени между „Бианор Холдинг“ АД и свързаните с Дружеството лица, са извършвани при пазарни условия и няма практика условията на сделките да се отклоняват от пазарните нива. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6. Систематични рискове

Точка 1.6.1. Данъчен риск

Данъците, дължими от търговските дружества в България и САЩ включват корпоративен данък, местни данъци и такси, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита. От определящо значение за финансовия резултат на „Бианор Холдинг“ АД е запазването на текущия данъчен режим.

Няма гаранция, че законодателството, 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. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.2. Политически риск

1.6.2.1. Индуцирани рискове в резултат на военния конфликт в Украйна

Съществува риск от продължаващо влошаване на икономическата ситуация в страните, където оперира холдинга и навлизане в рецесия в резултат на глобалната икономическа криза, породена от войната в Украйна и предизвиканата от нея несигурност в доставките и повишаване на цените на енергийните носители. Значимостта на този риск е средна.

1.6.2.2. Политическа нестабилност в резултат на невъзможност да бъде създадено устойчиво парламентарно мнозинство и правителство

Съществува риск да продължи тенденцията за предсрочни парламентарни избори в резултат на невъзможност да бъде постигнат консенсус между достатъчен брой политически партии за формиране на устойчиво мнозинство в Парламента и съставяне на редовно правителство. Този риск би довел до ограничена способност за предприемане на действия по отношение на последствията от войната в Украйна (вж. Точка 1.6.2.1) поради ограничените правомощия на действащи служебни кабинети. Значимостта на този риск е средна.

Точка 1.6.3. Макроикономически риск

Това е рискът от макроикономически сътресения, които се измерват с реализирания икономически растеж, увеличаване/намаляване на производителността и доходите на населението и др.

Положителните/негативните тенденции в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. Значимостта на този риск може да бъде определена като висока.

Точка 1.6.4. Инфлационен риск

Това е рискът от намаление на покупателната сила и обезценка на местната валута. Рискът от повишаване на инфлацията за Дружеството, от една страна, е в посока на повишение на оперативните му разходи, което, ако не е компенсирано от повишение на приходите, ще доведе до влошаване рентабилността на Дружеството. Отвореността на българската икономика към чуждестранни стоки и енергийни източници и фиксирания курс на лева към еврото пораждат риск от внос на инфлация. Към настоящия момент има индикации за висока инфлация и очакване тази тенденция да се запази поне в краткосрочен план. Значимостта на този риск може да бъде определена като висока.

Точка 1.6.5. Валутен риск

Валутният риск произтича от промяна на курса на лева спрямо чуждестранни валути, в които стопанските субекти осъществяват своя бизнес. Българският лев е обвързан с еврото в съотношение 1.95583 лева за 1 евро в условията на валутен борд. Колебанията на валутните курсове променя (подобрява или влошава) реализирания обем на планираните парични потоци, деноминирани в местна валута, което води до изменения в реализирания финансов резултат. Запазване на системата на валутен съвет и след присъединяването към ЕС, заедно с нарастването на международните валутни резерви, реално минимизират валутния риск.

Дружеството е изложено на въздействието на пряк валутен риск, тъй като значителна част от приходите му се формират във валута, различна от български лев. Значимостта на този риск е висок.

Точка 1.6.6. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява потенциалният негативен ефект върху печалбата на Дружеството от покачване на пазарните лихвени проценти. Предвид характера на дейността и възможността Емитентът да финансира част от инвестициите си с привлечен заеман капитал, който ако бъде с плаващ лихвен процент, ще зависи от пазарната среда. При покачване на лихвените равнища, Емитентът ще генерира повече разходи за лихви, което ще се отрази негативно върху печалбата на Дружеството. При нужда този риск може да бъде управляван чрез използването на хеджиращи финансови инструменти като лихвен суап. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.7. Риск, свързан с безработицата

Рискът, свързан с безработицата, е свързан с намаляване на реалната покупателна сила на част от икономическите субекти (по този начин и на реалното съвкупно търсене в икономиката), в резултат на спада при търсенето на труд. Повишената безработица води до намаляване на търсенето, което, от своя страна, има негативен ефект върху деловите субекти и по този начин оказва натиск върху тяхната платежоспособност и това намира отражение върху деловите им отношения с Емитента. Спадът на търсенето на трудови ресурси на пазара може да е в резултат на структурни промени в икономиката, поради навлизането на икономическия цикъл в кризисна фаза, поддържане на изкуствено високи нива на работните заплати и др. Коефициентът на безработица регистрира постоянно подобряване през последните няколко години, като намалява до 4.2% в края на 2019 г. Тази тенденция е прекъсната през 2020 г., когато по данни на НСИ коефициентът се покачва до 5.1%, а през 2021 г. отново леко се покачва и достига 5.3%. От началото на 2022 г. коефициентът на безработица намалява, като към края на третото тримесечие на 2022 г. по данни на НСИ е 3.7%. При условие, че поради различни обстоятелства, включително пандемията от COVID-19 (и подварианта Омикрон), безработицата отново започне да расте, това би се отразило негативно на Дружеството. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.8. Риск от забавен икономически растеж

Взаимодействието между икономическия растеж и външната задлъжнялост на страната оказват пряко влияние върху формирането и изменението на пазарните условия и инвестиционния климат.

Официалните статистически данни показват реален растеж на brutния вътрешен продукт („БВП“) и на БВП на глава от населението.

След въвеждането на системата на Валутен борд през 1997 г. България постига макроикономическа стабилност и добри показатели за икономическо развитие. От друга страна, неблагоприятното обръщане на световния и в частност на европейския икономически цикъл е предпоставка за потенциално задържане на ръста на икономиката.

Едно забавяне на икономиката на Европейския съюз и България или всяка друга несигурност по отношение на икономическото развитие могат да направят потребителите и бизнес организациите предпазливи и това да се отрази на желанието и възможностите им да използват услугите на Дружеството.

Очакванията на повечето анализатори са за забавяне на ръста и дори свиване на икономиките на развитите западноевропейски страни, като очакванията са този процес да достигне, макар и със забавяне и в смекчен вариант, и България. Забавянето на икономическия ръст и свързаните с това ограничения на разходите от страна на частните компании и недостатъчното им компенсиране с антициклични мерки от страна на националните и наднационални правителствени органи може да се отрази негативно върху приходите и рентабилността на Емитента. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.9. Кредитен риск за държавата

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международния кредитен рейтинг на България. Нисък кредитен рейтинг на страната може да доведе до по-високи лихвени нива, по-тежки условия за финансиране на търговските дружества, в това число и на Емитента.

Дългосрочният кредитен рейтинг на България (източник: МФ) в чуждестранна и местна валута по скалата на Standard & Poor's е BBB. За последно, на 29.11.2019 г. рейтингът бе повишен от BBB- на BBB, а на 29.05.2020 г. перспективата от положителна бе променена на стабилна. На 25.11.2022 г. агенцията Standard & Poor's потвърди настоящия кредитен рейтинг и перспектива.

На 03.02.2023 г. рейтинговата агенция Moody's препотвърди кредитния рейтинг на Република България даден при последното повишение от агенцията от 09.02.2020 г. –Baa1 със стабилна перспектива за дългосрочните държавни ценни книжа.

Според скалата на Fitch, дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута е BBB с положителна перспектива (за последно рейтингът бе повишен през декември 2017 г. с една степен, а през февруари 2021 г. бе повишена и перспективата – от стабилна на положителна). На 18.11.2022 г. агенция Fitch потвърди настоящия кредитен рейтинг и перспектива. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 1.6.10. Риск от катастрофични събития и други форсмажорни обстоятелства

Дейността на Дружеството може да бъде повлияна и от други изменения в световната и регионална икономическа и политическа конюнктура, възникнали в резултат на военни действия, гражданско неподчинение, епидемии, природни бедствия и други форсмажорни обстоятелства, които могат да затруднят или предотвратят осъществяването целите на Дружеството. Трудността за предвиждане на тези събития и невъзможността на пълно застраховане налага използването на прецизен подход на анализиране на наличната информация, застраховане на притежаваните имоти и определяне на програма за действия при възникване на кризисна ситуация. Епидемията от COVID-19 и войната в Украйна е възможно да повлияят върху интереса към предлагането и/или да забави изпълнението на корпоративната стратегия на Емитента. В тази връзка следва да се отбележи, че Емитентът няма твърдо поети ангажименти за осъществяване на инвестициите. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

РАЗДЕЛ 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Точка 2.1. Рискове, свързани с естеството на ценните книжа

Точка 2.1.1. Ценови риск

След допускането до регулиран пазар, цената на акциите на „Бианор Холдинг“ АД ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на акции на борсата, от финансовите резултати на Дружеството, от оповестените новини и събития. Вследствие на тези фактори цената на акциите може да нараства или намалява. Рискът за акционерите на „Бианор Холдинг“ АД се изразява във възможността за реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на акциите. Тези колебания могат да бъдат резки и дългосрочни.

Цените на борсово търгуваните акции като цяло се влияят от политическата обстановка в страната и региона, промените в провежданата икономическа политика на правителството, промените в законодателството и инвестиционния климат. Акциите на „Бианор Холдинг“ АД също биха могли да променят пазарната си цена в резултат на въздействието на тези фактори.

Дружеството не би могло и не гарантира, че цената на предлаганите от него обикновени акции ще се повиши във времето. „Бианор Холдинг“ АД няма да осъществява обратно изкупуване на ценните книжа с цел запазване или повишаване на текущите пазарни цени. По тази причина значимостта на този рисков фактор може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.2. Риск, свързан с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Комисията за финансов надзор следи за разкриването на информация и спазването на другите регулаторни стандарти на българския пазар на ценни книжа, за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на акциите. Значимостта на този фактор може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.3. Ликвиден риск

Ликвидният риск за инвеститорите се изразява в несигурността за наличието на активно пазарно търсене на акциите на „Бианор Холдинг“ АД през определен период от време. При липса на активна търговия и слаб интерес към акциите на Дружеството, цената им може да се понижи, а акционерите да реализират загуби. Инвеститорите следва да имат предвид, че в даден момент при липса на адекватно пазарно търсене могат да не успеят да продадат всички или част от акциите си на желаната от тях цена. Нивото на ликвидност на акциите на Дружеството зависи както от тяхната атрактивност, така и от общото състояние на капиталовия пазар в страната. Значимостта на този фактор може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.4. Валутен риск

Валутният риск, който носят акциите на „Бианор Холдинг“ АД, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат. Евентуално обезценяване на лева би довело до намаляване на доходността от инвестирането в акции на Дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите. Фактът, че българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен валутния риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. В този смисъл, валутният риск би могъл да бъде определен като нисък за инвеститори, чиято базова валута е български лев или евро, и висок за инвеститори, чиято базова валута е различна от тези две.

При отчитането на този риск, следва да бъде взето под внимание намерението на България за присъединяване към европейски валутен механизъм, като стъпка за приемане на еврото като национална валута в България. Този механизъм предполага преминаване от фиксиран курс към контролирано плаващ курс на лева към еврото, което в значителна степен елиминира факторите, водещи до редуциран валутен риск. Значимостта на този рисков фактор може да бъде определена като средна.

Точка 2.1.5. Риск за цената, породен от значителни сделки с акции на Емитента

Ако значителен брой от акциите се предложат за продажба, борсовата цена на акциите може да се понижи. Такива продажби могат също да изправят „Бианор Холдинг“ АД пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквато цена Дружеството смята за подходяща. По тази причина значимостта на този рисков фактор може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.6. Риск от разводняване при бъдещо финансиране чрез издаване на акции

„Бианор Холдинг“ АД може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство, Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до „разводняване“ на текущото им участие в „Бианор Холдинг“ АД, т.е. техният дял в Дружеството ще се намали. Значимостта на този риск също би могла да бъде определена като висока.

Точка 2.1.7. Липса на гаранция за изплащане на дивиденди

Изплащането на дивидент зависи от финансовото състояние на Дружеството, съответно от реализирането на положителен финансов резултат от дейността. Не съществуват гаранции, че Дружеството ще постига достатъчен положителен резултат в бъдеще, за да разпределя дивидент. Значимостта на този риск също би могла да бъде определена като висока.

Точка 2.1.8. Инфлационен риск

Проявлението на инфлационния риск за акционерите на „Бианор Холдинг“ АД би настъпило в случаите, когато доходите от акциите (повишение в цената и/или получени дивиденди) са по-малки от инфлацията за периода на инвестиране. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Въпреки че в дългосрочен план доходността от акции обичайно изпреварва инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранции за инвеститорите в акции на „Бианор Холдинг“ АД, че тяхната инвестиция ще представлява реална защита срещу инфлацията. Значимостта на този риск може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.9. Риск от волантилност на цената на акциите

Съществува риск от резки движения в цените на акциите на Дружеството. Те могат да бъдат породени както от фундаментални фактори, характерни за самия Емитент (напр. публикуване на финансови резултати, корпоративни събития като смяна на собствеността, и др.), така и външни фактори извън контрола на „Бианор Холдинг“ АД, случващи се на местния и международните финансови пазари (напр. срив на търговските системи, компютърни грешки, пресъхване на ликвидността на пазарите и др.). Волантилността, породена от резките движения в цените на акциите, може да доведе до съществени загуби за инвеститорите в тях. Значимостта на този риск може да бъде определена като висока.

Точка 2.1.10. Риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, реализираните капиталови печалби от продажбата на ценни книжа на публични дружества на регулиран пазар в България не подлежат на облагане с данък. Съществува риск този данъчен режим по отношение на облагане доходите от операции с ценни книжа да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за акционерите и

намаляване на техните печалби от търговия с акциите на Дружеството. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

Точка 2.2. Рискове, свързани с публичното предлагане и/или допускането на ценни книжа до търгуване на регулиран пазар

Точка 2.2.1. Риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на ценни книжа

В случай на неуспешно осъществяване на публичното предлагане на ценни книжа, Емитентът няма изпълни планираната инвестиционна програма по придобиване на двете дружества и мостовия банков заем ще бъде прекратен без извършване на придобивания, което ще забави и затрудни изпълнението на на стратегията му за развитие. Значимостта на този риск е висок.

Точка 2.2.2. Риск от невъзможност за упражняване на права при настоящото и бъдещо увеличение на капитала на Емитента

Доколкото, съгласно условията на предлагането, съотношението между издаваните права и една нова акция е право/акция 1.238939449 към 1, съществува риск настоящи акционери, притежаващи по-малък брой акции (съответно права) от изискуемото за записване на една акция при настоящото увеличение на капитала, да не могат да упражнят правата си и участват в увеличението на капитала на Емитента. Същевременно, не съществуват гаранции, че при бъдещо увеличение на капитала това отношение отново няма да бъде дробно (нецяло число), респективно при бъдещи увеличения на капитала на Емитента, акционери, притежаващи само една акция, да не могат да упражнят правата си и участват в увеличението на капитала на Емитента. Значимостта на този риск би могла да бъде определена като висока.

ЧАСТ ВТОРА. Информация съгласно Приложение 1 от Делегиран регламент (ЕС)2019/980

РАЗДЕЛ 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

Точка 1.1. Лица, отговарящи за информацията в Проспекта, изготвен като единен документ

Членовете на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД – Иван Димитров Димитров - Председател на Съвета на директорите, Костадин Стоянов Йорданов - Заместник-председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор и Мартин Владимиров Димитров – член на Съвета на директорите, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект, съответно за цялата информация в него. Съставителят на финансовите отчети на Емитента за 2019 г., 2020 г., 2021 г. и 2022 г. отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети. Регистрираният одитор на дружеството за 2019 г., 2020 г. и 2021 г. Калин Апостолов, регистрационен № 0657 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор – „КА Одит“ ЕООД, ЕИК 200784953, със седалище и адрес на управление в гр. София, ж.к. „Люлин“ бл. 608, вх. Д, ет. 7, ап.112, адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 54 – отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Отговорни за изготвянето и информацията в Проспекта са:

- Мартин Радосветов Петров – изпълнителен директор на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД
- Костадин Стоянов Йорданов – изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД
- Вяра Кирилова Тодорова – съставител на финансовите отчети на „Бианор Холдинг“ АД за 2019 г., 2020 г., 2021 г. и 2022 г.

Точка 1.2. Декларация от лицата, отговарящи за Проспекта, изготвен като единен документ

Посочените по-горе лица, отговорни за изготвянето на и информацията в Проспекта, с полагане на подписите си на последната страница на настоящия документ, в съответствие с изискванията на Приложение 1 и Приложение 11 от Делегиран регламент (ЕС) 2019/980, декларират, че доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Проспекта, съответства на фактите и че в тези части няма пропуски, които е вероятно да засегнат нейното значение.

Точка 1.3. Декларации и доклади на експерти

В настоящия Проспект не е използван запис или доклад, за който се приема, че е написан от някое лице като експерт, освен докладите на одиторите на Емитента, които са посочени в Част втора, т. 2.1 от Проспекта.

Одиторът на Дружеството, заверил годишните финансови отчети на Емитента за 2019г., 2020 г. и 2021 г. не притежава значителен икономически интерес, свързан с Емитента.

Одиторският доклад на независимия одитор на финансовите отчети на „Бианор Холдинг“ АД е изготвен в изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Няма декларация или доклад, които да са изготвени по искане на Емитента за целите на настоящия Проспект.

Точка 1.4. Използвана информация от трети страни

„Бианор Холдинг“ АД потвърждава, че информацията, която е получена от трети страни (одиторите на Емитента, които са посочени в Част Втора, т. 2.1 от Проспекта, както и информацията от Националния Статистически Институт, Българската Народна Банка и Агенцията по вписванията), е точно възпроизведена и че доколкото Емитентът е осведомен и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

Точка 1.5 Декларация по Регламент (ЕС) 2017/1129

Проспектът е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 с Решение № от 2023 г.

Комисията за финансов надзор одобрява проспекта единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност.

Това одобрение не следва да се разглежда като утвърждаване на емитента, предмет на проспекта.

РАЗДЕЛ 2. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

Точка 2.1. Данни за одиторите на емитента

Регистрираният одитор на дружеството за 2019 г., 2020 г., 2021 г. и 2022 г. е Калин Апостолов, регистрационен № 0657 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор - „КА Одит“ ЕООД, ЕИК 200784953, със седалище и адрес на управление в гр. София, ж.к. „Люлин“ бл. 608, вх. Д, ет. 7, ап.112 с отговорен одитор за 2019 г., 2020 г. и 2021 г. Калин Апостолов, регистрационен № 0657 в ИДЕС – адрес за кореспонденция гр. София бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 54.

„Бианор Холдинг“ АД е спазило разпоредбите на Закона за независимия финансов одит и Закона за счетоводството при избора си на одитор.

Точка 2.2. Причини за напускане, отстраняване или промяна на одитори

За периода, обхващащ 2019 г., 2020 г., 2021 г. и 2022 г., няма одитори, които са напуснали, били са отстранени или не са били преизбрани.

РАЗДЕЛ 3. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ЕМИТЕНТА

Основните рискове, свързани с Емитента, са изложени в Част Първа на Проспекта.

РАЗДЕЛ 4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Точка 4.1. Фирма и търговско наименование

Фирмата и търговското наименование на Емитента са идентични – „Бианор Холдинг“ АД. Дружеството е учредено и регистрирано като дружество с ограничена отговорност „Арексус“ ООД, с Решение №1 от 01.07.1998 г. по фирмено дело № 8453 от 1998 г. на СГС съгласно законодателството на Република България. С Решение №4 от 10.11.2000 г. на СГС се променя наименованието на фирмата на „Фрамфаб България“ ООД. С Решение №5 от 05.10.2001 г. на СГС се променя наименованието на дружеството на „Бианор“ ООД. С Решение №9 от 23.03.2006 г. на СГС на основание чл.264 от ТЗ дружеството с ограничена отговорност „Бианор“ ООД се

преобразува в акционерно дружество „Бианор“ АД, чрез промяна на правната му форма. С Решение №17 от 28.12.2007 г. се променя наименованието на дружеството на „Бианор Холдинг“ АД.

Точка 4.2. Място на регистрация, регистрационен номер и идентификационен код

Място на регистрация на Емитента е България, област: София (столица), район „Оборище“, ул. „Черковна“ № 78, ет. 4, ап. 11. Телефон: 02/ 460 4200, Интернет страница: www.bianor-holding.bg. Дружеството е регистрирано в ТРРЮЛНЦ под ЕИК 175061032, по фирмено дело № 8453/1998 г. по описа на Софийски градски съд, Фирмено отделение. Идентификационен код на правен субект (LEI код) на Емитента: 894500909IR2G2GVHT96.

Точка 4.3. Дата на учредяване, продължителност на съществуване

„Бианор Холдинг“ АД е учредено на 01.07.1998 г. Дружеството е учредено за неопределен срок.

Точка 4.4. Седалище, правна форма, законодателство, адрес и контакти

Седалището на Емитента е България, област: София (столица), район „Оборище“, ул. „Черковна“ № 78, ет. 4, ап. 11. Телефон: 02/ 460 4200, Интернет страница: www.bianor-holding.bg.

Правната форма на Емитента е акционерно дружество. Дружеството е учредено и функционира съгласно законодателството на Република България.

Инвеститорите следва да отчитат, че информацията на уебсайта на Дружеството не е част от проспекта, освен ако тази информация не е включена изрично чрез препратка в проспекта.

РАЗДЕЛ 5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

Точка 5.1. Основни дейности

Точка 5.1.1. Описание и ключови фактори, отнасящи се до естеството на операциите на емитента и неговите основни дейности

„Бианор Холдинг“ АД се формира като тип холдингово дружество в областта на информационните технологии и други видове инвестиционни проекти, с основна дейност по придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества. В него е концентрирана административната, финансовата и счетоводната дейност, изготвяне на стратегията за развитието на дружествата (Групата), в които „Бианор Холдинг“ АД има инвестиции и контрол, или значително влияние върху управлението.

С Решение от заседание на Комисията за финансов надзор от 29.08.2007 г. „Бианор Холдинг“ АД е вписано като публично дружество в регистъра на КФН.

„Бианор Холдинг“ АД е едноличен собственик на „Бианор Сървисиз“ ЕООД, притежаващо 75% от дъщерно дружество в САЩ – Bianor Inc.

Дъщерното дружество с основен принос за приходите на групата, а именно „Бианор Сървисиз“ ЕООД, специализира в бързо-развиващия се сегмент на видео стрийминг услугите. Компанията предоставя софтуерни услуги по разработка и внедряване на ОТТ (over-the-top) платформи за пренос на видео съдържание в реално време (live streaming) или при поискване (video-on-demand). Според различни реномирани проучвания, очакванията за растеж в сегмента на Глобалния видео стрийминг пазар са между 20 и 23% до 2030 година. Тази тенденция на растеж дава основания за положителни прогнози по отношение на бизнеса генериран от „Бианор Сървисиз“ ЕООД. В допълнение, компанията си партнира с един от най-големите световни

доставчици на видеострийминг инфраструктура, което ѝ дава конкурентно предимство пред сходни фирми в бранша.

Освен видеострийминг експерт, „Бианор Сървисиз“ ЕООД е и сред малцината в България разработчици на софтуерни решения за отбранителната индустрия. Компанията е сертифицирана по стандартите на НАТО за дизайн, разработка и контрол на качеството - NATO AQAP 2110 & 2210, имплементира СТАНАГ стандартите на алианса - NATO STANAG 7023 & STANAG 4609 и има допуск за работа с класифицирана информация. Всичко това, наред с няколко приключили, действащи и предстоящи проекти в областта на отбраната правят „Бианор Сървисиз“ ЕООД предпочитан партньор за редица световни лидери като Northrop Grumman, Indra, Thales, Rheinmetall и Airbus Cybersecurity. През последните няколко години „Бианор Сървисиз“ ЕООД неизменно е сред членовете на консорциумите финалисти в Европейската програма за индустриално развитие в областта на отбраната (EDIDP) и Европейският фонд за отбрана (EDF). Бюджетът на последния за подкрепа на проекти за развой и разработка на решения за сигурността възлиза на 8 млрд. евро до 2027 година. В момента „Бианор Сървисиз“ ЕООД работи по четири проекта финансирани от EDF, а по други три е в процес на кандидатстване.

„Бианор Сървисиз“ ЕООД има стотици успешни проекти за световни лидери в т.ч. с водещи компании като AT&T, IBM, Philips, Duracell, A1 и редица други.

„Бианор Сървисиз“ ЕООД е собственик на 75% от капитала на Bianor Inc. САЩ.

Bianor Inc. е дружество регистрирано в САЩ през 2007 г. и пререгистрирано през 2010 г. То е създадено в изпълнение на инвестиционната програма на групата с цел изграждането на нови и по-ефективни търговски и маркетингови канали в Северна Америка.

Намерението на „Бианор Холдинг“ АД е в бъдеще да разширява портфолиото си от ИТ компании с уникален технологичен профил и специализация. Целта е диверсификация на риска при пазарни флуктуации в различните индустрии, но запазване на висока добавена стойност на предлаганите услуги и продукти. Друг търсен ефект при разширяването на групата е технологична и културна синергия между дъщерните дружества, така че те да могат да си взаимодействат и да се допълват, когато това се налага. Този подход може да бъде много ефективен и с оглед конкурентния пазар на труда и трудностите при намиране на висококвалифициран персонал.

През периода, обхванат от историческата финансова информация (2020 – 2022 г.), както и към датата на настоящия Проспект, извън еднократните приходи от продажбата на участието си във Flippis Media, Inc., компанията генерира приходите си основно от продажба на услуги.

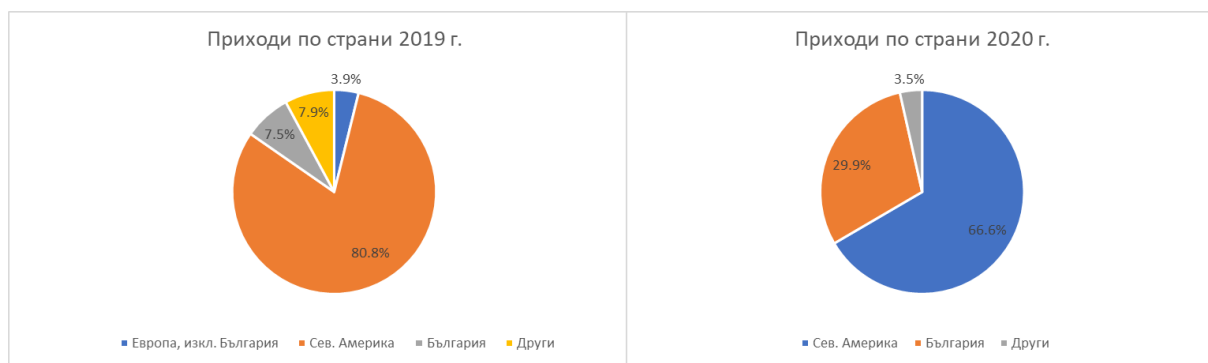
Точка 5.1.2. Информация за значителните нови продукти и/или услуги

Дружеството няма внедрени значителни нови продукти и услуги, които са били публично оповестени. Естеството на бизнеса на „Бианор Холдинг“ АД предполага непрекъснато модифициране и разширяване на гамите предлагани продукти с цел запазване и увеличаване на своята конкурентоспособност.

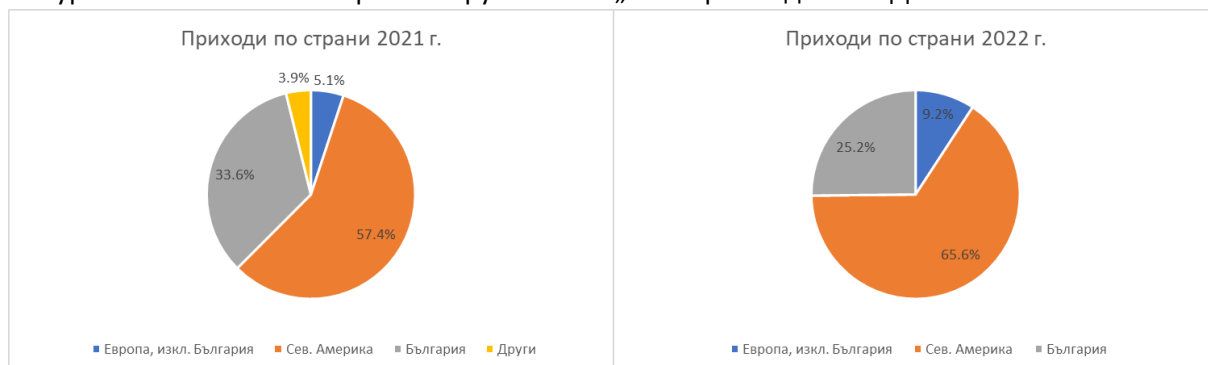
Точка 5.2. Основни пазари

Основните пазари, на които Групата функционира, е САЩ, България и Европейския съюз. Подробна информация за приходите на „Бианор Холдинг“ АД е представена в Част втора, т. 7.2.2 от Проспекта.

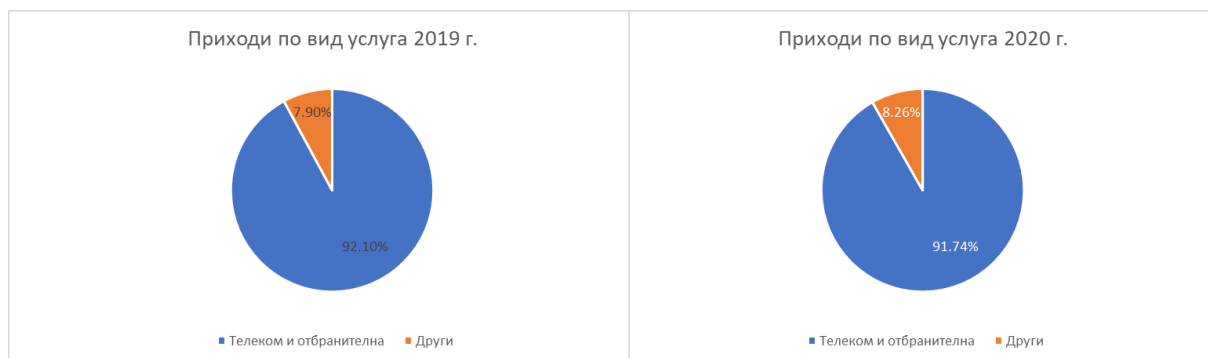
Фигура 1. Основни пазари на групата на „Бианор Холдинг“ АД за 2019 г. и 2020 г.



Фигура 1а. Основни пазари на групата на „Бианор Холдинг“ АД за 2021 г. и 2022 г.



Фигура 2. Приходи по бизнес направления за 2019 г. и 2020 г.



Фигура 2а. Приходи по бизнес направления за 2021 г. и 2022 г.



Точка 5.3. Важни събития в развитието на стопанската дейност на Емитента

Към момента на изготвяне на този документ не са налице необичайни събития или изключителни фактори, отразили се негативно върху дейността на Емитента. Не е извършвано преобразуване на „Бианор Холдинг“ АД.

Не е осъществено прехвърляне или залог на предприятието.

Няма информация за заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност за Емитента.

Не са отправени търгови предложения от трети лица към Емитента.

Точка 5.4. Стратегия и цели

Стратегията на Емитента е да продължи да развива диверсифициран портфейл от дейности чрез контролирани от Дружеството пряко и непряко дъщерни дружества и придобиването на нови дружества от ИТ сегмента. „Бианор Холдинг“ АД има за цел да създаде благоприятна среда за развитие на група от ИТ компании, всяка със собствен технологичен фокус и експертиза. Групата предоставя широк спектър от ИТ услуги насочени към различни индустрии и бизнес вертикали. Този похват в най-голяма степен диверсифицира клиентското портфолио и намалява риска при непредвидени флуктуации на пазара.

Едновременно с минимизирането на бизнес рисковете, обединението на компаниите под ръководството на холдинга спомага за лесната комуникация между тях. Това води до кооперативност и бърза обмяна на информация относно проекти и свободни ресурси. От една страна това намалява риска от неефективно използване на човешките ресурси, а от друга, дава възможности за изпълнение на по-комплексни проекти нуждаещи се от разнообразен ноу-хау, без да се налага наемането на скъп допълнителен ресурс от подизпълнители.

Точка 5.5. Информация относно степента, до която Емитентът зависи от патенти или лицензи, индустриални, търговски или финансови договори, или от нови производствени процеси

Няма значими патенти, лицензи или други значими нормативни изисквания и ограничения по отношение на дейността на Емитента и дъщерните му дружества.

Емитентът оценява ежегодно стратегическите предизвикателства и перспективи, пред които е изправен, включително необходимостта от очертаване и акцентиране върху конкретни нефинансови стратегически цели. Към датата на настоящия Проспект, Емитентът не е счел за целесъобразно да определи нефинансови стратегически цели. В случай че такива нефинансови стратегически цели бъдат определени в бъдещ момент, Емитентът ще спазва изискванията на ЕОЦКП по отношение на АРМ, както и изискванията на действащите МСС и МСФО и очакваните промени в тях във връзка с очакваните изменения в МСС 1, по отношение на отчетността по отношение на нефинансови показатели от дейността на публични дружества, включително очакваните изисквания по отношение на МРМ.

Точка 5.6. Основанията за декларациите, направени от емитента във връзка с неговата конкурентна позиция

ИТ секторът в международен план е силно фрагментиран (отличава се с огромно количество компании, всяка от които има малък пазарен дял) и конкуренцията е особено интензивна. Диференциацията на компаниите е ниска и заместването на една с друга е сравнително лесно.

Има компании, които предлагат услуги, директно конкуриращи се с тези, предлагани от емитента, като част от тези компании разполагат с по-големи финансови, мениджърски, маркетингови, технически и човешки ресурси. Допълнителна конкуренция за емитента са и вътрешните отдели на съществуващите и потенциалните клиенти, които се занимават със софтуерно програмиране и развойна дейност.

По отношение на софтуерните услуги, репутацията, специализацията и сертификацията (на основни процеси, системи за контрол на качеството и умения на персонала) са ключови фактори в спечелването на клиенти и изграждането на конкурентно предимство в сектора. Появата на нови, по-добри или по-евтини услуги, обаче, може бързо да доведе до загуба на предимствата, и респективно на клиенти, поради което за Дружеството е важно да бъде в крак с иновациите в технологиите и развитията на нуждите на клиентите си.

Конкурентоспособността на Дружеството се определя до голяма степен от следните фактори - солидна инженерна основа и разбиране на клиентите в правилния бизнес контекст.

Точка 5.7. Инвестиции

Точка 5.7.1. Съществени инвестиции, извършени от Емитента

През последните четири години „Бианор Холдинг“ АД е извършило съществена дезинвестиция – продажба на дъщерното дружество Флипс Медия, като в резултат на тази сделка част от цената е заплатена в акции и варанти на Triller Hold Llc със справедлива стойност 6.221 млн. лв. към 31.12.2022 г. (6 102 хил. лв. към датата на проспекта). Притежаваният дял от Емитента в Triller Hold Llc е под 5%.

Точка 5.7.2. Съществени инвестиции в процес на осъществяване от Емитента

Настоящото публично предлагане се извършва от Дружеството с цел да набере допълнителен капитал за частично рефинансиране на мостови заем за придобиването на 100% от капитала на "Айтидо Технолоджис" ООД (ЕИК 203290137) и "Деятабрийд" ЕООД (ЕИК 204175807). Общата покупна цена за двете дружества е 7 673 616 лева. Сделките за придобиване са разделни и могат да бъдат изпълнени самостоятелно, но целта на Дружеството е придобиванията да се извършат едновременно. Придобиването на посочените дружества се извършва в изпълнение на обявената стратегия за допълване на органичния растеж на бизнеса с консолидация на други български софтуерни компании. Финансирането на въпросните дружества се извършва частично със собствени средства на Дружеството и привлечен мостови заем с максимален размер на главницата от 6 906 254 лева. Придобиването на "Айтидо Технолоджийс" ООД и "Деятабрийд" ЕООД се очаква да доведе до диверсификация на клиентската и проектна база на групата на Дружеството, като въпросните дружества ще запазят своя бранд, мениджмънт, стратегия, екип и фокус и ще оперират до голяма степен като независими дъщерни компании на Дружеството по модела на основната компания в групата, Бианор Сървисиз. Както придобиването на всяко от "Айтидо Технолоджис" ООД и "Деятабрийд" ЕООД, така и усвояването на мостовия заем е обвързано с успеха на публичното предлагане, за който е изготвен настоящият Проспект. Мостовият заем ще бъде усвоен, само ако Дружеството се увери, че публичното предлагане ще бъде успешно. При неусвояване на мостовия заем Единствените разноски за Дружеството ще бъдат таксите за ангажимент и за управление, които се очаква да бъдат в общ размер до 0.5% от максималния размер на главницата и свързани транзакционни разноски.

Приключването на придобиването на "Айтидо Технолоджийс" ООД и "Деятабрийд" ЕООД е под условие, че Дружеството е усвоило мостовия заем. Ако той не бъде усвоен, Дружеството не дължи неустойки или друго обезщетение на продавачите поради прекратяване на придобиването.

Средствата от предлагането, които надвишават размера на усвоения мостови заем, ще бъде инвестирана във вече съществуващите бизнеси (инвестиции в дъщерните компании).

Характерът на дейността на дружеството предполага сравнително ниско ниво на дълготрайните материални активи. Инвестициите се изразяват основно в разходи за придобиване на дялове в други дружества, инвестиции в разрастването и допълнителна квалификация на персонала, и разходи за маркетинг за налагането на предлаганите услуги и привличането на нови клиенти.

Точка 5.7.3. Съвместни предприятия, в които Емитентът притежава дял от капитала
Дружеството не участва в съвместни предприятия.

Точка 5.7.4. Проблеми във връзка с опазването на околната среда
„Бианор Холдинг“ АД спазва всички изисквания и разпоредби на екологичното законодателство и към момента няма екологични проблеми, които да оказват влияние върху използването на активите.

РАЗДЕЛ 6.ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Точка 6.1. Описание на икономическата група на Емитента

„Бианор Холдинг“ АД формира и е част от икономическа група. Оповестената в отчетите информация за свързани лица на Емитента е изготвена по МСС 24, съдържащ критерии, различни от заложените в Закона за счетоводството и ЗППЦК.

Точка 6.2. Значителни дъщерни предприятия на Емитента

✓ „Бианор Сървисиз“ ЕООД, България – 100% собственост на компанията майка, с основен предмет на дейност: планиране, проектиране, разработка, тестване и внедряване на софтуерни и комуникационни решения, търговия със софтуерни и хардуерни продукти, консултации в сферата на високотехнологичния бизнес;

✓ Bianor Inc., САЩ – 75% собственост на „Бианор Сървисиз“ ЕООД, с основен предмет на дейност: разработка, тестване и внедряване на софтуерни и комуникационни решения, софтуерни услуги.

РАЗДЕЛ 7. ОПЕРАЦИОНЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Точка 7.1. Финансово състояние

Точка 7.1.1. Исторически преглед и причини за съществени промени в стопанската дейност и финансовото състояние на Емитента

Дружеството стартира дейността си през 1998 година под името Арексус, преименувано на Фрамфаб България, а по късно на Бианор. Данни за изменение в наименованието на „Бианор Холдинг“ АД: - от 01.07.1998 г. до 10.11.2000 г. – „Арексус“ ООД - от 10.11.2000 г. до 05.10.2001 г. – „Фрамфаб България“ ООД - от 05.10.2001 г. до 23.03.2006 г. – „Бианор“ ООД - от 23.03.2006 г. до 28.12.2007 г. – „Бианор“ АД - от 28.12.2007 до момента – „Бианор Холдинг“ АД. Важни събития от историята на Дружеството: Компанията е учредена на 1 юли 1998 г. През ноември 2000 г. шведската компания Фрамфаб придобива 51% дялово участие в капитала на емитента, като част от стратегия си за търсене на стратегически партньори в различни европейски страни. През октомври 2001 г., в резултат на икономическата криза в ИТ сектора, Фрамфаб решава да се фокусира върху основната си дейност в Швеция и изтегля инвестициите си от чужбина, включително от България. На 21.12.2005 г. се създава дъщерно дружество на Бианор с името „Некстборн“ ООД, в което 80% от дяловете се притежават от емитента. Причината да бъде

създадено това дружество е отделяне на уеб-дизайн бизнеса в него. На 02.03.2006 г. се създава дъщерно дружество на Бианор с името „Бианор Сървисиз“ ЕООД, като Дружеството притежава 100% от дяловете в него. Причината да бъде създадено Бианор Сървисиз е отделяне на бизнеса на софтуерни услуги в него. На 23.03.2006 г. „Бианор“ ООД променя правната си форма в Акционерно дружество с име „Бианор“ АД при условията на общо правопримемство. С малки изключения, почти всички служители и договори с клиенти на „Бианор“ АД са прехвърлени в „Бианор Сървисиз“ ЕООД, дъщерно предприятие на „Бианор“ АД. На 26.01.2007 г. Дружеството учредява ново дъщерно дружество – „Най Маг“ ООД, в което притежава 66,67% от дяловете. Причината за неговото създаване е навлизането в нов и актуален сегмент от ИТ пазара – електронната търговия. На 26.04.2007 г. Съветът на директорите на Дружеството взема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на емисия от 135 000 обикновени безналични поименни акции, с номинална стойност 1 (един) лев и минимална емисионна стойност от 10 (десет) лева всяка, която ще бъде предложена за записване при условията на първично публично предлагане и при спазване на реда и изискванията на ЗППЦК.

На 10.05.2007 г. в съответствие с обявената в проспекта за първично публично предлагане на акции инвестиционна програма на Дружеството се създава дъщерно дружество в САЩ с фирма Bianor Inc., в което Дружеството притежава 75% от акциите. На 29.06.2007 г. успешно приключва букбилдинг процедурата по първичното публично предлагане на акции на Дружеството. На 10.09.2007 г. стартира търговията с акции на Дружеството на БФБ – София. На 28.02.2008 г., чрез своето дъщерно дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, „Бианор Холдинг“ АД създава съвместно предприятие с немската компания „ТехниДата“ АГ – „ТехниДата Лабс България“ ООД, в която „Бианор Сървисиз“ ЕООД притежава 51% от капитала – 51 дяла с единична стойност 1000 лева. На 01.12.2008 г. СД на Дружеството взема решение за спиране на дейността на електронния супермаркет „Най-Маг“ ООД. На 09.12.2008 г. дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД сключва договор за партньорство с финландската компания „Комптел Корпорейшън“ с продължителност между 14 и 24 месеца. На 12.12.2008 г. дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД продава своя дял в размер на 51% от „ТехниДата Лабс България“ ООД на немската компания ТехниДата АГ за 380 хил. евро. На 05.11.2009 г. в изпълнение на решение на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД, Дружеството придобива 100% от капитала на дъщерното дружество „Некстборн“ ООД. На 22.10.2010 г. търговския регистър към Агенция по вписванията вписа преобразуването чрез вливане на двете дъщерни дружества на „Бианор Холдинг“ АД, „Некстборн“ ЕООД, ЕИК 175001633 и „Бианор Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 175044321, като „Некстборн“ ЕООД („Вливащото се дружество“) се влива в „Бианор Сървисиз“ ЕООД („Приемащото дружество“). На 27.01.2011 г. Дружеството информира КФН и БФБ – София, че Търговският регистър на Швейцария е обявил ликвидацията на Bianor GmbH, регистрирано през ... в гр. Цюрих, Швейцария, дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД. Ликвидацията на дъщерното дружество е в резултат на решение на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД от 03.11.2009 г., и последвало извънредно общо събрание на Bianor GmbH, обявено на КФН, БФБ и обществеността на 25.11.2009 г. На 29.03.2011 г. Съветът на директорите на „Бианор Холдинг“ АД, в качеството си на едноличен собственик на капитала на „Бианор Сървисиз“ ЕООД, взе решение последното да сключи с „УниКредит Булбанк“ АД договор за банков револвиращ кредит, по силата на който „Бианор Сървисиз“ ЕООД да ползва револвиращ кредит в размер до 400 000 (четиристотин хиляди) евро, разпределени в два транша. Кредитът ще бъде използван за оборотни средства (в това число и за заплати), за финансиране на разходи, свързани с плащания към подизпълнители, за търговски имаркетингови цели, за средства, необходими за краткосрочно финансиране на развойната дейност, свързана с продукта „iMediaShare“. На

12.10.2011 г. Търговският регистър към Агенция по вписванията вписа заличаване на „Ол Телекомс“ АД, ЕИК 131507248, в което „Бианор Холдинг“ АД притежаваше акционерно участие. На 02.02.2012 г. Дружеството учреди ново дъщерно дружество – „АйМедиаШеър“ ООД, ЕИК 201900481, в което към момента на създаването му притежава 75% от дяловете. Причината за неговото създаване е обособяването на дейността по развитие, маркетинг и разпространение на собствения продукт – мобилното приложение iMediaShare. На 30.07.2012 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа увеличение на капитала на дъщерното дружество „АйМедиаШеър“ ООД на 50 000 (петдесет хиляди) лева чрез съразмерно увеличаване на дяловете на съдружниците. „Бианор Холдинг“ АД, в качеството си на съдружник, притежава дялово участие в размер на 75% от капитала на „АйМедиаШеър“ ООД. През м. август 2012 г. дъщерното дружество „Бианор“ Инк. получи одобрение за патент за концепции, използвани в мобилното приложение „iMediaShare“ („АйМедиаШеър“). Патентът е издаден от Офиса по патенти и търговски марки в САЩ, USPTO, под номер 8238887 на името на Bianor Inc, US. През м. октомври 2012 г. правата на интелектуална собственост върху мобилното приложение iMediaShare и регистрираният патент върху разработката бяха прехвърлени в дъщерното дружество „АйМедиаШеър“ АД с цел възможно най-пълно обособяване на дейността по разработване, маркетинг и разпространение на продукта. На 18.10.2012 г. в Търговския регистър при Агенция по вписванията беше вписано преобразуване чрез промяна на правната форма на дъщерното дружество „АйМедиаШеър“ ООД в „АйМедиаШеър“ АД, с нов ЕИК 20202275068. След преобразуването „Бианор Холдинг“ АД запазва процентното си участие в капитала на дъщерното дружество. На 22.01.2013 г. капиталът на дъщерното дружество „АйМедиаШеър“ АД е увеличен на 58 563 (петдесет и осем хиляди петстотин шестдесет и три) лева. Срещу издадените нови 8 563 акции в Дружеството е привлечена инвестиция от външни физически и юридически лица в размер на 677 333 лева. На 28.05.2013 г. капиталът на „АйМедиаШеър“ АД е увеличен на 66 275 (шестдесет и шест хиляди двеста седемдесет и пет) лева. След увеличението „Бианор Холдинг“ АД, в качеството си на акционер, притежава акционерно участие в размер на 68,22% от капитала на „АйМедиаШеър“ АД. На 23.10.2013 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписва новото име на дъщерното дружество – „Флипс Медиа“ АД. На 17.12.2013 г. капиталът на дъщерното дружество „Флипс Медиа“ АД е придобит от дружеството Флипс Медиа, Инк., с адрес на дейност: 626 RXR Plaza, Suite 6737, Uniondale, NY 11556, USA. Промяната в собствеността е осъществена чрез прехвърляне на всички временни удостоверения от „Флипс Медиа“ АД на Флипс Медиа, Инк. по номинална стойност, при запазване на същата акционерна структура, размер на акционерното участие, управление и представителство. В резултат, Консолидиран доклад за дейността на „Бианор Холдинг“ АД за 2021 г. стр. 11 от 37 „Бианор Холдинг“ АД придобива акционерно участие във Флипс Медиа, Инк. в размер на 68,25% от капитала. На 18.02.2014 г. дъщерното дружество „Флипс Медиа“ Инк. постигна споразумение за привличане на инвестиция на стойност \$2,420,194 щатски долара. Инвеститорите във „Флипс Медиа“ Инк. са Earlybird Digital East Fund 2012 SCA SICAR - водещ европейски фонд за рискови инвестиции, Tim Draper - представен чрез The Timothy C. Draper Living Trust и JABE, LLC, Hasal Aslanoba – представен чрез Aslanoba Gida Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi, LAUNCHub Partners OOD, Teres Angels OOD и частни инвеститори. Инвестицията е осъществена чрез увеличение на капитала. На 7 април 2015 г. „Флипс Медиа“ Инк., асоциирано дружество на „Бианор Холдинг“ АД, постигна споразумение за привличане на Втори кръг инвестиция на стойност \$1,6 милиона щатски долара в рамките на Серия А инвестиции, реализирана през м. февруари 2014 г. Основната част от новата инвестиция във „Флипс Медиа“ Инк. е набрана от инвеститорите в Първия кръг. Участват и нови дружества и частни инвеститори с интерес в стартиращи компании в сферата на мобилните и медийните

технологии. Инвестицията е осъществена чрез увеличение на капитала. На 11.06.2015 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа увеличение на капитала на „Флипс Медиа“ АД, ЕИК 202275068, дъщерно дружество на асоциираното предприятие Флипс Медиа, Инк. Увеличението е осъществено чрез издаване и продажба на нови обикновени поименни акции с право на глас. На 22.06.2016 г. Дружеството прехвърли на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД акционерното си участие в дъщерното дружество Бианор Инк., САЩ, чрез договор за покупко - продажба и джиро на ценни книжа - 1,500,000 броя обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинална стойност \$0,01 за акция, общо в размер на 15 000 щатски долара, представляващи 75% от капитала на дъщерното дружество Бианор Инк., САЩ, за продажна цена в размер на 1,354,000 лева. Сделката е осъществена с решение на Съвета на директорите на Дружеството и съгласно оценка на актива, изготвена от независим оценител. В резултат на сделката „Бианор“ Инк., което отговаря основно за развитие на пазара на услугите на Дружеството в САЩ, се позиционира като дъщерно дружество на „Бианор Сървисиз“ ЕООД и придобива по-ясна управленска структура и субординация. В организационно отношение това подпомага диференциране на двете бизнес линии (сървис и продуктова) в рамките на групата на Дружеството. Сделката съдейства за структуриране на сървис линията като обособено самостоятелно направление, което ще позволи по-коректно представяне на консолидираните резултати от двете дружества. На 05.07.2016 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа увеличение на капитала на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 175044321. Увеличението е в размер на 500 000 лева, от 250 000 лева на 750 000 лева, извършено чрез записване от едноличния собственик на 50 000 нови дяла по 10 лева всеки. Търговският регистър вписа и актуализиран Учредителен акт на дъщерното дружество. На 22 ноември 2016 г. „Флипс Медиа“ Инк., асоциирано дружество на „Бианор Холдинг“ АД, постигна споразумение за набирание на допълнителен работен капитал в рамките на Серия А-2 инвестиции в размер на \$3,036,230 млн. (три милиона тридесет и шест хиляди двеста и тридесет щатски долара) от някои от настоящите акционери в Дъщерното дружество чрез директна парична инвестиция в брой (\$2,000,000) и чрез конвертиране на издадените към момента конвертируеми записи на заповед (\$1,036,230). Привличането на инвестиция е осъществено чрез издаване на нови привилегировани акции. Всички условия на сделката, с изключение на цената на новите акции, са като при Втори кръг от Серия А инвестиции, реализиран през м. април 2015 г. „Бианор Холдинг“ АД не участва в това увеличение на капитала и не записва акции от новоиздадените акции от Серия А-2 инвестиции, а запазва притежаваните преди сключване на сделката 5,425,440 броя обикновени акции от капитала на „Флипс Медиа“ Инк., като делът му в дружеството намалява от 34,19% на 18,17%. В резултат на това „Флипс Медиа“ Инк. е преквалифицирано от асоциирано предприятие в притежавани малцинствени инвестиции. След проведен нов кръг инвестиция през 2018 г. делът на дружеството спада до 17,60%. На 29.12.2017 г. извънредно общо събрание на акционерите на „Бианор Холдинг“ АД взе решение за увеличение на капитала на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 175044321, в размер на 1 900 000 лева, от 750 000 лева на 2 650 000 лева, в резултат на непарична вноска в капитала на дъщерното дружество. Увеличението на капитала и актуализираният Учредителен акт са вписани в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 15.01.2018 г., след датата, към която е изготвен настоящият доклад. На 15.01.2018 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа увеличение на капитала на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 175044321. Увеличението е в размер на 1 900 000 лева, от 750 000 лева на 2 650 000 лева, извършено чрез записване от едноличния собственик „Бианор Холдинг“ АД на 190 000 нови дяла, с номинална стойност 10 лева всеки, в резултат на непарична вноска в капитала на дъщерното дружество „Бианор

Сървисиз“ ЕООД на стойност 1 900 000 лева, представляваща вземане по договори за търговски заеми, сключени между „Бианор Холдинг“ АД и „Бианор Сървисиз“ ЕООД. Сделката е извършена след предварително упълномощаване от общото събрание на акционерите на едноличния собственик, направено на извънредно общо събрание на „Бианор Холдинг“ АД, проведено на 29.12.2017 г. Търговският регистър вписа и актуализиран Учредителен акт на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД. На 22.12.2020 г. Търговският регистър при Агенция по вписванията вписа промяна в капитала на дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД. Капиталът на „Бианор Сървисиз“ ЕООД е намален по реда на чл. 149, ал.3, т. 1 от Търговския закон чрез намаляване на стойността на дела в капитала, като номиналната стойност на един дял става 5 (пет) лева, а общата сума на капитала – 1 325 000 (един милион триста двадесет и пет хиляди) лева. Номиналното намаляване на основния капитал на „Бианор Сървисиз“ ЕООД се налага поради претърпени загуби от минали години, които са довели до декапитализиране на дружеството. В резултат на намаляването на капитала ще се увеличи стойността на Фонд „Резервен“, с който ще бъдат покрити загубите от минали години. Решението за промяната в капиталът на дъщерното дружество е взето на свикано общо събрание на акционерите на „Бианор Холдинг“ АД от 06.08.2020 г. На 14.04.2021 г. Дружеството представи уведомление до КФН, БФБ и обществеността за получено предложение за продажба на дяловото участие на Дружеството във „Флипс Медиа“ Инк. на Трилър Холд Со LLC („Трилър“), компания с ограничена отговорност, регистрирана в щата Делауер в САЩ и собственик на компанията, оперираща едноименната глобалната социална видео-платформа. „Бианор Холдинг“ АД притежава миноритарно дялово участие в капитала на Флипс Медиа Инк. В размер на 5 425 440 обикновени акции. Дружеството е получило уведомление относно параметрите на предварителната договореност и покана да вземе решение чрез общото събрание на акционерите си относно позицията си по предлаганата сделка. В тази връзка Дружеството представи и уведомление за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на Дружеството за овластяване на сделка по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „а“ от ЗППЦК, тъй като стойността на този актив в баланса на Дружеството е над 1/3 от по-ниската стойност на активите му съгласно последните два изготвени счетоводни баланса на Дружеството, поне един от които е одитиран, и които са разкрити публично по реда на чл. 100т от ЗППЦК. Поканата и материалите бяха изпратени в Търговския регистър при Агенция по вписванията. Част от материалите за събирането бе Мотивиран доклад относно условията и целесъобразността на сделка по чл. 114, ал. 1, т. 1, б. „а“ от ЗППЦК. На 28.05.2021 г. се проведе извънредното общо събрание на акционерите на „Бианор Холдинг“ АД, което овласти изпълнителния директор на Дружеството да подпише договора за продажба на капиталовото си участие във „Флипс Медиа“ Инк. На 15.04.2021 г. Дружеството предостави на КФН, БФБ и обществеността информация относно параметрите на постигнатото предварително споразумение за продажба на дружеството „Флипс Медиа“ Инк. на Трилър Холд Со LLC, САЩ. На 30.07.2021 г. беше подписан окончателният договор за продажба на 100% от капитала на „Флипс Медиа“ Инк. на Трилър Холд Со LLC. По силата на този договор „Бианор Холдинг“ АД продаде цялото си миноритарно участие в размер на 5 425 440 обикновени акции от капитала на „Флипс Медиа“ Инк. срещу цена от 7 521 022,65 US долара преди облагане с данъци и такси, плюс варианти на дружеството-купувач. Плащането се извърши в брой и в капитал на дружеството-купувач.

Следващите таблици показват формирането на приходите, разходите и финансовия резултат на Дружеството за последните три финансови години.

Таблица 5. Приходи за периода 2019 г. – 2022 г.

| | 2022г. | 2021г. | 2020г. | 2019г. |
|------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Приходи от дейността | | | | |
| Приходи от договори с клиенти | 4 656 | 4 276 | 4 250 | 3 290 |
| Всичко приходи от дейността | 4 656 | 4 278 | 4 255 | 3 294 |
| Приходи от финансираня | 450 | - | - | - |
| Финансови приходи | 501 | 9 693 | 62 | 40 |
| Всичко приходи | 5 607 | 13 971 | 4 317 | 3 334 |

Източник: Консолидирани одитирани отчети за 2019, 2020, 2021г. и консолидиран неаудитиран за 2022г.

Приходите си Дружеството генерира на територията на САЩ, Република България и Европейския съюз.

Основните приходи на Емитентът са приходите от софтуерни и технически услуги. Приходите бележат ръст от 8.89% през 2022 г., достигайки 4 656 хил. лв. През 2022 г. Дружеството отчита 450 хил. лв. приходи от финансираня – в областта на отбранителната индустрия. Съвкупният ефект води до нарастване на приходите от (обичайна) дейността с 19.35% до 5.106 млн. лв. През 2021 г. „Бианор Холдинг“ АД продаде цялото си миноритарно участие в размер на 5 425 440 обикновени акции от капитала на „Флипс Медиа“ Инк. Нетният резултат от сделката е 9.5 млн. лв.

Точка 7.1.2. Очаквано бъдещо развитие, НИРД на Емитента

Дружеството декларира, както следва:

Вероятното бъдещо развитие на Емитента е свързано с привличането на капиталов ресурс от увеличението на капитала, за частично рефинансиране на мостови заем за придобиването на 100% от капитала на "Айтидо Технолоджиес" ООД (ЕИК 203290137) и "Дейтабрийд" ЕООД (ЕИК 204175807). Придобиването на посочените дружества се извършва в изпълнение на обявената стратегия за допълване на органичния растеж на бизнеса с консолидация на други български софтуерни компании. Финансирането на въпросните дружества се извършва частично със собствени средства на Дружеството и привлечен мостови заем с максимален размер на главницата от 6 906 254 лева. Доколкото не съществува сигурност относно набирането на необходимия капитал, Дружеството не е изготвило прогноза за бъдещото си развитие.

Очакваните брутни постъпления за Емитента, в случай че емисията бъде записана в пълния предложен размер, са в размер на 9 265 000 лева, а нетните постъпления (след приспадане на разходите по емисията, които са с фиксиран характер) се очаква да бъдат в размер на 9 190 080 лева. В случай че бъде записан само минималният брой акции, при който емисията ще се счита за успешна, Емитентът ще получи нетни приходи от емисията в размер на 1 771 330 лева.

Дружеството не извършва и не планира да извършва съществена научноизследователска дейност.

През 2008 година „Бианор Холдинг“ АД сформира отделно звено в дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, което да се занимава с развойна дейност /R&D/. На R&D отдела е поверена разработката на собствените продукти, които дружеството представя на пазара, както и търсенето и внедряването в практиката на нови решения, които подобряват ефективността на инженерния екип. Продукт на отдела е мобилното приложение АйМедиаШеър, отделено в дружеството „АйМедиаШеър“ и по-късно преименувано на Флипс и FITE. През 2021 г. собствеността върху приложението беше прехвърлена на Трилър Холд Со LLC, САЩ.

Точка 7.2. Оперативни резултати

Точка 7.2.1. Значителни фактори, включително необичайни или случайни събития или нови обстоятелства, които влияят съществено върху приходите на емитента

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви разпространението на COVID-19 за пандемия. В резултат на наложените ограничения у нас и в повечето държави по света, беше нарушено нормалното функциониране на бизнесите от редица сектори на икономиката. Дружеството не е идентифицирало области във финансовия отчет, върху които пандемията да има пряко и съществено отражение и ефекти, включително по отношение на оценката на отделните активи и пасиви.

На 24 февруари 2022 г. между Руската Федерация Русия и Република Украйна възникна военен конфликт, в отговор на който от международната общност бяха наложени различни ограничителни мерки, в т.ч. икономически санкции на Русия и свързани с нея физически и юридически лица. Нарастващ брой интернационални компании преустановиха дейността си в Русия, затвориха офиси, представителства и/или търговски обекти. В глобален мащаб тези събития се очаква да окажат сериозно влияние върху световната икономика и финансовите пазари като ефектите вече се усещат в лицето на нарастваща инфлация и прекъсвания на веригите на доставки.

На този етап Ръководството на „Бианор Холдинг“ АД счита, че военният конфликт и свързаните с него санкции не биха повлияли съществено върху дейността на Дружеството, доколкото то няма инвестиции на териториите на страните участващи във военния конфликт, както и взаимоотношения с лица, попаднали под обхвата на санкциите.

Точка 7.2.2. Значителни промени в нетните продажби на Емитента и причините за тях

Таблица 6. Приходи от дейността – динамика на годишна база

| Динамика на приходите | 2022г. | 2021г. | 2020г. | 2019г. |
|---|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Приходи от дейността | | | | |
| Приходи от договори с клиенти | 4 656 | 4 276 | 4 250 | 3 290 |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | 8.89% | 0.61% | 29.18% | 57.79% |
| Приходи от софтуерни услуги | 4 037 | 3 931 | 4 105 | 3 081 |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | 2.70% | -4.24% | 33.24% | 59.31% |
| Приходи от технически услуги | 548 | 316 | 116 | 180 |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | 73.42% | 172.41% | -35.56% | 47.54% |
| Приходи от счетоводно, финансово и административно обслужване | 71 | 29 | 29 | 29 |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | 144.83% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Други доходи от дейността | - | 2 | 5 | 4 |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | -100.00% | -60.00% | 25.00% | -78.95% |
| Всичко приходи от дейността | 4 656 | 4 278 | 4 255 | 3 294 |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | 8.84% | 0.54% | 29.17% | 56.56% |
| Приходи от финансираня | 450 | - | - | - |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Финансови приходи | 501 | 9 693 | 62 | 40 |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | -94.83% | 15533.87% | 55.00% | 21.21% |
| Приходи от лихви по предоставени заеми | - | - | - | - |
| Приходи от валутни курсови разлики | 501 | 359 | 62 | 40 |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | 39.55% | 479.03% | 55.00% | 21.21% |
| Приходи от операции с финансови активи | - | 9 334 | - | - |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | -100.00% | n/a | n/a | n/a |
| Всичко приходи | 5 607 | 13 971 | 4 317 | 3 334 |
| <i>промяна на годишна база, %</i> | -59.87% | 223.63% | 29.48% | 56.01% |

Източник: Консолидирани одитирани отчети за 2019, 2020, 2021г. и консолидиран неаудитиран за 2022г. и калкулации на СИС

Структурата на приходите на Емитента се формира от приходи софтуерни и технически услуги, приходи от финансираня и финансови приходи.

Таблица 7. Динамика на разходите за периода 2019 г. – 2022 г.

| Динамика на разходите | 2022г. | 2021г. | 2020г. | 2019г. |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. |
| Разходи за материали | 18 | 32 | 29 | 34 |
| промяна на годишна база, % | -43.75% | 10.34% | -14.71% | -12.82% |
| Разходи за външни услуги | 2 374 | 1 973 | 1 777 | 1 177 |
| промяна на годишна база, % | 20.32% | 11.03% | 50.98% | 32.99% |
| Разходи за възнаграждения | 2 227 | 2 075 | 1 815 | 1 462 |
| промяна на годишна база, % | 7.33% | 14.33% | 24.15% | 40.98% |
| Разходи за осигуровки | 228 | 203 | 197 | 179 |
| промяна на годишна база, % | 12.32% | 3.05% | 10.06% | 43.20% |
| Разходи за амортизации | 121 | 109 | 89 | 75 |
| промяна на годишна база, % | 11.01% | 22.47% | 18.67% | 120.59% |
| Други разходи за дейността | 64 | 18 | 26 | 39 |
| промяна на годишна база, % | 255.56% | -30.77% | -33.33% | -52.44% |
| Всичко разходи | 5 032 | 4 410 | 3 933 | 2 966 |
| промяна на годишна база, % | 14.10% | 12.13% | 32.60% | 34.70% |

Източник: Консолидирани одитирани отчети за 2019, 2020, 2021г. и консолидиран неаудитиран за 2022г. и калкулации на СИС

Съществените разходи на Емитента се класифицират в два вида – Разходи за външни услуги и Разходи за персонал. Общите разходи варират в интервала 2 966 хил. лв. – 5 032 хил. лв., като за 2021 г. се повишават с 12.13% спрямо 2020 г. поради повишението на Разходите за възнаграждения.

Разходите за външни услуги варират в интервала 1 177 хил. лв. – 2 374 хил. лв., като бележат ръст от 20.32% за 2022 г. спрямо 2021 г., дължащи се на повишението на разходите за подизпълнители по проекти, чийто дял в разходите за външни услуги варира в диапазона 81% - 85%.

Разходите за персонал се увеличават за периода от 2019–2022г. от 1 462 хил. лв. до 2 227 хил. лв.

Таблица 8. Структура на разходите за дейността за периода 2020 – 2022 година

| Структура на разходите | 2022г. | 2022г. | 2021г. | 2021г. | 2020г. | 2020г. | 2019г. | 2019г. |
|----------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | хил.лв. | % | хил.лв. | % | хил.лв. | % | хил.лв. | % |
| Разходи за материали | 18 | 0.36% | 32 | 0.73% | 29 | 0.74% | 34 | 1.15% |
| Разходи за външни услуги | 2 374 | 47.18% | 1 973 | 44.74% | 1 777 | 45.18% | 1 177 | 39.68% |
| Разходи за възнаграждения | 2 227 | 44.26% | 2 075 | 47.05% | 1 815 | 46.15% | 1 462 | 49.29% |
| Разходи за осигуровки | 228 | 4.53% | 203 | 4.60% | 197 | 5.01% | 179 | 6.04% |
| Разходи за амортизации | 121 | 2.40% | 109 | 2.47% | 89 | 2.26% | 75 | 2.53% |
| Други разходи за дейността | 64 | 1.27% | 18 | 0.41% | 26 | 0.66% | 39 | 1.31% |
| Всичко разходи | 5 032 | 100.00% | 4 410 | 100.00% | 3 933 | 100.00% | 2 966 | 100.00% |

Източник: Консолидирани одитирани отчети за 2020, 2021г. и неаудитиран за 2022г. и калкулации на СИС

Разходи на Емитента се формират основно от две групи – Разходи за външни услуги и Разходи за персонал и осигуровки в приблизително постоянно съотношение. В разходите за външни услуги най-голям дял имат Разходите за подизпълнители, които варират в диапазона 81% - 85%.

РАЗДЕЛ 8. КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ

Точка 8.1. Информация за капиталовите ресурси на Емитента

Информация за капиталовите ресурси (краткосрочни, дългосрочни активи и краткосрочни, дългосрочни пасиви и собствен капитал) на Дружеството е представена в следващата таблица.

Таблица 9. Информация за капиталовите ресурси

| | 2019г. | 2020г. | 2021г. | 2022г. | 31.03.2023г. |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. |
| АКТИВИ | | | | | |
| Нетекущи активи | | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 153 | 153 | 273 | 200 | 179 |
| Сгради | 109 | 55 | 164 | 109 | 96 |
| Машини и оборудване и компютърна техника | 32 | 37 | 63 | 58 | 54 |
| Транспортни средства | - | 61 | 46 | 33 | 29 |
| Нематериални активи | 58 | 53 | 70 | 67 | 11 |
| Права | 58 | 49 | 66 | 67 | |
| Други | | 4 | 4 | - | 11 |
| Нетекущи финансови активи | 3 086 | 2 825 | 5 550 | 6 221 | 6 102 |
| Triller Hold LLC., USA | - | - | 5 550 | 6 221 | 6 102 |
| Flippo Media Inc., USA | 3 086 | 2 825 | - | - | - |
| Други инвестиции, държани до настъпване на падеж | - | - | - | 96 | 60 |
| Други нетекущи вземания и активи | 12 | 12 | 1 245 | 667 | 654 |
| Предоставени депозити | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Вземания по продадени финансови активи | - | - | 1 233 | 655 | 642 |
| Активи по отсрочени данъци | 13 | 13 | 17 | 17 | 17 |
| | 3 322 | 3 056 | 7 155 | 7 268 | 7 023 |
| Текущи активи | | | | | |
| Вземания от свързани предприятия | | | | 4 | 2 |
| Материални запаси | 8 | 9 | 8 | 8 | 9 |
| Текущи търговски вземания | 764 | 1 089 | 654 | 850 | 973 |
| Други текущи вземания и активи | 43 | 46 | 16 | 45 | 61 |
| Парични средства и еквиваленти | 412 | 862 | 3 892 | 1 655 | 1 395 |
| | 1 227 | 2 006 | 4 570 | 2 562 | 2 440 |
| ОБЩО АКТИВИ | 4 549 | 5 062 | 11 725 | 9 830 | 9 463 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | | | |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | | | |
| Основен акционерен капитал | 675 | 675 | 675 | 675 | 675 |
| Премийни резерви | 1 193 | 1 193 | 1 193 | 1 193 | 1 193 |
| Преоценъчни резерви | 2 194 | 1 959 | 230 | 565 | 411 |
| Общи резерви | 616 | 425 | 4 | 4 | 35 |
| Резерв от преизчисления | 9 | (21) | 5 | 40 | |
| Натрупана печалба/загуба | (1 536) | (1 218) | 8 328 | 5 702 | 5 636 |
| Общо собствен капитал на Групата | 3 151 | 3 013 | 10 435 | 8 179 | 7 950 |
| Неконтролиращо участие | 90 | 130 | 132 | 215 | 168 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 3 241 | 3 143 | 10 567 | 8 394 | 8 118 |
| ПАСИВИ | | | | | |
| Нетекущи пасиви | | | | | |
| Нетекущи финансови пасиви | 95 | 36 | - | - | - |
| Нетекущи задължения по лизинг | 55 | 49 | 152 | 83 | 83 |
| Нетекущи търговски задължения | 14 | 13 | 12 | 562 | 348 |
| Провизии | 30 | 40 | 61 | 61 | 63 |
| Пасиви по отсрочени данъци | 243 | 217 | 26 | 26 | 26 |
| Общо нетекущи пасиви | 437 | 355 | 251 | 732 | 520 |
| Текущи задължения | | | | | |
| Текущи финансови пасиви | 94 | 91 | 64 | 23 | 22 |
| Текущи задължения по лизинг | 62 | 63 | 62 | 68 | 63 |
| Текущи задължения към свързани лица | 41 | 329 | 11 | 7 | 68 |
| Текущи търговски задължения | 471 | 821 | 222 | 226 | 284 |
| Данъчни задължения | 33 | 33 | 136 | 31 | 46 |
| Задължения свързани с персонала | 170 | 227 | 248 | 331 | 330 |
| Възнаграждения по ДУК и трудови договори | 120 | 186 | 207 | 279 | 277 |
| Задължения за осигурителни вноски | 50 | 41 | 41 | 52 | 53 |
| Други текущи задължения и пасиви | - | - | 164 | 18 | 12 |
| Общо текущи пасиви | 871 | 1 564 | 907 | 704 | 825 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 1 308 | 1 919 | 1 158 | 1 436 | 1 345 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | 4 549 | 5 062 | 11 725 | 9 830 | 9 463 |

Източник: Консолидирани одитирани отчети за 2019, 2020, 2021г. и консолидиран неаудитиран за 2022г.

За финансирането на своята дейност Дружеството е използвало основно собствени средства под формата на собствен капитал, приходи си от оперативна дейност и приходите от продажба на инвестиции.

Регистрираният капитал към 31.12.2022 г. в размер на 675 222 лв. е разпределен в 675 222 броя безналични поименни акции с номинал 1 лев всяка една от тях.

Към датата на Проспекта, единствено дъщерното дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД Дружеството ползва банков заем – договор за овърдрафт – договорена сума в размер на 180 хил. лв. и дата на падеж 09.02.2024 г.

Към датата на Проспекта няма учредени тежести върху активите на Дружеството.

Точка 8.2. Обяснение и описание на източниците на паричните потоци на Емитента

През разглеждания тригодишен период Емитентът не е имал проблеми с ликвидността си. Генерираните парични потоци от посочените източници са били достатъчни за финансиране на оперативната дейност на Дружеството.

Таблица № 10. Коефициенти на паричните потоци на „Бианор Холдинг“ АД

| Показатели | 2019г. хил.лв. | 2020г. хил.лв. | 2021г. хил.лв. | 2022г. хил.лв. |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Нетна печалба* | 208 | 128 | 8 230 | 277 |
| 2 Приходи** | 3 294 | 4 255 | 4 278 | 5 106 |
| 3 Нетна стойност на активите принадлежащи на групата | 3 151 | 3 013 | 10 435 | 8 179 |
| Парични потоци | | | | |
| 4 ПП от оперативна дейност | 355 | 644 | (1 456) | (504) |
| 5 ПП от инвестиционна дейност | (41) | (22) | 6 016 | 227 |
| 6 ПП от финансова дейност | (134) | (140) | (1 572) | (1 960) |
| 7 Изменения на паричните средства | 180 | 482 | 2 988 | (2 237) |
| Коефициенти на ПП | | | | |
| 8 Доходност на ПП (4/1) | 1.707 | 5.031 | -0.177 | -1.819 |
| 9 ПП/Приходи от продажби (4/2) | 0.108 | 0.151 | -0.340 | -0.099 |
| 10 ПП/Нетни активи (4/3) | 0.113 | 0.214 | -0.140 | -0.062 |

* Нетната печалба за 2021г. превишава приходите, поради получени финансови приходи от продажба на инвестиции

** Приходи - включват оперативни приходи и приходи от финансиране.

Източник: Одитирани консолидирани ГФО за 2019 г., 2020 г., 2021 г. и неодитиран консолидиран ГФО за 2022 г.

Емитентът генерира стабилни приходи за разглеждания период. През 2022 г. и 2021 г. Емитентът реализира отрицателен паричен поток от оперативна дейност, която се дължи на намалението на текущите задължения, както и ориентирането към по-дългосрочни проекти във военно-отбранителната промишленост със значителни отложени плащания. За последните две години Емитентът отчита отрицателен паричен поток от финансова дейност, който се формира от разпределения от Дружеството дивидент. Положителният паричен поток от инвестиционна дейност е реализиран от продажбата на инвестицията във „Флипс Медиа“ Инк, САЩ.

Въпреки това Емитентът остава стабилен, поради високия дял на паричните средства в структурата на активите му.

Таблица № 11. Коефициенти на „Бианор Холдинг“ АД

| Показатели | 2019г. | 2020г. | 2021г. | 2022г. |
|--|----------|----------|----------|----------|
| | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. | хил. лв. |
| 1 Финансов резултат принадлежащ на групата | 208 | 128 | 8 230 | 277 |
| 2 Собствен капитал принадлежащ на групата | 3 151 | 3 013 | 10 435 | 8 179 |
| 3 Общо пасиви | 1 308 | 1 919 | 1 158 | 1 436 |
| 4 Общо активи | 4 549 | 5 062 | 11 725 | 9 830 |
| 5 Приходи* | 3 294 | 4 255 | 4 278 | 5 106 |
| 6 Разходи | (2 966) | (3 933) | (4 410) | (5 032) |
| 7 Краткотрайни активи | 1 227 | 2 006 | 4 570 | 2 562 |
| 8 Краткосрочни задължения | 871 | 1 564 | 907 | 704 |
| 9 Краткосрочни вземания | 764 | 1 089 | 654 | 850 |
| 10 Краткосрочни инвестиции | - | - | - | - |
| 11 Парични средства | 412 | 862 | 3 892 | 1 655 |
| 12 Разходи за лихви | (16) | (14) | (14) | (10) |
| 13 Печалба от оперативна дейност | 328 | 322 | (132) | 74 |
| Показатели за рентабилност | | | | |
| 14 Коефициент на рентабилност на приходите от продажба (1/5) | 0.063 | 0.030 | 1.924 | 0.054 |
| 15 Коефициент на рентабилност на собствения капитал (1/2) | 0.066 | 0.042 | 0.789 | 0.034 |
| 16 Коефициент на рентабилност на пасивите (1/3) | 0.159 | 0.067 | 7.107 | 0.193 |
| 17 Коефициент на рентабилност на активите (1/4) | 0.046 | 0.025 | 0.702 | 0.028 |
| Показатели за ефективност | | | | |
| 18 Коефициент за ефективност на разходите (5/6) | 1.111 | 1.082 | 0.970 | 1.015 |
| 19 Коефициент за ефективност на приходите (6/5) | 0.900 | 0.924 | 1.031 | 0.986 |
| Показатели за ликвидност | | | | |
| 20 Коефициент за обща ликвидност (7/8) | 1.409 | 1.283 | 5.039 | 3.639 |
| 21 Коефициент за бърза ликвидност (9+10+11)/8 | 1.350 | 1.247 | 5.012 | 3.558 |
| 22 Коефициент за незабавна ликвидност (10+11)/8 | 0.473 | 0.551 | 4.291 | 2.351 |
| 23 Коефициент за парична ликвидност (11/8) | 0.473 | 0.551 | 4.291 | 2.351 |
| Финансова автономност | | | | |
| 24 Коефициент за финансова автономност (2/3) | 2.409 | 1.570 | 9.011 | 5.696 |
| 25 Коефициент за задлъжнялост (3/2) | 0.415 | 0.637 | 0.111 | 0.176 |
| 26 Покриваемост на лихвите (13/12) | 20.500 | 23.000 | -9.429 | 7.400 |

* Приходи - включват оперативни приходи и приходи от финансиране.

Източник: Одитирани консолидирани ГФО за 2019г., 2020 г., 2021 г. и неодитиран консолидиран ГФО 2022 г.

Коефициентите за ефективност на разходите растат за разглеждания период.

Коефициентите за ликвидност са високи, което се дължи на високите стойности на нетния оборотен капитал на Емитента и е признак за високо ниво на краткосрочното финансово здраве на Компанията.

Емитентът отчита висок коефициент на финансова автономност и нисък коефициент на задлъжнялост, тъй като оперира със собствени средства. През разглежданите периоди не е привличан дългов капитал, поради което Дружеството няма лихвени разходи.

Точка 8.3. Информация за нуждите от заеми и структура на финансирането на Емитента

Потребностите на Дружеството от парични средства до момента са покривани от акционерния капитал на Компанията, от постъпления от оперативна дейност и от продажбата на инвестиции. Дружеството е в напреднал етап на придобиване на две дружества - „ДЕЙТАБРИЙД“ ЕООД и „АЙТИДО ТЕХНОЛОДЖИС“ ООД, като при осъществяване и на двете сделки, цената за придобиване ще бъде в диапазона на 7.7 млн. лева. За частично финансиране на двете придобивания, Дружеството е получило оферта за финансиране от първокласна търговска банка с максимален размер на финансирането от 6.91 млн. лева при плаваща лихва от порядъка на 3.5% годишно. Кредитът е мостови и ще бъде погасен частично или изцяло със средствата от увеличението на капитала.

Точка 8.4. Информация за евентуални ограничения върху използването на капиталови ресурси, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено, дейността на Емитента

Няма законовите ограничения пред използването на капиталови ресурси, няма предвидени с Устава допълнителни такива.

Точка 8.5. Информация за очакваните източници на средства, необходими за изпълнение на ангажиментите

Дружеството няма поети ангажименти за извършване на големи бъдещи инвестиции, извън намеренията за придобиване на две дружества, във връзка с което се извършва настоящето увеличение на капитала. За избягване на съмнение, планираните две придобивания се осъществяват отделно едно от друго, и Дружеството няма да осъществи нито едно от тези придобивания при неуспешно увеличение на капитала.

На проведеното на 09.02.2023 г. извънредно ОСА на Дружеството е прието решение, с което Съветът на директорите е овластен, по своя преценка и при благоприятни пазарни условия, да проведе обратно изкупуване на акции на Дружеството. Овластяването е валидно за срок от една година. Максималният брой акции, които могат да бъдат изкупени обратно от Дружеството в този срок е до 3% от общия брой издадени акции към датата на решението или 20 256 обикновени акции при минимална цена от 15 лева и максимална цена от 25 лева. Овластяването за извършване на обратно изкупуване не създава задължение за Съвета на директорите да извърши подобно обратно изкупуване. Съветът на директорите на Дружество има свобода да прецени дали подобно обратно изкупуване е в най-добрия интерес на Дружеството или на акционерите с оглед на конкретните пазарни условия и пазарни възможности пред Дружеството.

Овластяването е извършено от общото събрание преди сключването на сделките за придобиването на 100% от капитала на "Айтидо Технолоджис" ООД (ЕИК 203290137) и "Дейтабрийд" ЕООД (ЕИК 204175807), които са сключени на 16.03.2023 г. С оглед сключването на тези сделки и изпълнението на обявената от Дружеството стратегия за допълване на органичния растеж на бизнеса с консолидация на други български софтуерни компании, Съветът на директорите не счина за целесъобразно и възможно извършването на обратно изкупуване на акции на Дружеството в рамките на действащото овластяване. Затова, Съветът на директорите на Дружеството не възнамерява да провежда обратно изкупуване на акции на Дружеството до приключване на настоящото публично предлагане и в рамките на действащото овластяване, което е в сила до 09.02.2024 г.

РАЗДЕЛ 9. Нормативна среда

Точка 9.1. Нормативна среда

Република България е пазарна икономика, с развит частен сектор и либерализиран достъп до пазари с над 560 млн. потребители и нисък корпоративен данък – 10%. България е член на Световната търговска организация от 1 декември 1996 г., а от 1 януари 2007 г. – и на Европейския съюз (ЕС). Българската икономика се характеризира с макроикономическа стабилност – фиксиран към еврото валутен курс на лева, близка до средната в ЕС инфлация в страната (която се движи в синхрон с тази в ЕС), нисък държавен дълг, бюджетна и фискална устойчивост. Дава се възможност за нулев процент данък печалба за инвестиции в общини с висока безработица, както и завишени амортизационни норми (на 50%) за инвестиции в нови машини, производствено оборудване и апаратура, компютри, периферни устройства и софтуер. На територията на България има възможност за ползване на данъчен кредит по специалния ред за начисляване на ДДС при внос за изпълнение на инвестиционни проекти. Данъчната политика въвежда 5% данък върху дивидентите и 10% „плосък данък“ върху доходите на физическите лица. България е с най-ниската данъчна тежест за домакинствата и бизнеса в целия ЕС.

Като член на ЕС, България е значително по-атрактивна за чуждестранни инвестиции и е улеснено значително извършването на дейност в страната на чуждестранни и най-вече на европейски компании. Това се отнася особено за сектора на финансовите услуги, поради възможността на кредитни, застрахователни и други финансови институции, лицензирани в други държави – членки на ЕС, да извършват директно бизнес в България при условията на свободно предоставяне на услуги.

Дейността на Емитента, издаването, придобиването, разпореждането, както и упражняването на правата по акциите на Емитента се урежда и регулира от българското законодателство, както и от пряко приложимите нормативни актове на европейското законодателство.

Към датата на настоящия документ, дейността на Дружеството не е изложена пряко на действието на правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които по своя необичаен характер, да имат съществено влияние върху дейността на Емитента. Като икономически субект, опериращ в Република България, „Бианор Холдинг“ АД е изложено на влиянието на различни правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически рискове, които са присъщи за всички стопански субекти в страната. Повече информация за рисковите фактори е посочена в Част Втора, Раздел 3 и Част Трета, Раздел 2 от настоящия Проспект.

Емитентът функционира като публично акционерно дружество. В този смисъл, Дружеството е изложено на нормативни рискове, свързани с правната му форма (АД), с публичния му статут и с основния му предмет на дейност (в това число регулаторна рамка и сключени с трети държави договори, доколкото съгласно правото на ЕС сключените договори между държавите имат законово обвързваща сила за тях).

Емитентът и третите страни по всички действащи договори, сключени между тях, изпълняват задълженията си по тях и Емитентът няма основания да очаква неизпълнение в бъдеще по тези договори. Договорите са съставени в съответствие с националното и Европейско законодателство, и доколкото това е известно на Емитента, не се очаква приемане на нормативни изменения, които биха довели до недействителност или неприложимост на някоя от клаузите в тези договори.

Дружеството е публично и осъществява своята дейност по реда на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове, свързани с неговото прилагане. Съгласно ЗППЦК статутът на публично дружество предполага повишени изисквания по отношение на отчетност от страна на Емитента и изрично прилагане на разпоредбите ЗППЦК, които норми не биха били относими към Емитента, ако той нямаше статут на публично дружество.

Като публично дружество, Емитентът, съгласно Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), задължително следва да съществува и продължи да съществува като акционерно дружество, което му отнема възможността да избира правна форма на организация, с цел минимизиране на утежнени регулаторни изисквания.

Съгласно чл. 149 от ЗППЦК, лице, което придобие пряко или чрез свързани лица повече от една трета от гласовете в общото събрание на публично дружество, в което няма лице или лица, притежаващи пряко или чрез свързани лица над 50 на сто от гласовете в общото събрание, е длъжно в срок 14 дни от придобиването, съответно в едномесечен срок от вписването в търговския регистър на преобразуването или намаляването на капитала, когато преминаването на прага е в резултат на преобразуване или в резултат на обезсилване на акции да регистрира в комисията съгласно чл. 151 от ЗППЦК търгово предложение към останалите акционери с право на глас за закупуване на техните акции и/или за замяната им с акции, които ще бъдат издадени от предложителя за тази цел, или да прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко или чрез свързани лица по-малко от една трета от гласовете в общото събрание на дружеството. По силата на чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК тези задължения се отнасят и за лица, които притежават заедно повече от една трета от акциите с право на глас и са сключили споразумение за обща политика по управление на съответното дружество чрез съвместно упражняване на притежаваните от тях права на глас. До публикуването на търговото предложение по реда на чл. 154 от ЗППЦК, съответно до прехвърлянето на акциите, такива лица нямат право да упражняват правото си на глас в общото събрание. При придобиване на акционерно участие чрез свързани лица (определени съгласно дефиницията в чл. 148з от ЗППЦК) в случаите по чл. 149, ал. 1 и 2 от ЗППЦК контролираният пряк акционер в публичното дружество не може да упражнява правото си на глас в общото събрание до отправяне на търгово предложение или до загубата на контрол върху него от страна на контролиращото лице или контролиращата група лица, което осигурява защита на миноритарните акционери.

Съгласно чл. 149, ал. 8 от ЗППЦК, лице, което притежава пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК повече от една трета, но не повече от две трети, от гласовете в общото събрание на публично дружество, няма право да придобива, включително чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК в рамките на една година акции с право на глас в количество, по-голямо от три на сто от общия брой акции на дружеството, освен в резултат на отправено търгово предложение по чл. 149б от ЗППЦК. При нарушение на това изискване правата на глас се ограничават до публикуване на търгово предложение по чл. 149б от ЗППЦК. Такова задължение не възниква за лице, осъществило в рамките на една година преди преминаването на праг по чл. 149, ал. 6, съответно по ал. 8, от ЗППЦК търгово предлагане по чл. 149, ал. 1 от ЗППЦК или търгово предлагане по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК в хипотезата на преминат праг от 50 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, или търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК, при което предложението е отправено до всички акционери, цената е определена съгласно чл. 150, ал. 7 от ЗППЦК и в резултат на търговото предлагане лицето е придобило повече от 50 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество, както и за лице, преминало праг по чл. 149, ал. 6, съответно по ал. 8, от ЗППЦК в резултат на такова търгово предлагане. Задължение за отправяне на търгово предложение не възниква за лице, преминало прага по чл. 149, ал. 1 от ЗППЦК в резултат на осъществяване на

търгово предложение по чл. 149б от ЗППЦК, отговарящо на изискванията. Задължение по чл. 149, ал. 6 от ЗППЦК в хипотезата на преминат праг от две трети от гласовете в общото събрание на публичното дружество не възниква за лице, което преминава прага в резултат на увеличаване на капитала с издаване на права, ако преди увеличаването на капитала е притежавало повече от 50 на сто от гласовете в общото събрание на публичното дружество.

Съгласно чл. 149а от ЗППЦК лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК повече от 90 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, има право да регистрира търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери.

Търговите предложения се осъществяват по реда предвиден в чл. 150 и следващи на ЗППЦК. За защита на миноритарните акционери, чл. 157б от ЗППЦК предвижда, че всеки акционер има право да изиска от лицето, което е придобило пряко, чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 от ЗППЦК най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество в резултат на търгово предлагане, да изкупи неговите акции с право на глас в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение, като лицето преминало прага от 95 на сто от гласовете е длъжно да изкупи акциите в срок 30 дни от получаване на искането.

Емитентът декларира, че в националното законодателство не съществуват нормативни разпоредби, които могат да осуетят търгови предложения от страна на лица, които имат право или са задължени да отправят такива търгови предложения по реда на ЗППЦК.

Също така, правната защита на инвеститорите, осъществяващи инвестициите си през инвестиционен посредник, се основава на Наредба № 23 от 8.02.2006 г. за условията и реда за оценка на клиентски активи, която не е претърпяла актуализация с добрите международни практики, продиктувани от глобалната финансова криза, в основата на която не са заложили новите счетоводни стандарти за справедлива стойност и която не е приведена в съответствие с МСФО 9 и МСФО 13, в резултат на което съществува значителен риск за инвеститорите техните активи да бъдат оценявани за целите на компенсиране на инвеститорите по стандарти, различаващи се съществено не само като стойност, но и като логика, от международните стандарти за определяне на пазарна стойност на финансови активи, съответно инвеститор в български ценни книжа да е изложен на съществено завишен риск в сравнение с инвеститор в съпоставими инструменти на друг пазар в ЕС.

Развитието на капиталовия пазар в България и нормативната му уредба ще оказват влияние върху цялостната дейност на „Бианор Холдинг“ АД като публично дружество.

РАЗДЕЛ 10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

Точка 10.1. Описание на тенденциите

Дружеството предоставя професионални софтуерни и консултантски услуги. През юли 2021 г. беше финализирана продажбата на 100% от капитала на „Флипс Медиа“ Инк. на Трилър Холд Со LLC, САЩ. Като част от сделката „Бианор Холдинг“ АД продаде цялото си миноритарно участие в капитала на „Флипс Медиа“ Инк. срещу цена от 7 521 022,65 US долара преди облагане с данъци и такси и към края на отчетния период „Флипс Медиа“ Инк. и дъщерното му дружество „Флипс Медиа“ ЕАД вече не са част от групата на Дружеството. Реализираната печалба от сделката е в размер на 11 742 хил. лева. Окончателната продажна цена на една акция е 1,3862 US долара, спрямо предварително обявена цена от минимум 1,3188 US долара. 0,6582 US долара на акция бяха платени в капитал на дружеството-купувач Трилър Холд Со LLC, а 0,7280 US долара на акция - в брой. В допълнение, „Бианор Холдинг“ АД получи варианти на дружеството-купувач на стойност 0.3521 US долара на акция от капитала на „Флипс

Медиа“ Инк. През 2021 и 2022 година Дружеството, чрез своето дъщерно дружество „Бианор Сървисиз“ ЕООД, продължи политиката за тясно специализиране в разработването на видео-стриймिंग решения, както за мобилни приложения, така и като част от цялостни бизнес решения в областта на интернет-телевизията, предоставяне на видео в реално време на различни медийни устройства, и видео-оптимизация и сигурност. Дружеството работи усилено в областта на предоставяне на професионални софтуерни и консултантски услуги по поръчка на клиенти от ИТ, телекомуникационни компании и дигитални медийни партньори. Фокус остава развитието на пазара в САЩ, и Западна Европа, а приоритетна задача е разширяването на екипа от софтуерни, QA и други специалисти, обслужващ една от най-големите компании за разпространяване на сателитна телевизия в САЩ. В допълнение към посочената по-горе дейност, както и на база натрупания до момента опит в работата си по НАТО програми, „Бианор Сървисиз“ ЕООД участва активно в подготовката на проекти, свързани с стрийминг на данни, комуникационни системи и системи за кибер сигурност за нуждите на отбраната. Отделно от горепосочения проект, „Бианор Сървисиз“ ЕООД участва в още четири консорциума за разработката на софтуерни решения, свързани с отбраната (по програмите EDIDP и EDF) по идея на една испанска и една гръцка компания, работещи в сектора. Проектът по линия на Испания е одобрен и стартира през 2021 г. В него „Бианор Сървисиз“ ЕООД участва като член на консорциума в разработката на специфични видео-насочени решения. В края на 2021 г. бе подписан договор в рамките на програмата EDF (European Defense Fund), като продължение на EDIDP, с водеща страна България, в който "Бианор Сървисиз" ЕООД е сред ИТ компаниите, участващи в разработката на решение за военни водолази. Ключови участници са Институтът по отбрана на Република България, Военноморското училище и редица чуждестранни участници. В началото на 2022 г. компанията стартира и проект в цивилния сектор, свързан с разработка на софтуер за безпилотен дрон с автономно хранене, който събира информация посредством различни сензори, камери и т.н. Водеща страна е Франция. В края на 2022 г. компанията стартира работа по още два проекта по програмата EDF, които са свързани с разработване на система за пестеливо обучение за бързо адаптиране чрез изкуствен интелект и развитие на интелигентна автоматизация на кибернетичната отбрана при инциденти.

В сферата на консултантските услуги, в резултат на работата на дъщерното дружество Bianor Inc. в САЩ през 2021 г. и 2022 г. бяха продължени договорите с редица клиенти, сред които IBM, LWS Research, Colorado State и други. Тенденцията, която „Бианор Холдинг“ АД следва, е за ясно фокусиране на услугите и продуктите в областта на видео, комуникациите и мобилните решения за бизнеса. Ръстът, който индустрията отбелязва през последните години, показва, че посоката на развитие на Дружеството е правилна. Намеренията на мениджмънта на „Бианор Холдинг“ АД са Дружеството да продължи своята специализация в областта на разработка на комуникационния софтуер и софтуер за video-streaming в цивилния и отбранителен сектор

От края на последната финансова година до датата на Проспекта няма значителни промени в пазарите на „Бианор Холдинг“ АД и дъщерните му дружества. Няма прекратени или сключени значими нови договори. Дружеството продължава да осъществява стопанската си дейност без да среща значими затруднения от мерките за ограничаване на разпространението на Covid-19 и икономическите ефекти от войната в Украйна. На този етап няма прекратени съществени договори с доставчици на Дружеството, както и няма съществени забавени постъпления и плащания от клиенти.

Точка 10.2. Известни тенденции, колебания, изисквания, ангажименти и събития с очакван значителен ефект върху Емитента

Тенденции в развитието на ИТ аутсорсинг пазара

Фактори, обуславящи търсенето

Търсенето на аутсорсинг услуги (решението да се изнесе един процес или проект извън компанията-поръчител) се ръководи от няколко стимула, най-важните от които са:

- Търсене на оптимизация на разходите
- Фокусиране върху основните компетенции на компанията-поръчител и намаляване на страничните дейности
- Липса на вътрешна компетенция в дадената област
- Прехвърляне на риска (в случаи на договори за подизпълнител)
- Оптимизация на добавената стойност
- Липсата на капацитет
- Бариерите пред аутсорсинга (причините защо една компания може да не избере да възложи проект на аутсорсинг компания) продължават да бъдат основно:
- Загуба на ноу-хау от страна на възложителя, и, като следствие, на гъвкавост при нужда от промяна
- Скептицизъм по отношение на качеството на изпълнение, възможността за контрол и цялостната бизнес етика в непознати (обикновено развиващи се) страни
- Повишени външни разходи
- Негативен опит с неуспешни аутсорсинг проекти

Тенденции

Тенденцията за бързо разрастване на аутсорсинг индустрията създава силно конкурентна среда и това на свой ред обуславя все по-големия натиск, който клиентите могат да оказват върху аутсорсинг компаниите, както в областта на цените на услугите, така и по отношение на качеството и своевременността на изпълнение на проектите, периода на след-пускова поддръжка, и т.н. Също така едно от изискванията, които се налагат все повече, е възложителят да познава екипа, който ще изпълнява проекта – клиентите предпочитат да работят с конкретни екипи, които имат опит в успешно и качествено изпълнение на редица проекти, отколкото просто с компании с дълга корпоративна история.

Друга съществена тенденция е за разширяване на диапазона на изискваните услуги по един проект. Предлагащото само на разработка на софтуерно приложение често вече не е достатъчно – клиентите очакват все повече цялостни и интегрирани решения, което изисква познаване на бизнес процесите в индустрията на клиента. Това налага разширяването на диапазона от компетенции на аутсорсинг компаниите, за да могат да предоставят цялостни решения, които носят добавена стойност за клиентите.

Тенденции в развитието на телеком сектора

Основните тенденции в сектора са четири:

- Разширяваща се клиентска база на навлизане.
- Консолидация на пазара както на местно ниво, така и в глобален мащаб.
- Растящата значимост на преноса на данни (data services).
- Понижаваща се средна доходност от потребител (ARPU) в повечето страни.

Първите три тенденции са от конкретно значение за емитента във връзка с неговия фокус върху телекомуникационните технологии.

Основни тенденции в развитието на себестойността и продажните цени

Себестойността на услугите и продуктите на емитента се очаква да нараства въз основа на очакваното продължаващо покачване на заплатите в ИТ сектора и нуждата от не-инженерен персонал за поддръжка на разрастващата се дейност на компанията. Като цялостна тенденция на пазара, продажните цени в ИТ аутсорсинг сектора не се очаква да се покачват значително в близко бъдеще, поради огромната конкуренция и влиянието на страни с ниско заплатен труд като Индия, Виетнам и т.н. В същото време, с нарастването на опита и специализацията на “Бианор Сървисиз” ЕООД и фокуса върху телеком сектора, компанията се утвърждава все повече в областта на високо-специализираните услуги, където ценовите нива като цяло са по-високи и където натиска от по-ниско специализираните аутсорсинг дестинации отслабва. В допълнение, активната политика на “Бианор Сървисиз” ЕООД да таргетира пазари с по-високи тарифи на заплащане (като САЩ, Германия, например), включително плановете да установи местно присъствие чрез откриване на офис(и) в съответните държави ще повишат средните цени които компанията взима за предлаганите от нея услуги.

В аутсорсинг бизнеса на емитента не е известно да има несигурни обстоятелства, тенденции в търсенето, поети ангажименти или събития за текущата или следващи години, които могат да имат съществен ефект върху приходите от основна дейност, доходността, ликвидността или капиталовите ресурси или биха направили финансовата информация неточна относно бъдещите резултати от дейността или финансовото състояние на емитента.

На 15 март 2023 г. „Бианор Холдинг“ АД подписа окончателно споразумение за придобиване на 100% от две дружества в изпълнение на обявената стратегия за допълване на органичния растеж на бизнеса с консолидация на други български софтуерни компании.

Сделките водят до диверсификация на клиентската и проектна база както за акционерите на Бианор Холдинг, така и за основателите на придобиваните дружества, които в следствие на сделките стават значими акционери в групата. Новоприсъединилите се компании запазват своя бранд, мениджмънт, стратегия, екип и фокус и ще оперират до голяма степен като независими дъщерни компании на Бианор Холдинг по модела на основната компания в групата, Бианор Сървисиз.

Едното от придобиваните дружества е сред устойчивите, бързо развиващите се и професионални български компании, специализираща в предоставянето на услуги по разработка на софтуерни продукти за своите клиенти, сред които са както компании като Nokia и Bosch, така и множество продуктови стартапи в Скандинавския регион и Германия, които са основен фокус в портфолиото на компанията.

Второто дружество специализира в областта на машинното обучение (machine learning) и изкуствен интелект и работи върху десетки проекти от анализ и прогнозиране на продажбите, до интелигентни персонализирани системи за препоръчване на продукти. И двете компании допълват технологичното ноу-хау на групата, позволявайки участието в по-големи проекти в сферата на отбраната и обработката на потоци от данни, в която специализира Бианор Сървисиз.

Фактори, които могат да окажат върху капиталовите ресурси на Емитента в бъдеще

На проведеното на 09.02.2023 г. извънредно ОСА на Дружеството е прието решение, с което Съветът на директорите е овластен, по своя преценка и при благоприятни пазарни условия, да проведе обратно изкупуване на акции на Дружеството. Овластяването е валидно за срок от една година. Максималният брой акции, които могат да бъдат изкупени обратно от Дружеството в този срок е до 3% от общия брой издадени акции към датата на решението или 20 256 обикновени акции при минимална цена от 15 лева и максимална цена от 25 лева. Овластяването за извършване на обратно изкупуване не създава задължение за Съвета на директорите да извърши подобно обратно изкупуване. Съветът на директорите на Дружество има свобода да прецени дали подобно обратно изкупуване е в най-добрия интерес на Дружеството или на акционерите с оглед на конкретните пазарни условия и пазарни възможности пред Дружеството.

Овластяването е извършено от общото събрание преди сключването на сделките за придобиването на 100% от капитала на "Айтидо Технолоджис" ООД (ЕИК 203290137) и "Дейтабрийд" ЕООД (ЕИК 204175807), които са сключени на 16.03.2023 г. С оглед сключването на тези сделки и изпълнението на обявената от Дружеството стратегия за допълване на органичния растеж на бизнеса с консолидация на други български софтуерни компании, Съветът на директорите не счина за целесъобразно и възможно извършването на обратно изкупуване на акции на Дружеството в рамките на действащото овластяване. Затова, Съветът на директорите на Дружеството не възнамерява да провежда обратно изкупуване на акции на Дружеството до приключване на настоящото публично предлагане и в рамките на действащото овластяване, което е в сила до 09.02.2024 г.

РАЗДЕЛ 11. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

Точка 11.1. Публикувана прогноза

Емитентът не прави допускания за прогнозни или приблизителни стойности на печалбите.

Точка 11.2. Актуализации по публикувана прогноза

Неприложимо.

Точка 11.3. Декларация, свързана с прогноза

Неприложимо.

РАЗДЕЛ 12. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

Точка 12.1. Ключови лица

Съветът на директорите на „Бианор Холдинг“ АД е в състав: Иван Димитров Димитров – председател, Костадин Стоянов Йорданов – зам.- председател и изпълнителен директор, и Мартин Владимиров Димитров – независим член.

Иван Димитров Димитров – Председател на Съвета на директорите

Иван Димитров е магистър по бизнес администрация в магистърска програма на Българска академия на науките съвместно с Великотърновския университет. В периода 2008 – 2009 г. е управлявал компанията Nextborn, дъщерно дружество на „Бианор Холдинг“ АД по това време, занимаващо се с уеб дизайн и софтуерна разработка. Има дългогодишен управленски опит и стаж в дъщерното дружество „Бианор Сървизиз“ ЕООД, където е заемал позициите:

административен директор и мениджър по качеството. В момента заема позицията на управител на „Бианор Сървисиз“ ЕООД.

Бизнес адрес: гр. София, район „Оборище“, ул. „Черковна“ № 78, ет. 4, ап. 11.

Извършвана дейност през последните пет години извън „Бианор Холдинг“ АД:

- „Бианор Сървисиз“ ЕООД – управител

През последните пет години Иван Димитров Димитров не е:

а) осъждан за измама;

б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;

в) официално публично инкриминирана и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);

г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;

д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки: Иван Димитров Димитров не е съпруг или роднина по права или по съребрена линия на друг член на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД.

Костадин Стоянов Йорданов – Изпълнителен директор

Костадин Йорданов е съосновател и основен акционер в дружеството. Той е изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД. Преди Бианор, в периода 1997-1998 е работил като софтуерен инженер за Ай Би Ем България. От 1996 година е работил като софтуерен инженер, системен архитект и ръководител на проекти към различни компании. Учил е Компютърни науки в Технически университет, София и Макроикономика в Университет за национално и световно стопанство, София. Има редица допълнителни квалификации в сферата на корпоративни финанси и финансово и управленско счетоводство.

Бизнес адрес: гр. София, район „Оборище“, ул. „Черковна“ № 78, ет. 4, ап. 11.

Извършвана дейност през последните пет години извън „Бианор Холдинг“ АД:

- „Флипс Медиа“ ЕАД – член на СД и изпълнителен директор
- „Флипс Медиа“ Инк. – член на СД и изпълнителен директор

През последните пет години Костадин Стоянов Йорданов не е:

а) осъждан за измама;

б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;

в) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);

г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;

д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки: Костадин Стоянов Йорданов не е съпруг или роднина по права или по сребрена линия на друг член на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД.

Мартин Владимиров Димитров – Заместник-председател на Съвета на директорите

Мартин Димитров е финасист и икономист със сериозен опит в областта на инвестиционното дело и корпоративните финанси. Бил е директор корпоративни финансии и управител в Първа Финансова Брокерска Къща, където е отговарял за структурирането на сделки по сливания и придобивания; публични предлагания, капиталови увеличения, търгови предложения; проекти от областта на частния и рисков капитал. До октомври 2022 е бил член на Съвета на директорите ПФБК Асет Мениджмънт АД с основни ангажменти, свързани с бизнес развитието и стратегическите инициативи.

Към момента Димитров е финансов директор на Градус АД, а от март 2023 и независим член на СД на Бианор Холдинг.

Бизнес адрес: гр. София, район „Оборище“, ул. „Черковна“ № 78, ет. 4, ап. 11.

Извършвана дейност през последните пет години извън „Бианор Холдинг“ АД:

- „Градус - 1“ ЕООД – управител – 2023 – по настоящем
- „Градус“ АД – финансов директор – 2023 – по настоящем
- „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД – управител 2021 – 2022 г.
- „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД – член на СД – 2017 – 2022 г. и изпълнителен директор 2018 – 2020 г.
- „Витоша Венчърс“ АД – член на СД – 2021 – по настоящем
- „НЕОХЕЛТ“ АД – член на СД – 2019 – 2021 г.
- „СОФИЯ ОПЪРТЮНИТИ“ ООД – управител 2021 – 2022 г.
- „НЕКСТ КАПИТАЛ БЪЛГАРИЯ“ ООД – управител и съдружник – 2022 – по настоящем

През последните пет години Мартин Владимиров Димитров не е:

а) осъждан за измама;

б) свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството му на учредител, член на административни, управителни и надзорни органи или висш ръководител в други дружества;

в) официално публично инкриминиран и не са му налагани санкции от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);

г) не е лишаван от съда от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на дружество-емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството или изпълняването на дейността на дружество-емитент;

д) не са му налагани принудителни административни мерки или административни наказания.

Фамилни връзки: Мартин Владимиров Димитров не е съпруг или роднина по права или по сребрена линия на друг член на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД.

Емитентът декларира, че няма други лица на висши ръководни позиции, определяни като „ключови лица“ за целите на изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980 извън изброените по-горе.

Емитентът декларира, че всички служители на емитента на ръководни позиции, които не се определят като „ключови лица“ за целите на изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980, притежават подходящи знания и опит за изпълнение на възложените им функции по отношение на стопанската дейност на емитента.

Точка 12.2. Конфликти на интереси на административните, управителните и надзорните органи и висшия ръководен състав

Няма потенциални конфликти на интереси на посочените в точка 12.1 лица, свързани със задълженията им към Емитента и техните частни интереси и/или други задължения.

Няма договорености или споразумения между мажоритарни акционери, клиенти, доставчици и други, в изпълнение на което лице, посочено в точка 12.1, е избрано за член на административните, управителните или надзорните органи или за член на висшия ръководен състав.

Следните лица от лицата посочени в т. 12.1. притежават акции на „Бианор Холдинг“ АД

Таблица 12. Членове на СД притежаващи акции в Емитента

| Акционери имащи над 5% в ОСА | Брой акции | Брой гласа | % от капитала |
|------------------------------|------------|------------|---------------|
| Костадин Стоянов Йорданов | 217067 | 217067 | 32.15% |
| Иван Димитров Димитров | 96071 | 96071 | 14.23% |

Няма предвидени ограничения членове на Съвета на директорите на Емитента да се разпореждат с акциите на Дружеството, които притежават.

РАЗДЕЛ 13. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОБЕЗЩЕТЕНИЯ

Точка 13.1. Изплатени възнаграждения

На членовете на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД е изплащано единствено постоянно месечно възнаграждение. Допълнителни стимули и възнаграждения, променливо възнаграждение и други видове възнаграждения не са начислявани и изплащани. На членовете на СД не са изплащани материални стимули от Дружеството. Членовете на Съвета на директорите на Емитента не са получавали обезщетения в натура.

Таблица 13. Изплатени нетни възнаграждения

| Разходи за възнаграждения на ключов управленски състав | 2023г. (лева) | 2022г. (лева) | 2021г. (лева) | 2020г. (лева) | 2019г. (лева) |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Иван Димитров Димитров | 4 500 | 18 000 | 18 000 | 18 000 | 18 000 |
| Костадин Стоянов Йорданов | 9 267 | 37 068 | 37 068 | 37 068 | 37 068 |
| Драгомир Огнянов Бояджиев * | 3 000 | 18 000 | 18 000 | 18 000 | 18 000 |
| Мартин Владимиров Димитров** | 1 500 | | | | |
| Общо | 18 267 | 73 068 | 73 068 | 73 068 | 73 068 |

* Лицето е освободено като член на СД през 2023 г.

**** Лицето е член на СД от 2023 г., поради което не е получавало възнаграждение през 2020 – 2022 г.**

Членовете на Съвета на директорите са получавали следните възнаграждения от дъщерни дружества на Емитента.

Таблица 13а.

| Разходи за възнаграждения на ключов управленски състав Бианор Сървисиз ЕООД | 2023г. (лева) | 2022г. (лева) | 2021г. (лева) | 2020г. (лева) | 2019г. (лева) |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Иван Димитров Димитров | 30 360 | 103 680 | 94 800 | 91 852 | 72000 |

Таблица 13б.

| Разходи за възнаграждения на ключов управленски състав Флипс Медиа ЕАД | 2023г. (лева) | 2022г. (лева) | 2021г. (лева) | 2020г. (лева) | 2019г. (лева) |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Костадин Стоянов Йорданов | 129 411 | 501 212 | 1 979 192 | 131 697 | 83440 |

Членовете на Съвета на директорите не са получавали никакви други парични, непарични или отсрочени възнаграждения от Емитента, както и неговите дъщерни компании освен споменатите в тази точка.

Точка 13.2. Заделяни и начислявани пенсии или други подобни компенсации и обезщетения

Дружеството и неговите дъщерни дружества не изплащат за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, други компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членовете на Съвета на директорите на Емитента.

РАЗДЕЛ 14. ПРАКТИКИ НА РЪКОВОДНИТЕ ОРГАНИ

Точка 14.1. Мандати

Членовете на Съвета на директорите са с мандат до 13.08.2024 г.:

- Иван Димитров Димитров – Председател на СД избран за член на СД с Решение на ОСА от 28.06.2016 г. Последно преизбран с Решение на ОСА от 06.08.2020 г. с 4-годишен мандат;
- Костадин Стоянов Йорданов – Заместник председател на СД и Изпълнителен директор; избран за член на СД за първи път с Решение ОС на съдружниците от 28.02.2006 г. на „Бианор“ ООД, с което се дружеството се преобразува на „Бианор“ АД. Последно преизбиран с Решение на ОСА от 06.08.2020 г. с 4-годишен мандат;
- Мартин Владимир Димитров – Независим член на СД; избран за член на СД за първи път с Решение на ИОСА от 09.02.2023 г. с мандат до 13.08.2024 г., съгласно Решение на ОСА от 06.08.2020 г.

Точка 14.2. Договори за услуги на членовете на административните, управителните или надзорните органи, сключени с емитента или с някое от неговите дъщерни предприятия

При прекратяване на договора за управление с член на Съвета на директорите по решение на Общото събрание на акционерите на Дружеството преди изтичане на възложения мандат, на съответния член се дължи обезщетение в максимален размер на brutното възнаграждение, получавано от него към датата на решението на Общото събрание на акционерите за

освобождаване, за срока на оставащия мандат към същата дата, но не повече от сумата от изплатените му годишни постоянни възнаграждения за предходните 2 години.

При неспазване на срока за предизвестие за прекратяване на договор за управление с член на Съвета на директорите, неспазилата срока страна дължи на другата обезщетение в размер на брутното възнаграждение, получавано от съответния член на Съвета на директорите към ефективната дата на прекратяване, за срока на неспазеното предизвестие.

При нарушаване от страна на член на Съвета на директорите на клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, Дружеството има право на обезщетение по общите нормативни правила.

Обезщетения не се дължат от Дружеството, в случай че прекратяването на договора се дължи на незадоволителни резултати и/или виновно поведение на съответния член на Съвета на директорите на Дружеството.

Общият размер на обезщетенията при прекратяване на договора с член на Съвета на директорите, във връзка с предсрочно прекратяване на договора, както и плащания, свързани със срока на предизвестieto или предвидени в клаузата, забраняваща извършването на конкурентна дейност, не може да надвишава сумата от изплатените годишни постоянни възнаграждения на лицето за 2 години.

Точка 14.3. Информация за одитния комитет на емитента

Членовете на настоящия Одитен комитет са:

Владимир Кирилов Танков – независим член и председател на Одитния комитет

Вяра Кирилова Тодорова – член на Одитния комитет

Надежда Михайлова Дафинкичева – член на Одитния комитет

За периода 01.01.2020 г. – 26.04.2022 г. Одитният комитет е в състав:

Владимир Кирилов Танков – независим член и председател на Одитния комитет

Вяра Кирилова Тодорова – член на Одитния комитет

Тодор Василев Неделчев – член на Одитния комитет

Преди 2017 г. функциите на Одитен комитет са изпълнявани от Съвета на директорите съгласно чл. 40ж от ЗНФО-отм.

Одитният комитет на Дружеството се избира от ОСА, което, съгласно чл. 107, ал. 7 от Закона за независимия финансов одит, одобрява статут на одитния комитет, в който се определят неговите функции, права и отговорности по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както и взаимоотношенията му с органите за управление. Съгласно одобрения от ОСА на Емитента Статут на Одитния комитет на Дружеството, Одитният комитет се състои от трима членове, като мандатът на членовете е 3 години. Възнаграждението на членовете на Одитния комитет се определя от ОСА. Съгласно ЗНФО, председателят на Одитния комитет се избира от неговите членове. Одитният комитет изпълнява функциите съгласно одобрения от ОСА Статут на Одитния комитет и чл. 108 от ЗНФО.

В съответствие с чл. 59 от ЗНФО, регистрираният одитор, който извършва задължителен финансов одит на годишен финансов отчет на предприятие от обществен интерес, представя резултатите от одита в одиторски доклад, който се изготвя в съответствие с разпоредбите на чл.

51 от закона и на чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, а в съответствие с чл. 60 от ЗНФО, изготвя и представя на одитния комитет допълнителен доклад към доклада по чл. 59 от ЗНФО, а при задължителен финансов одит на консолидиран финансов отчет, одиторът на групата изготвя и представя на одитния комитет на предприятието майка и допълнителен доклад към доклада по чл. 59 от ЗНФО. Допълнителните доклади се изготвят в съответствие с изискванията на приложимите одиторски стандарти и разпоредбите на чл. 11 от Регламент (ЕС) № 537/2014 . Одитният комитет отчита дейността си пред ОСА веднъж годишно с приемането на годишния финансов отчет.

Настоящият мандат на членовете на Одитния комитет изтича на 16.06.2023 г. Дружеството очаква мандатът на Одитния комитет да бъде подновен.

Емитентът няма комитет по възнагражденията.

Точка 14.4. Декларация за това дали Емитентът спазва приложимите спрямо него режими за корпоративно управление

Емитентът спазва приложимите спрямо него режими за корпоративно управление.

Точка 14.5. Потенциалните съществени въздействия върху корпоративното управление

Няма съществени въздействия върху корпоративното управление и няма одобрени от ръководството и/или от общото събрание на акционерите предстоящи промени в състава на ръководството и комитетите.

РАЗДЕЛ 15. СЛУЖИТЕЛИ

Точка 15.1. Брой служители

Броят на служителите за последните четири години и към датата на Проспекта е:

Таблица 14. Брой служители

| Година | Брой на заетите лица в групата на Бианор холдинг |
|--------|--|
| 2019 | 32 |
| 2020 | 34 |
| 2021 | 35 |
| 2022 | 38 |
| 2023 | 40 |

Източник: Данни на Дружеството

Към датата на проспекта Емитентът има 40 служители. Дружеството не наема временно заети лица.

Точка 15.2. Дялови участия и опции върху акции

Лицата, посочени в точка 12.1, нямат опции върху акции на Емитента.

Точка 15.3. Описание на споразуменията за участие на служителите в капитала на Емитента

На извънредно общо събрание проведено на 09.02.2023 г., е приет План за насърчаване на служители чрез участие в капитала на Дружеството. В рамките на този План не се предвижда възможност за служителите да участват в, или да получат акции от настоящето увеличение на капитала на Дружеството.

РАЗДЕЛ 16. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

Точка 16.1. Списък на мажоритарните акционери

Доколкото е известно на Емитента, следните лица имат, пряко или косвено, такова участие в капитала или в акциите с право на глас на Емитента, което подлежи на оповестяване съгласно националното законодателство:

Таблица 15. Акционери с дял над 5% в ОСА към датата на Проспекта

| Акционери имащи над 5% в ОСА | Брой акции | Брой гласа | % от капитала |
|------------------------------|------------|------------|---------------|
| Костадин Стоянов Йорданов | 217 067 | 217 067 | 32.15% |
| Неделчо Василев Неделчев | 118 715 | 118 715 | 17.58% |
| Иван Димитров Димитров | 96 071 | 96 071 | 14.23% |
| Сия Йорданова Йорданова | 37 318 | 37 318 | 5.53% |

Източник: Данни от ЦД

Посочените в таблицата по-горе участия в капитала на Емитента са преки. Няма лице, което да притежава непряко акции от капитала.

Видно от горепосоченото, няма лице, което да контролира Дружеството (да притежава пряко или косвено над 50% от капитала).

Освен горепосочените лица, на Емитента не е известна информация относно други юридически или физически лица, които да притежават пряко, непряко или чрез свързани лица участие над 5 на сто от капитала му или акциите с право на глас, което подлежи на оповестяване съгласно националното законодателство на Емитента.

Точка 16.2. Разни права на глас

Всички акционери на Емитента имат еднакви права на глас, а именно една акция дава право на един глас.

Точка 16.3. Пряк и косвен контрол върху емитента

Доколкото е известно на емитента, той не е пряко или косвено притежаван или контролиран от определено лице.

Точка 16.4. Договорености, които могат да доведат до промяна в контрола върху емитента

Доколкото е известно на Емитента, няма договорености, чието действие може на по-късна дата да породии промяна в контрола върху Емитента.

РАЗДЕЛ 17. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Точка 17.1. Информация съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета

В съответствие със съответния стандарт, приет по силата на Регламент (ЕО) № 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета, ако е приложимо, Емитентът оповестява следната информация за сделките между свързани лица (които за тези цели са посочените в стандартите, приети по силата на Регламент (ЕО) № 1606/2002), сключени от Емитента от началото на периода, обхванат от информацията за минали периоди, до датата на регистрационния документ:

Към датата на Проспекта Дружеството е свързано със **следните лица**:

Таблица 16. Свързани лица с Емитента към датата на проспекта

| Име | Участие в управителните и надзорни органи на други дружества | Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество | Дружества, в които лицето упражнява контрол |
|--|--|--|---|
| Иван Димитров Димитров | няма | няма | „Бианор Сървисиз“ ЕООД - управител |
| Костадин Стоянов Йорданов | „Флипс Медиа“ АД – Член на СД „Флипс Медиа“ Инк. – Член на СД | няма | „Флипс Медиа“ АД – Изпълнителен директор „Флипс Медиа“ Инк. – Изпълнителен директор |
| Мартин Владимиров Димитров от ИОСА от 09.02.2023 г. | | Притежава пряко 25% от гласовете в общото събрание на "Некст Капитал България" ООД | Витоша венчърс АД - член на СД "Некст Капитал България" ООД - управител "Градус-1" ЕООД - управител |

През 2022 г. Дружеството е свързано със **следните лица**:

Таблица 17. Свързани лица с Емитента към 31.12.2022 г.

| Име | Участие в управителните и надзорни органи на други дружества | Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество | Дружества, в които лицето упражнява контрол |
|---------------------------|---|--|---|
| Иван Димитров Димитров | няма | няма | „Бианор Сървисиз“ ЕООД - управител |
| Костадин Стоянов Йорданов | „Флипс Медиа“ АД – Член на СД „Флипс Медиа“ Инк. – Член на СД | няма | „Флипс Медиа“ АД – Изпълнителен директор „Флипс Медиа“ Инк. – Изпълнителен директор |
| Драгомир Огнянов Бояджиев | "Сентра Тех" ЕАД – Член на СД "Диагностично-консултативен център НЕОКЛИНИК" ЕАД – Член на СД | Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс" ЕООД. Притежава непряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс 2015" ЕАД. Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Асоциация на инвестиционните мениджъри в България" ЕООД. | „Сентра“ ООД – Управител "Сентра Глобал" АД – Представител "Сентра Тех" ЕАД - Представител "Копула Кепитъл Адвайзърс" ЕООД – Управител "Асоциация на инвестиционните мениджъри в България" ЕООД - Управител |

През 2021 г. Дружеството е свързано със **следните лица**:

Таблица 18. Свързани лица с Емитента към 31.12.2021 г.

| Име | Участие в управителните и надзорни органи на други дружества | Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество | Дружества, в които лицето упражнява контрол |
|---------------------------|---|--|---|
| Иван Димитров Димитров | няма | няма | „Бианор Сървисиз“ ЕООД - управител |
| Костадин Стоянов Йорданов | „Флипс Медиа“ АД – Член на СД „Флипс Медиа“ Инк. – Член на СД | няма | „Флипс Медиа“ АД – Изпълнителен директор „Флипс Медиа“ Инк. – Изпълнителен директор |
| Драгомир Огнянов Бояджиев | "Сентра Тех" ЕАД – Член на СД "Диагностично-консултативен център НЕОКЛИНИК" ЕАД – Член на СД | Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс" ЕООД. Притежава непряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс 2015" ЕАД. Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Асоциация на инвестиционните мениджъри в България" ЕООД. | „Сентра“ ООД – Управител "Сентра Глобал" АД – Представител "Сентра Тех" ЕАД - Представител "Копула Кепитъл Адвайзърс" ЕООД – Управител "Асоциация на инвестиционните мениджъри в България" ЕООД - Управител |

През 2020 г. Дружеството е свързано със **следните лица**:

Таблица 19. Свързани лица с Емитента към 31.12.2020 г.

| Име | Участие в управителните и надзорни органи на други дружества | Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество | Дружества, в които лицето упражнява контрол |
|---------------------------|---|--|---|
| Иван Димитров Димитров | няма | няма | „Бианор Сървисиз“ ЕООД - управител |
| Костадин Стоянов Йорданов | „Флипс Медиа“ АД – Член на СД „Флипс Медиа“ Инк. – Член на СД | няма | „Флипс Медиа“ АД – Изпълнителен директор „Флипс Медиа“ Инк. – Изпълнителен директор |
| Драгомир Огнянов Бояджиев | "Сентра Тех" ЕАД – Член на СД "Диагностично-консултативен център НЕОКЛИНИК" ЕАД – Член на СД | Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс" ЕООД. Притежава непряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс 2015" ЕАД. Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Асоциация на инвестиционните мениджъри в България" ЕООД. | „Сентра“ ООД – Управител "Сентра Глобал" АД – Представител "Сентра Тех" ЕАД - Представител "Копула Кепитъл Адвайзърс" ЕООД – Управител "Асоциация на инвестиционните мениджъри в България" ЕООД - Управител |

Таблица 19А. Свързани лица с Емитента към 31.12.2019 г.

| Име | Участие в управителните и надзорни органи на други дружества | Участие с повече от 25 на сто от капитала на друго дружество | Дружества, в които лицето упражнява контрол |
|---------------------------|--|--|---|
| Иван Димитров Димитров | няма | няма | „Бианор Сървисиз“ ЕООД - управител |
| Костадин Стоянов Йорданов | „Флипс Медиа“ АД – Член на СД „Флипс Медиа“ Инк. – Член на СД | няма | „Флипс Медиа“ ЕАД – Изпълнителен директор „Флипс Медиа“ Инк. – Изпълнителен директор |
| Драгомир Огнянов Бояджиев | "Копула Кепитъл Адвайзърс 2015" ЕАД – Член на СД "Диагностично-консултативен център НЕОКЛИНИК" ЕАД – Член на СД | Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс" ЕООД. Притежава непряко 100% от гласовете в общото събрание на "Копула Кепитъл Адвайзърс 2015" ЕАД. Притежава пряко 100% от гласовете в общото събрание на "Асоциация на инвестиционните мениджъри в България" ЕООД. | „Сентра“ ООД – Управител "Сентра Глобал" АД – Представител "Сентра Енерджи" ЕООД – Управител "Ваха трейд" ЕООД – Управител |

За периода 2019 – до датата на проспекта са сключени следните сделки със свързани лица

Таблица 20. Сделки със свързани лица

| Продажби към свързани лица | Вид | 2023г. (хил.лв.) | 2022г. (хил.лв.) | 2021г. (хил.лв.) | 2020г. (хил.лв.) | 2019г. (хил.лв.) |
|----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Флипс Медиа ЕАД | Услуги | 18 | 71 | 49 | 42 | 31 |
| Флипс Медиа ЕАД | Наем | | | | | |
| Флипс Медиа ЕАД | Доверителна сметка | | | | 0 | 1 |
| Сентра ООД | Услуги | | | 3 | | |
| Общо | | 18 | 71 | 52 | 42 | 32 |

| Покупки от свързани лица | Вид | 2023г. (хил.лв.) | 2022г. (хил.лв.) | 2021г. (хил.лв.) | 2020г. (хил.лв.) | 2019г. (хил.лв.) |
|--------------------------|--------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Флипс Медиа ЕАД | Услуги | 79 | 180 | 235 | 410 | 0 |
| Flirps Media Inc. USA | Услуги | | | | | |
| Общо | | 79 | 180 | 235 | 410 | 0 |

Таблица 21. Задължения към свързани лица към края на отчетните периоди

| Задължения към свързани лица | Вид | 31.3.2023 (хил.лв.) | 31.12.2022 (хил.лв.) | 31.12.2021 (хил.лв.) | 31.12.2020 (хил.лв.) | 31.12.2019 (хил.лв.) |
|------------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Флипс Медиа ЕАД | Услуги | 68 | 7 | 0 | 50 | |
| Флипс Медиа ЕАД | Доверителна сметка | | | 4 | 236 | |
| Flirps Media Inc. USA | Услуги | | | 7 | 43 | 41 |
| Физ.лица | Заем | | | | | |
| Общо | | 68 | 7 | 11 | 329 | 41 |

Таблица 22. Вземания от свързани лица към края на отчетните периоди

| Вземания от свързани лица | Вид | 31.3.2023 (хил.лв.) | 31.12.2022 (хил.лв.) | 31.12.2021 (хил.лв.) | 31.12.2020 (хил.лв.) | 31.12.2019 (хил.лв.) |
|---------------------------|--------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Флипс Медиа ЕАД | Услуги | 2 | 4 | | | |
| Общо | | 2 | 4 | 0 | 0 | 0 |

Емитентът е предоставил финансиране на дъщерното си дружество Бианор Сървисиз ЕООД в размер на 180 хил. лв. с падеж до 30.06.2023 г., при лихвен процент 3%. В съответствие с МСФО 10 тези вземания са нетирани в консолидираните отчети на Емитента.

РАЗДЕЛ 18. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ, ПЕЧАЛБИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ЕМИТЕНТА

Точка 18.1. Финансова информация за минали периоди

Точка 18.1.1. Одитирана финансова информация за минали периоди, обхващаща последните три финансови години

Одитираните годишни финансови отчети на Дружеството (съдържащи отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал и пояснителните приложения), заедно с одиторските доклади и докладите за дейността за финансовите 2019 г., 2020 г. и 2021 г., както и неодитирания годишен финансов отчет за 2022 г. са оповестени по надлежния ред и са достъпни на страницата на БФБ (www.bse-sofia.bg), www.x3news.com, както и на интернет-страницата на Емитента.

Точка 18.1.2.Промяна на референтната балансова дата

Емитентът не е променял референтната си балансова дата през периода, за който се изисква финансова информация за минали периоди.

Точка 18.1.3. Счетоводни стандарти

Финансовите отчети на „Бианор Холдинг“ АД са изготвени в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари на всяка представена година, и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

Точка 18.1.4. Промяна на счетоводната рамка

Емитентът не възнамерява в следващите си публикувани финансови отчети да възприеме нова рамка за счетоводните стандарти.

Точка 18.1.5. Одитирана финансова информация съгласно НСС

Емитентът не изготвя и представя финансова информация съгласно НСС.

Точка 18.1.6. Консолидирани финансови отчети

Емитентът изготвя финансови отчети на консолидирана база.

Точка 18.1.7. Давност на финансовата информация

Последната финансова информация, представена в настоящия Проспект, е от неаудитирания консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2022 г. Последната одитирана финансова информация е от годишния одитиран финансов отчет на Дружеството за 2021 г.

В Част Трета от настоящия Проспект е представена информация за капитализацията и задлъжнялостта на Емитента към 31.12.2022 г. във връзка и в изпълнение на изискванията на т. 3.2 от Приложение 11 на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 за представяне на тези данни към дата, която е не по-рано от 90 дни преди датата на Проспекта.

Точка 18.2. Междинна и друга финансова информация

Точка 18.2.1. Публикувани междинни финансови отчети

В настоящия Проспект не е използвана информация различна от финансовата информация от одитираните годишни финансови отчети на „Бианор Холдинг“ АД за 2019 г., 2020 г., 2021 г. и неаудитиран предварителен годишен финансов отчет за 2022 г.

Точка 18.3. Одитиране на финансова информация за минали периоди

Точка 18.3.1. Одитирани ГФО

Финансовите отчети на Дружеството за 2019 г., 2020 г. и 2021 г. са одитирани от Калин Апостолов, регистрационен № 0657 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор - „КА Одит“ ЕООД, ЕИК 200784953, със седалище и адрес на управление в гр. София, ж.к. „Люлин“ бл. 608, вх. Д, ет. 7, ап.112, адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 54.

Одиторските доклади върху отчетите на „Бианор Холдинг“ АД за 2019 г., 2020 г., 2021 г. не съдържат квалификации.

Точка 18.3.2. Друга одитирана информация

Няма друга информация в Проспекта, която е била одитирана от одиторите.

Точка 18.3.3. Финансова информация от друг източник

В настоящия Проспект не е използвана финансова информация от междинни финансови отчети на „Бианор Холдинг“ АД.

Точка 18.4. Проформа финансова информация

Точка 18.4.1. Проформа финансова информация

Към момента на изготвянето на този Проспект не са налице обстоятелства, които да налагат представяне на проформа финансова информация.

Точка 18.5. Политика по отношение на дивидентите

Точка 18.5.1. Описание на политиката на Емитента по отношение на разпределението на дивиденти

Емитентът няма разработена политика по отношение на разпределението и изплащането на дивидентите. Всяка година Общото събрание на акционерите взема решение за разпределянето на печалбата от текущата или минали години, съобразно с бъдещите планове за развитие и нуждите от финансиране на дейността. Емитентът разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, ЗППЦК и Устава на Дружеството.

Съгласно чл. 46 (1) от Устава на Дружеството дивиденти се изплащат, ако според проверения и приет финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на Дружеството, фонд „Резервен“ и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или Устав. Съгласно чл. 46 (3) от Устава на Дружеството и чл. 115в, ал. 3 от ЗППЦК правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата, като по отношение вземането на решението от ОСА се прилага разпоредбата на чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК, според който правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на общото събрание. Присъствието на лицето в списъка по чл. 115в, ал. 3 от ЗППЦК е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. Съгласно чл. 46 (3) Дружеството е длъжно да осигури изплащането на дивидент на акционерите в срок 60 дни от датата на Общото събрание. Изплащането на дивидента се извършва по банков път със съдействието на „Централен депозитар“ АД. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в посочения срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството. Не съществуват други ограничения върху разпределянето на дивиденти от страна на „Бианор Холдинг“ АД.

Точка 18.5.2. Разпределени дивиденти за минали периоди

През периода, обхванат от представената финансова историческа информация, Емитентът е разпределял дивиденти в полза на акционерите. На ОСА проведено на 26.04.2022г. е прието решение част от печалбата на Дружеството за 2021 г. в размер на 2 903 454.60 лева да се разпредели под формата на паричен годишен дивидент на акционерите в размер на 4.30 лева за една акция преди облагане с данъци. На ОСА проведено на 20.09.2021г. е прието решение част от натрупаната неразпределена печалба на Дружеството от предходни години и резерви,

формирани от печалби в размер на 1 404 461.76 лева да се разпредели под формата на паричен дивидент на акционерите в размер на 2.08 лева за една акция преди облагане с данъци. На ОСА проведено на 21.01.2021г. е прието решение част от натрупаната неразпределена печалба на Дружеството от предходни години в размер на 101 283.30 лева да се разпредели под формата на паричен дивидент на акционерите в размер на 0.15 лева за една акция преди облагане с данъци.

Точка 18.6. Правни и арбитражни производства

Точка 18.6.1. Правни и арбитражни производства

Няма държавни, правни или арбитражни производства (включително такива производства, които са висящи или които биха могли да бъдат образувани) за периода, обхващащ 01.01.2019 г. до датата на проспекта, които могат да имат или са имали в последно време съществено влияние върху Емитента и групата, част от която е Емитентът и/или финансовото състояние или рентабилността му и на групата, част от която е.

Точка 18.7. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента

Точка 18.7.1. Значителна промяна във финансовото състояние на Емитента

Няма настъпила значителна промяна във финансовото състояние на Емитента и групата, част от която е Емитентът, която е настъпила след края на последния финансов период, за който са били публикувани неаудирани финансови отчети (31.12.2022 г.) или към датата на Проспекта.

РАЗДЕЛ 19. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Точка 19.1. Акционерен капитал

Точка 19.1.1. Размер на емитирания капитал за всеки клас акционерен капитал

Внесеният капитал на Дружеството е 675 222 лева, разпределен в 675 222 обикновени акции с номинал от 1 лев и в него не е настъпвала промяна през 2019 г., 2020 г., 2021 г., 2022 г. и към датата на Проспекта.

Точка 19.1.2. Акции, които не представляват капитал

Няма акции, които не представляват капитал.

Точка 19.1.3. Собствени акции

Няма акции на Емитента, притежавани от или от името на самия Емитент, или от дъщерни предприятия на Емитента.

Точка 19.1.4. Конвертируеми, обменяеми и ценни книжа с варианти

Няма конвертируеми ценни книжа, обменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти, издадени от Емитента.

Точка 19.1.5. Права за придобиване или задължения по отношение на уставния, но неемитиран капитал и възможности за увеличаване на капитала

Не съществуват права за придобиване и/или задължения за уставен, но неемитиран капитал.

Няма друго начинание за увеличаване на капитала, освен увеличението на капитала на Дружеството, съгласно решение на Съвета на директорите от 16.03.2022 г. за увеличаване на капитала на Дружеството от 675 222 лв., разпределен в 675 222 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лв., до 1 220 222 лв., чрез издаване на нови 545 000 броя безналични акции, с право на един глас и номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 17.00 лв. за акция.

Точка 19.1.6. Капитал на член на групата, който е под опция или е договорен условно или безусловно да бъде поставен под опция

Няма капитал на Емитента или на дружество от групата, част от която е Емитентът, който е под опция или е договорен условно или безусловно да бъде поставен под опция..

Точка 19.1.7. История на акционерния капитал

От ноември 2000 г. до ноември 2005 г. капиталът на компанията е 7 580 лв. и се състои от 758 дяла с номинална стойност 10 лв. всеки. На 07.11.2005 г. капиталът е увеличен със собствени средства (капитализиране на натрупана печалба) на 206 580 лв. и представлява 20 658 дяла с номинална стойност 10 лв. всеки. На 23.03.2006 г. Дружеството е преобразувано в акционерно, като капиталът се запазва същия, но всеки дял е заменен с 10 акции на стойност 1 лв. всяка. На 11.08.2006 г. капиталът отново е увеличен със собствени средства (капитализиране на натрупана печалба) на 353 580 лв. разпределен в 353 580 акции на стойност 1 лв. всяка. На 15.02.2007 г. с решение 34 по дело 2169 от 2006 г. на Софийски Апелативен Съд, капиталът е увеличен със средствата от фонд „Резервен“ на 540 222 лв. разпределени в 540 222 акции с номинал 1 лв. На 26.04.2007 г. Съветът на директорите на Дружеството взема решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на емисия от 135 000 обикновени безналични поименни акции, с номинална стойност 1 (един) лев и минимална емисионна стойност от 10 (десет) лева всяка, която ще бъде предложена за записване при условията на първично публично предлагане и при спазване на реда и изискванията на ЗППЦК. На 29.06.2007 г. успешно приключва букбилдинг процедурата по първичното публично предлагане на акции на Дружеството.

Точка 19.2. Учредителен акт и устав

Точка 19.2.1. Регистърът и номерът на вписване в него

„Бианор Холдинг“ АД е учредено и регистрирано като дружество с ограничена отговорност „Арексус“ ООД, с Решение №1 от 01.07.1998 г. по фирмено дело № 8453/1998 г. на СГС съгласно законодателството на Република България. С Решение №4 от 10.11.2000 г. на СГС се променя наименованието на фирмата на „Фрамфаб България“ ООД. С Решение №5 от 05.10.2001 г. на СГС се променя наименованието на дружеството на „Бианор“ ООД. С Решение №9 от 23.03.2006 г. на СГС на основание чл.264 от ТЗ дружеството с ограничена отговорност „Бианор“ ООД се преобразува в акционерно дружество „Бианор“ АД, чрез промяна на правната му форма. С Решение №17 от 28.12.2007 г. се променя наименованието на дружеството на „Бианор холдинг“ АД. Дружеството е учредено за неопределен срок. „Бианор Холдинг“ АД е вписано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията на 27.02.2008 г. с вписване № 20080402182226

Точка 19.2.2. Права, преференции и ограниченията за всеки клас акции

Съгласно чл. 10 от Устава придобиването на акции на Дружеството при неговото учредяване, както и при увеличаване на неговия капитал, се извършва срещу заплащане на пълната им емисионна стойност. Акционерите на Дружеството не могат да правят частични вноски.

Съгласно чл. 9 от Устава, Дружеството издава само безналични акции, водени по регистрите на „Централен депозитар“ АД. Дружеството издава един класа акции: обикновени акции, даващи права съгласно чл. 7 от Устава. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Съгласно Устава, всяка обикновена акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани като такива с право на

глас в централния регистър на ценни книжа 14 дни преди датата на Общото събрание. Дружеството може да разпределя годишен дивидент по реда и при условията, ЗППЦК, ТЗ и глава дванадесета от устава, по решение на Общото събрание. Авансовото разпределение на дивиденти е забранено. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа като такива с право на дивидент на 14-тия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е прието решение за разпределение на печалбата.

Съгласно чл. 14 от Устава, Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите и при спазване ограничуенията на закона. Дружеството може да придобива през една календарна година повече от три на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и реда на търгово предлагане по чл. 149б ЗППЦК.

Съгласно от Устава, акциите са неделими. Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят пълномощник. С оглед осъществяването на правата по акцията, пълномощникът следва да е упълномощен с изрично писмено нотариално заверено пълномощно с нормативно установеното съдържание.

Съгласно Устава, акциите на Дружеството се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични ценни книжа. Актове на Дружеството не могат да създават ограничения или условия относно прехвърляне на акциите.

Съгласно чл. 15 от Устава, капиталът на Дружеството се увеличава чрез:

- издаване на нови акции срещу парични вноски;
- издаване на нови акции чрез превръщане на облигации, които са издадени като конвертируеми, в акции.

Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции или чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми. Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван:

- с непарични вноски по чл. 193 от ТЗ; както и
- под условието акциите да бъдат закупени от определени лица съгласно чл. 195 от ТЗ, при нарушаване на предимственото право на акционерите по чл. 22 от Устава.

Съгласно Устава, увеличаването на капитала се извършва по решение на Общото събрание или по решение на Съвета на директорите в рамките на овластяването съгласно от Устава. Увеличаването на капитала на Дружеството се извършва по реда на глава шеста от ЗППЦК – с потвърден от Комисията за финансов надзор (КФН) проспект за публично предлагане на акции или без проспект – по реда и при условията, предвидени в ЗППЦК.

При увеличаване на капитала, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, вземащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ. Правото важи първо за акционерите от класа акции, с който се увеличава капитала. Останалите акционери упражняват предимственото си право след тези акционери. Право да участват в увеличението на капитала имат лицата по чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК. При увеличаване на капитала на Дружеството се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Освен в случая по чл. 24 от Устава, срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала.

Точка 19.2.3. Условия, които могат да доведат до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола върху Емитента

Няма разпоредби в Устава, които биха могли да доведат до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Дружеството.

РАЗДЕЛ 20. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

Точка 20.1. Резюме на договорите от съществено значение

Извън обичайната си дейност, Дружеството няма сключени значителни договори.

Няма друг сключени от член на икономическата група на емитента договор, различен от сключените в хода на обичайната дейност на съответните дружества от групата на емитента договори, който да съдържа разпоредби, съгласно които към датата на Проспекта член на групата на емитента има съществено за съответното дружество или за групата задължение или право.

РАЗДЕЛ 21. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

Точка 21.1. Налични документи

По време на валидността на Проспекта могат да бъдат прегледани според случая следните документи:

а) актуалният Устав на Емитента, публикуван и в ТРРЮЛНЦ;

б) всички доклади на одитори, свързани с одитираните финансови отчети на Емитента за 2020 г., и 2021 г., публикувани и на сайта на БФБ. Съответно оповестяване ще бъде извършено и за одитирания финансов отчет за 2022 г.

Тези документи ще бъдат публикувани и могат да бъдат прегледани на интернет страницата на Емитента: www.bianor-holding.bg и на интернет страницата на инвестиционния посредник, провеждащ увеличението на капитала: www.sis.bg

ЧАСТ ТРЕТА. Информация съгласно Приложение 11 от Делегиран регламент (ЕС)2019/980

РАЗДЕЛ 1. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН

Точка 1.1. Лица, отговарящи за информацията в Проспекта

Членовете на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД – Иван Димитров Димитров – Председател на Съвета на директорите, Костадин Стоянов Йорданов – Заместник-председател на Съвета на директорите и Изпълнителен член на Съвета на директорите и Мартин Владимиров Димитров отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект, съответно за цялата информация в него. Съставителят на финансовите отчети на Емитента за 2019 г., 2020 г., 2021 г. и 2022 г., отговаря солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети. Регистрираният одитор на Дружеството за 2019 г., 2020 г. и 2021 г. Калин Апостолов, регистрационен № 657 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор – „КА Одит“ ЕООД, ЕИК 200784953, със седалище и адрес на управление в гр. София, ж.к. „Люлин“ бл. 608, вх. Д, ет. 7, ап.112, адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Княз Ал. Дондуков“ № 54 – отговаря за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

Отговорни за изготвянето и информацията в Проспекта са:

- Мартин Радосветов Петров – изпълнителен директор на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД
- Костадин Стоянов Йорданов – изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД
- Вяра Кирилова Тодорова – съставител на финансовите отчети на „Бианор Холдинг“ АД за 2019 г., 2020 г., 2021 г. и 2022 г.

Точка 1.2. Декларация на отговорните лица

Посочените по-горе лица, отговорни за изготвянето на и информацията в Проспекта, с полагане на подписите си на последната страница на настоящия документ, в съответствие с изискванията на Приложение 1 и Приложение 11 от Делегиран регламент (ЕС) 2019/980, декларират, че, доколкото им е известно, информацията, съдържаща се в Проспекта, съответства на фактите и че в тези части няма пропуски, които е вероятно да засегнат нейното значение.

Точка 1.3. Доклади на експерти

В настоящия Проспект не е използван запис или доклад, за който се приема, че е написан от някое лице като експерт, освен докладите на одиторите на Емитента, които са посочени в Част втора, т. 2.1 от Проспекта.

Регистрираният одитор на Дружеството за 2019 г., 2020 г. и 2021 г. е Калин Апостолов, регистрационен № 657 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, чрез предприятие на регистриран одитор „КА Одит“ ЕООД, ЕИК 200784953, със седалище и адрес на управление в гр. София, ж.к. „Люлин“ бл. 608, вх. Д, ет. 7, ап.112 с отговорен одитор за 2019 г., 2020 г., 2021 г. – Калин Апостолов, регистрационен № 657 в Института на дипломираните експерт-счетоводители, адрес за кореспонденция гр. София, бул. „Княз Ал. Дондуков“ 54.

Одиторът на Дружеството, заверил годишните финансови отчети на Емитента за 2019 г., 2020 г. и 2021 г. не притежава значителен икономически интерес, свързан с Емитента.

Одиторският доклад на независимия одитор на финансовите отчети на „Бианор Холдинг“ АД е изготвен в изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

Няма декларация или доклад, които да са изготвени по искане на Емитента за целите на настоящия Проспект.

Точка 1.4. Информация от трети страни

„Бианор Холдинг“ АД потвърждава, че информацията, която е получена от трети страни (одиторите на Емитента, които са посочени в Част Втора, т. 2.1 от Проспекта, както и информацията от Националния Статистически Институт, Българската Народна Банка и Агенцията по вписванията, е точно възпроизведена и че доколкото Емитентът е осведомен и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

Точка 1.5. Декларация, за одобрение от страна на компетентен орган

Настоящият Проспект е одобрен от Комисията за финансов надзор, в качеството ѝ на компетентен орган съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и Съвета) с Решение № от 2023 г.

Комисията за финансов надзор одобрява проспекта единствено ако отговаря на наложените с Регламент (ЕС) 2017/1129 стандарти за пълнота, разбираемост и съгласуваност.

Това одобрение не следва да се разглежда като утвърждаване на емитента, предмет на проспекта.

Инвеститорите трябва сами да преценят целесъобразността на инвестицията в ценните книжа, предмет на този Проспект.

РАЗДЕЛ 2. РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ЦЕННИТЕ КНИЖА

Тази информация е предоставена в Част Първа на Проспекта.

РАЗДЕЛ 3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

Точка 3.1. Декларация за оборотния капитал

Емитентът заявява, че оборотният капитал е достатъчен за покриване на настоящите му нужди.

Точка 3.2. Капитализация и задлъжнялост

Емитентът декларира следната капитализация и задлъжнялост към 31.03.2023 г., която дата не е по-рано от 90 дни преди датата на Проспекта.

Таблица 23. Капитализация и задлъжнялост

| | 2019г. | 2020г. | 2021г. | 2022г. | 31.03.2023г. |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. | хил.лв. |
| АКТИВИ | | | | | |
| Нетекущи активи | | | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 153 | 153 | 273 | 200 | 179 |
| Сгради | 109 | 55 | 164 | 109 | 96 |
| Машини и оборудване и компютърна техника | 32 | 37 | 63 | 58 | 54 |
| Транспортни средства | - | 61 | 46 | 33 | 29 |
| Нематериални активи | 58 | 53 | 70 | 67 | 11 |
| Права | 58 | 49 | 66 | 67 | |
| Други | | 4 | 4 | - | 11 |
| Нетекущи финансови активи | 3 086 | 2 825 | 5 550 | 6 221 | 6 102 |
| Triller Hold LLC., USA | - | - | 5 550 | 6 221 | 6 102 |
| Flipps Media Inc., USA | 3 086 | 2 825 | - | - | - |
| Други инвестиции, държани до настъпване на падеж | - | - | - | 96 | 60 |
| Други нетекущи вземания и активи | 12 | 12 | 1 245 | 667 | 654 |
| Предоставени депозити | 12 | 12 | 12 | 12 | 12 |
| Вземания по продадени финасови активи | - | - | 1 233 | 655 | 642 |
| Активи по отсрочени данъци | 13 | 13 | 17 | 17 | 17 |
| | 3 322 | 3 056 | 7 155 | 7 268 | 7 023 |
| Текущи активи | | | | | |
| Вземания от свързани предприятия | | | | 4 | 2 |
| Материални запаси | 8 | 9 | 8 | 8 | 9 |
| Текущи търговски вземания | 764 | 1 089 | 654 | 850 | 973 |
| Други текущи вземания и активи | 43 | 46 | 16 | 45 | 61 |
| Парични средства и еквиваленти | 412 | 862 | 3 892 | 1 655 | 1 395 |
| | 1 227 | 2 006 | 4 570 | 2 562 | 2 440 |
| ОБЩО АКТИВИ | 4 549 | 5 062 | 11 725 | 9 830 | 9 463 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | | | |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | | | |
| Основен акционерен капитал | 675 | 675 | 675 | 675 | 675 |
| Премийни резерви | 1 193 | 1 193 | 1 193 | 1 193 | 1 193 |
| Преоценъчни резерви | 2 194 | 1 959 | 230 | 565 | 411 |
| Общи резерви | 616 | 425 | 4 | 4 | 35 |
| Резерв от преизчисления | 9 | (21) | 5 | 40 | |
| Натрупана печалба/загуба | (1 536) | (1 218) | 8 328 | 5 702 | 5 636 |
| Общо собствен капитал на Групата | 3 151 | 3 013 | 10 435 | 8 179 | 7 950 |
| Неконтролиращо участие | 90 | 130 | 132 | 215 | 168 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 3 241 | 3 143 | 10 567 | 8 394 | 8 118 |
| ПАСИВИ | | | | | |
| Нетекущи пасиви | | | | | |
| Нетекущи финансови пасиви | 95 | 36 | - | - | - |
| Нетекущи задължения по лизинг | 55 | 49 | 152 | 83 | 83 |
| Нетекущи търговски задължения | 14 | 13 | 12 | 562 | 348 |
| Провизии | 30 | 40 | 61 | 61 | 63 |
| Пасиви по отсрочени данъци | 243 | 217 | 26 | 26 | 26 |
| Общо нетекущи пасиви | 437 | 355 | 251 | 732 | 520 |
| Текущи задължения | | | | | |
| Текущи финасови пасиви | 94 | 91 | 64 | 23 | 22 |
| Текущи задължения по лизинг | 62 | 63 | 62 | 68 | 63 |
| Текущи задължения към свързани лица | 41 | 329 | 11 | 7 | 68 |
| Текущи търговски задължения | 471 | 821 | 222 | 226 | 284 |
| Данъчни задължения | 33 | 33 | 136 | 31 | 46 |
| Задължения свързани с персонала | 170 | 227 | 248 | 331 | 330 |
| Възнаграждения по ДУК и трудови договори | 120 | 186 | 207 | 279 | 277 |
| Задължения за осигурителни вноски | 50 | 41 | 41 | 52 | 53 |
| Други текущи задължения и пасиви | - | - | 164 | 18 | 12 |
| Общо текущи пасиви | 871 | 1 564 | 907 | 704 | 825 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 1 308 | 1 919 | 1 158 | 1 436 | 1 345 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | 4 549 | 5 062 | 11 725 | 9 830 | 9 463 |

Емитентът е гарант по договор за овърдрафт на Бианор Сървисиз ЕООД с договорена сума в размер на 180 хил. лв. и дата на падеж 09.02.2024 г., като максималната експозиция от 180 хил. лв. представлява условна косвена задължнялост на Емитента, поради което общият размер на пряката и косвена задължнялост на Групата включва пряка безусловна задължнялост от 1 345

хил. лв. и косвена условна задължнялост от 180 хил. лв. или обща консолидирана задължнялост 1 345 хил. лв. Емитентът декларира, че няма друга косвена и условна задължнялост.

Няма съществени промени в капитализацията и задължнялостта на Емитента в разглеждания период. Дружеството е с висока степен на финансова автономност, доколкото съотношението на капитал към пасиви е над 5 пъти, и съотношението на покритие на пасивите с активи е също над 5 пъти.

Точка 3.3. Интерес на физическите и юридическите лица, участващи в емисията/предлагането

Възнаграждението на избрания да обслужва увеличаването на капитала ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не е необичайно по вид и условия, и зависи от успеха на публичното предлагане на акциите на „Бианор Холдинг“ АД.

Светозар Светозаров Абрашев Прокурист на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД притежава акции от капитала на „Бианор Холдинг“ АД към датата на Проспекта. Членовете на Съвета на Директорите на ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не притежават акции от капитала на „Бианор Холдинг“ АД

Точка 3.4. Обосновка на предлагането и използване на постъпленията

Настоящото публично предлагане се извършва от Дружеството с цел да набере допълнителен капитал за частично рефинансиране на мостови заем за придобиването на 100% от капитала на "Айтидо Технолоджис" ООД (ЕИК 203290137) и "Дейтабрийд" ЕООД (ЕИК 204175807). Общата покупна цена за двете дружества е 7 673 616 лева. Сделките за придобиване са разделни и могат да бъдат изпълнени самостоятелно, но целта на Дружеството е придобиванията да се извършат едновременно. Придобиването на посочените дружества се извършва в изпълнение на обявената стратегия за допълване на органичния растеж на бизнеса с консолидация на други български софтуерни компании. Финансирането на въпросните дружества се извършва частично със собствени средства на Дружеството и привлечен мостови заем с максимален размер на главницата от 6 906 254 лева. Придобиването на "Айтидо Технолоджийс" ООД и "Дейтабрийд" ЕООД се очаква да доведе до диверсификация на клиентската и проектна база на групата на Дружеството, като въпросните дружества ще запазят своя бранд, мениджмънт, стратегия, екип и фокус и ще оперират до голяма степен като независими дъщерни компании на Дружеството по модела на основната компания в групата, Бианор Сървисиз. Както придобиването на всяко от "Айтидо Технолоджис" ООД и "Дейтабрийд" ЕООД, така и усвояването на мостовия заем е обвързано с успеха на публичното предлагане, за който е изготвен настоящият Проспект. Мостовият заем ще бъде усвоен, само ако Дружеството се увери, че публичното предлагане ще бъде успешно. При неусвояване на мостовия заем Единствените разноски за Дружеството ще бъдат таксите за ангажимент и за управление, които се очаква да бъдат в общ размер до 0.5% от максималния размер на главницата и свързани транзакционни разноски. Приключването на придобиването на "Айтидо Технолоджийс" ООД и "Дейтабрийд" ЕООД е под условие, че Дружеството е усвоило мостовия заем. Ако той не бъде усвоен, Дружеството не дължи неустойки или друго обезщетение на продавачите поради прекратяване на придобиването. Средствата от предлагането, които надвишават размера на усвояения мостови заем, ще бъде инвестирана във вече съществуващите бизнеси (инвестиции в дъщерните компании). Характерът на дейността на дружеството предполага сравнително ниско ниво на дълготрайните материални активи. Инвестициите се изразяват основно в разходи за придобиване на дялове в други дружества, инвестиции в разрастването и допълнителна квалификация на персонала, и разходи за маркетинг за налагането на предлаганите услуги и привличането на нови клиенти.

Таблицата по-долу показва очакванията на Емитента по отношение на финансирането на двете придобивания.

Таблица 24.

| Източници и използване на средства в хил. лева | При пълно записване | При минимално успешно записване |
|--|---------------------|---------------------------------|
| Разходи за придобиване на целеви дружества | 7,675 | 1,997 |
| Погасяване на целеви заем за придобиванията | 6,906 | 1,797 |
| Погасяване на лихви по целеви заем | 40 | 10 |
| Разходи по увеличение на капитала | 75 | 31 |
| Обороти средства | 2,284 | 0 |
| Общо разходи | 16,980 | 3,835 |
| Увеличение на капитала | 9,265 | 1,802 |
| Собствени парични средства на Емитента | 809 | 236 |
| Банково финансиране | 6,906 | 1,797 |
| Общо източници на финансиране | 16,980 | 3,835 |

Източник: данни на Емитента и изчисления на СИС

На първи етап придобиването се финансира с целеви банков заем с очакван размер 7 675 хил.лв.

На втори етап средствата от увеличението на капитала се използват за погасяване на мостови заем за придобиването.

При минимално успешно предлагане, намеренията на Емитента са да извърши само едно придобиване – това на “Дейтабрийд” ЕООД.

РАЗДЕЛ 4. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО ЩЕ СЕ ПРЕДЛАГАТ/ДОПУСКАТ ДО ТЪРГОВИЯ

Точка 4.1. Описание на вида и класа на ценните книжа, които се предлагат и/или са допуснати до търговия, включително техния международен идентификационен номер на ценни книжа („ISIN“)

Предмет на настоящето публично предлагане са обикновени, поименни, безналични акции от капитала на „Бианор Холдинг“ АД с Борсов код BNR и ISIN код на емисията BG1100007076.

Точка 4.2. Законодателство, уреждащо създаването на ценните книжа

Емитираните до момента от „Бианор Холдинг“ АД акции, както и акциите от увеличението на капитала на Дружеството, за което е изготвен този Проспект, се издават съгласно българското законодателство.

Законът за публичното предлагане на ценни книжа изисква акциите, издадени от публично дружество, да бъдат поименни и безналични.

Съгласно неговия Устав, „Бианор Холдинг“ АД може да издава един клас акции: обикновени акции. Ограничаването правата на отделни акционери от един клас не е допустимо.

Издаването и прехвърлянето на акциите на Дружеството има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им в „Централен Депозитар“ АД, който е българският национален регистър за безналични ценни книжа.

Книгата на акционерите на „Бианор Холдинг“ АД се води от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с издаването на акциите и последващата търговия с тях се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;

- Търговски закон;
- Регламент (ЕС) № 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14.06.2017 год.;
- Делегиран регламент (ЕС)2019/979 на Комисията от 14 март 2019 г.
- Делегиран регламент (ЕС)2019/980 на Комисията от 14 март 2019 г.
- Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година;
- Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар;
- Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Правила на „Българска фондова борса“ АД;
- Правилник на „Централен депозитар“ АД;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Валутен закон.

Точка 4.3. Информация за това дали ценните книжа са поименни ценни книжа, или ценни книжа на приносител и дали са в налична (сертификат) или в безналична форма

Акциите от емисията от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД са поименни и безналични. Регистрите на безналичните ценни книжа се водят от „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление в гр. София 1301, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

Точка 4.4. Валута на емисията ценни книжа

Емисията акции от увеличението на капитала „Бианор Холдинг“ АД е деноминирана в български лева. Номиналната стойност на предлаганите акции е 1 (един) лев, а емисионната им стойност е 17.00 (седемнадесет) лева.

Точка 4.5. Описание на свързаните с ценните книжа права, включително всякакви техни ограничения, и процедура за упражняването на тези права

Обикновените акции на Дружеството, които са предмет на предлагането, дават равни права на притежателите си. Правата, предоставяни от акциите, не са и не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг вид ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ. Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание или на допълнителен ликвидационен дял. Правата по привилегированите акции са определени в Устава. Към датата на настоящия Проспект Дружеството не е издавало и не планира издаването на привилегировани акции преди или след датата на настоящото предлагане.

4.5.1. Право на глас на обикновените акции

Общото събрание (ОСА) включва акционерите с право на глас, като всяка акция дава право на 1 (един) глас в ОСА на Дружеството. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, воден от ЦД, като такива с право на глас 14 дни преди датата на общото събрание. ЦД предоставя на Дружеството списъци на акционерите към горепосочената дата и на чуждестранните лица по чл. 136, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или

юридическо лице да участва и да гласува в ОСА от тяхно име, включително, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред, членове на Съвета на директорите на Дружеството. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис в съставения съгласно изискванията на чл. 225 от ТЗ списък на присъстващите на ОСА акционери и техните представители. Съгласно чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на публично дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко:

1. данните за акционера и пълномощника;
2. броя на акциите, за които се отнася пълномощното;
3. дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
4. предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
5. начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо;
6. дата и подпис.

Съгласно чл. 116, ал. 3 от ЗППЦК, публичното дружество е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за ОСА или при поискване след свикването му. Дружеството публикува на интернет страницата си образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, Дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка. Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Публичното дружество е длъжно да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства. В Устава на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на Дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели. Към датата на този Документ, Уставът на Емитента не предвижда такива допълнителни изисквания относно упълномощаването.

4.5.2. Право на дивидент

Всяка обикновена акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дружеството разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Устава на Дружеството. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент след надлежната му легитимация. Уставът на Емитента не може да предвижда ограничения за разпределянето на дивидент, както и специални процедури за получаване на дивиденти от непребиваващи държатели. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в предвидените от закона срокове. Изплащането

на дивидента се извършва със съдействието на ЦД. Емитентът превежда по сметка на ЦД сумата, подлежаща на изплащане, след отчисляване на дължимите данъци, ако има такива. ЦД превежда сумите за изплащане на дивидентите по сметка за съхранение на парични средства на клиенти на лицата, които съхраняват и администрират акциите, и чуждестранните лица по чл. 133 от Закона за пазарите на финансови инструменти, придобили акции на свое име, но за сметка на други лица. В случаите, когато акциите са по собствена сметка, дивидентът се изплаща чрез финансова институция. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в Дружеството.

4.5.3. Право на дял от печалбите

Уставът на Емитента и приложимото законодателство предвиждат единствено разпределението на дивиденти като способ за разпределяне на дял от печалбата в полза на акционерите на Дружеството.

4.5.4. Право на ликвидационен дял

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право възниква и може да бъде упражнено само в случай че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите, и до размера на това имущество. С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на централния регистър на ценни книжа като акционери към момента на прекратяване на Дружеството.

4.5.5. Допълнителни права, които дават акциите:

- Право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението, което се осигурява посредством издаване на права на лицата, вписани като акционери 5 работни дни след публикуване на съобщението за предлагането;
- Право на всеки акционер при емисия на конвертируеми облигации или варанти, да придобие финансови инструменти от емитирания клас, които съответстват на неговия дял в капитала преди емисията;
- Право на участие в управлението, чрез решаване на въпросите от компетентността на ОСА, включително да избира и да бъде избран в органите на управление;
- Право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявления дневен ред на ОСА и свободното им получаване при поискване, право да бъдат задавани въпроси на ОСА;
- Право съгласно чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл. 223а от Търговския закон, което не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, като акционерите нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК;
- Право да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред и при спазване изискванията на закона, с изключение на точки от дневния ред, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК;
- Защитни права, в т.ч. право да се иска от окръжния съд по седалището на Дружеството отмяна на решение на ОСА, противоречащо на повелителни разпоредби на закона или на Устава, право на иск за защита на правото на членство и отделни членствени права

при нарушаването им от органи на Дружеството, право да се иска назначаване на регистрирани одитори от Агенцията по вписванията при липса на избрани такива.

4.5.6. Право и условия за обратно изкупуване на акции

Дружеството може да извършва обратно изкупуване на акции по реда на чл.187а и чл.187б от Търговския закон.

Съгласно член 111, ал. 5 от ЗППЦК, публично дружество може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б от ЗППЦК. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат. Съгласно член 111, ал. 6 от ЗППЦК, публичното дружество уведомява КФН и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението по ал. 5, и за инвестиционния посредник, на който е дадена поръчка за изкупуването. Уведомяването трябва да бъде извършено най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на изкупуването.

Съгласно член 111, ал. 7 от ЗППЦК, при предложение за придобиване на собствени акции без право на глас в случаите по ал. 5 публичното дружество е длъжно да изкупи съразмерно акциите на приелите предложението акционери. В този случай чл. 149б от ЗППЦК не се прилага.

Съгласно член 111, ал. 8 от ЗППЦК, публичното дружество уведомява КФН и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 от ЗППЦК, както и регулирания пазар, на който акциите са допуснати до търговия, за броя обратно изкупени собствени акции не по-късно от края на работния ден, следващ деня на обратното изкупуване, осъществено съгласно ал. 5.

4.5.7. Право и условия за конвертиране на акции

Обикновените акции не могат да бъдат конвертирани в друг клас акции, както и в друг тип финансови инструменти.

4.5.8. Права на миноритарните акционери

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко пет на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на Дружеството, могат да предявят пред съда искове на Дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и самото Дружество. Лицата по предходното изречение могат:

- да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите;
- да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- да искат от окръжния съд свикване на ОСА на Дружеството или овластяване на техен представител да свика ОСА по определен от тях дневен ред;
- да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОСА по реда на чл. 223а от Търговския закон, като това право не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК;
- ако Дружеството има сключен договор за съвместно предприятие – да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Дружеството за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на лицата, управляващи съвместното предприятие.

4.5.9. Привилегировани акции

Съгласно Устава, Дружеството не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас в Общото събрание или на допълнителен ликвидационен дял.

Точка 4.6. Декларация за решенията, разрешенията и одобренията, по силата на които са били или ще бъдат създадени и/или емитирани ценните книжа

Предлаганите акции от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД се издават на основание решение на Съвета на директорите (съгласно овластяване с Устава), взето на заседание, проведено на 16.03.2023 г., за увеличаване на капитала на Дружеството от 675 222 лв., разпределен в 675 222 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лв., до 1 220 222 лв., чрез издаване на нови 545 000 броя безналични акции, с право на един глас и номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 17 лв. за акция. Ако до изтичане на сроковете за записване на новите акции, те не бъдат записани изцяло, съответно не бъдат направени определените вноски, капиталът ще бъде увеличен в размер, съответстващ на записаните и платени акции, но само в случай, че техният общ брой е не по-малък от 106 000 броя акции от новата емисия.

На свое заседание от 17.03.2023 г. Съветът на директорите е приел Проспект за първично публично предлагане на акции на „Бианор Холдинг“ АД.

На свое заседание от 18.04.2023 г. Съветът на директорите е приел настоящия коригиран Проспект за първично публично предлагане на акции на „Бианор Холдинг“ АД

Проспектът за първично публично предлагане на акции е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № от2023 г.

Точка 4.7. Очаквана дата на емитиране

Очакваната дата на емитиране на ценните книжа е 19.07.2023 г.

Точка 4.8. Описание на евентуалните ограничения върху прехвърляемостта на ценните книжа

Издадените от Емитента акции се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на „Централен депозитар“ АД (ЦД) и Правилата на „Българска Фондова Борса“ АД (БФБ). Търговията с акции на Дружеството на регулиран пазар ще се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ. Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане на негов клиент, ако клиентът, съответно неговият пълномощник, декларира, че сделката – предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запов.

Тази забрана по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

1. приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти и е налице изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените заложи случаи;

2. залоget е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сeтълмент по сделката.

Точка 4.9. Декларация относно съществуването на приложимо за емитента национално законодателство относно търговите предложения, което може евентуално да осуети тези търгови предложения

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект към „Бианор Холдинг“ АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане на Дружеството в друго дружество.

Притежаваните от акционерите акции от капитала на „Бианор Холдинг“ АД могат да бъдат обект на принудително изкупуване единствено при наличие на хипотезата, предвидена в чл. 157а от ЗППЦК, който дава право на акционер, придобил най-малко 95% от гласовете в Общото събрание на акционерите на публично дружество (в т.ч. и „Бианор Холдинг“ АД) в резултат на търгово предлагане, принудително да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери по определен от закона ред и на база на предложение за изкупуване, което се одобрява от Комисията за финансов надзор.

Точка 4.10. Информация за търговите предложения във връзка с акционерния капитал на емитента, отправени от трети лица през предходната и през текущата финансова година

Доколкото е известно на Емитента, през предходната и текущата финансова година към акционерите на „Бианор Холдинг“ АД не са били отправяни търгови предложения от трети лица за замяна или закупуване на акции на Дружеството, нито каквито и да е други предложения за изкупуване на контролен пакет от акции на Дружеството.

Точка 4.11. Ефект на данъчно законодателство

Данъчното законодателство на държавата, чийто данъчен субект е инвеститорът, и данъчното законодателство на държавата на учредяване на Емитента, чийто данъчен субект е Емитентът, може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход. Информацията, изложена в тази част относно определени данъчни аспекти, свързани с акциите на Дружеството и определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на акции на Дружеството, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в Република България, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 година и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 година, чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в Република България или които пребивават в Република България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в Република България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции на Дружеството. Дружеството настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти за относимите към тях данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с акциите на Дружеството, и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с акции на Дружеството.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на приемане на настоящия Проспект и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции на Дружеството.

Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица (**ЗДДФЛ**), не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава – членка на Европейския съюз или в друга държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство, доходи от сделки с акции, извършени на Българска Фондова Борса, както и от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по смисъла на ЗППЦК (**„Разпореждане с Финансови Инструменти“**) (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от ДР на ЗДДФЛ и чл. 37, ал. 7 ЗДДФЛ).

Доходите от сделки с акции на Дружеството (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от чуждестранни физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на 10 % върху облагаемия доход (чл. 37, ал. 1, т. 12 и чл. 46, ал. 1 ЗДДФЛ).

С реализираната капиталова печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти се намалява счетоводният финансов резултат при определяне на данъчния финансов резултат на българските юридически лица (чл. 44, ал. 1 във вр. § 1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (**ЗКПО**)). Следва да се има предвид обаче, че загубата от Разпореждане с Финансови Инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея (чл. 44, ал. 2 от ЗКПО).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от Разпореждане с Финансови Инструменти, реализирана от чуждестранни юридически лица (чл. 196 от ЗКПО).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с акции не се прилагат по отношение на сделки, които не са Разпореждане с Финансови Инструменти (например покупко-продажби на акции на Дружеството, сключени на извънборсов пазар извън случая на търгово предлагане, независимо че съгласно борсовия правилник подлежат на регистрация/оповестяване на Борсата). Доходите от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализирани в България от чуждестранни лица, са обект на данъчно облагане в България. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, тези доходи се облагат с данък при източника в размер на 10 % върху положителната разлика между продажната цена на акциите на Дружеството и тяхната документално доказана цена на придобиване. Доходът от продажба на акции на Дружеството при такива сделки, реализиран от български лица, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на ЗКПО и ЗДДФЛ.

Дивиденди

Доходите от дивиденди, разпределяни от Дружеството на български лица (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на чуждестранни лица (с изключение на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство), се облагат с данък в размер на 5 % върху brutния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 ЗДДФЛ и чл. 194, ал. 1 във вр. чл. 200, ал. 1 ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на български търговски дружества и еднолични търговци, за данъчни цели не се признават за приходи и се изключват от данъчния финансов резултат на тази категория български лица (чл. 27, ал. 1, т. 1 от ЗКПО), с изключение на начислени приходи в резултат на разпределение на дивиденди от лицензирани дружества със специална инвестиционна цел по Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и за дружествата за секюритизация (чл. 27, ал. 2, т. 1 от ЗКПО).

Доходите от дивиденди, разпределяни в полза на местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата, или в полза на договорен фонд не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 1 и т. 2 от ЗКПО).

Данъчното третиране на доходите от дивиденди, изплатени в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Доходите на тези лица не се облагат с данък при източника в България (чл. 194, ал. 3, т. 3 от ЗКПО).

Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Данъци и други подобни плащания при прехвърляне

При прехвърлянето на акции на Дружеството съгласно българския закон не се дължат държавни такси.

Точка 4.12. Потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета

В съответствие с изискванията на т. 4.12 от раздел 4 на Приложение 11 на Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980 за потенциалното въздействие върху инвестицията в случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и за изменение на Директива 82/891/ЕИО на Съвета и директиви 2001/24/ЕО, 2002/47/ЕО, 2004/25/ЕО, 2005/56/ЕО, 2007/36/ЕО, 2011/35/ЕС, 2012/30/ЕС и 2013/36/ЕС и на регламенти (ЕС) № 1093/2010 и (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 190), Емитентът декларира, че не е финансова институция и не е част от финансов холдинг, поради което това изискване за оповестяване не е относимо към него.

Точка 4.13 Идентификационни данни и данните за контакт на предложителя и/или на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия

Акциите от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството.

Данни за контакт:

„Бианор Холдинг“ АД

Адрес: бул. Александър Малинов 51, вх. А. ет. 3

Тел.: +359 88 7665 199

Е-поща: tereza.trifonova@bianor.com

Лице за контакт: Тереза Трифонова – Директор за връзки с инвеститорите

Всеки работен ден от 9 до 17 часа.

РАЗДЕЛ 5. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Точка 5.1 Условия и прогнозен график на предлагането

Точка 5.1.1. Условия, на които подлежи предлагането

Условията, на които е подчинено публичното предлагане на акциите от емисията от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД, са нормативно регламентирани в ЗППЦК, Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на Комисията за финансов надзор за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилата на БФБ и Правилника на „Централен депозитар“ АД.

Точка 5.1.2. Общ размер на предлагането

Предмет на публично предлагане са 545 000 броя обикновени акции от новата емисия по увеличение на капитала на Дружеството, с право на един глас и номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 17 лв. (седемнадесет лева) за акция. Всички 545 000 броя акции се предлагат на инвеститорите за записване.

Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 106 000 акции с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 17 (седемнадесет) лева на акция, в който случай капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции.

Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набиране капитал. Не се предвижда възможност за намаляване или увеличаване на броя предлагани акции.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност от 17 (седемнадесет) лева.

Съгласно ЗППЦК при увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции се издават права. По смисъла на § 1, т. 3 от ЗППЦК правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право.

След приключване на подписката, вписване на увеличениния капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрация на новата емисия акции в централния регистър на ценни книжа, издадените от Дружеството обикновени акции от увеличението на капитала, ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ. Емитентът не възнамерява да предприема

действия по допускане до търговия на емисии капиталови инструменти на други пазари освен БФБ.

Точка 5.1.3. Период на предлагането

Очакваният график на предлагането е представен по-долу.

| | |
|--|---|
| Дата на публикуване на Проспекта | 16.05.2023 г. |
| Дата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по чл. 89т, ал. 1 ЗППЦК на интернет страницата www.x3news.com , както и на интернет страниците на Емитента и на упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД | Същия ден като публикуването на Проспекта – 16.05.2023 г. |
| Начален срок за прехвърляне на правата и за записване на акции съгласно чл. 112б, ал. 2 и 4 ЗППЦК | 8 работни дни от датата на публикуване на Проспекта – 29.05.2023 г. |
| Краен срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 112б, ал. 4 ЗППЦК | 10 работни дни считано от началната дата за прехвърляне на правата – 9.06.2023 г. |
| Начален срок за търговия с права, съгласно правилника на БФБ | 01.06.2023 г. |
| Краен срок за търговия с права съгласно правилника на БФБ | 2 работни дни преди крайния срок за прехвърляне на правата – 7.06.2023 г. |
| Служебен аукцион за права, срещу които не са записани акции | 2 работни дни след крайния срок за прехвърляне на правата – 14.06.2023 г. |
| Краен срок за записване на акциите, съгласно чл. 112б, ал. 5 ЗППЦК | първият работен ден, следващ изтичането на 5 работни дни от деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата – 19.06.2023 г. |
| Регистрация на емисията нови акции и увеличението на капитала в ТРРЮЛНЦ | 4 работни дни от крайния срок за записване на акциите – 23.06.2023 г. |
| Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в „Централен депозитар“ АД | 10 работни дни от регистрацията на емисията в ТРРЮЛНЦ – 07.07.2023 г. |
| Начало на търговията с новите акции на БФБ | 20 работни дни от регистрацията в ЦД – 04.08.2023 г. |

Съгласно чл. 89л от ЗППЦК, когато емитентът или предложителят извършва подписка за публично предлагане на ценни книжа по чл. 89д от ЗППЦК, той може да удължи еднократно срока ѝ с до 60 дни, като внесе съответните поправки в проспекта и уведоми Комисията за финансов надзор. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Емитентът или предложителят незабавно публикува информация за удължаването на интернет страницата си, когато ценните книжа са предложени от него, и уведомява Комисията за финансов надзор и инвестиционните посредници, участващи в предлагането, за удължаването на срока. Инвестиционните посредници, участващи в предлагането, след уведомяването незабавно обявяват на интернет страниците си удължаването на срока.

Условията и реда за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите са описани по-долу:

I. Физически лица:

- съгласно чл. 122, ал. 2, точки 1 до 4 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници - уникалният клиентски номер; трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, а ако клиентът е чуждестранно лице – аналогични идентификационни данни; данни за категоризацията на клиента като професионален, непрофесионален или

приемлива насрещна страна; идентификационни данни за представителя или пълномощника на клиента;

- други данни, свързани с тяхната идентификация, които инвестиционният посредник е длъжен да събира и съхранява съгласно изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и правилника за прилагането му, съгласно чл. 122, ал. 2, точка 5 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

- Емитент, ISIN код на емисия, LEI код и брой на акциите, за които се отнася заявката;

- дата, час и място на подаване на заявката;

- обща стойност на поръчката;

- други приложими реквизити, специфично приложими към определената емисия финансови инструменти, за които се отнася поръчката, съгласно приложимото национално законодателство на емитента, или национално законодателство на подаващото поръчката лице, ако такива са предвидени;

- подпис на лицето, което подава заявката.

II. Юридически лица:

- съгласно чл. 122, ал. 2, точки 1 до 4 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници - уникалният клиентски номер; наименование, ЕИК, седалище и адрес на клиента, а ако клиентът е чуждестранно лице – аналогични идентификационни данни; данни за категоризацията на клиента като професионален, непрофесионален или приемлива насрещна страна; идентификационни данни за представителя или пълномощника на клиента;

- други данни, свързани с тяхната идентификация, които инвестиционният посредник е длъжен да събира и съхранява съгласно изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и правилника за прилагането му, съгласно чл. 122, ал. 2, точка 5 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

- Емитент, ISIN код на емисия, LEI код и брой на акциите, за които се отнася заявката;

- дата, час и място на подаване на заявката;

- обща стойност на поръчката;

- други приложими реквизити, специфично приложими към определената емисия финансови инструменти, за които се отнася поръчката, съгласно приложимото национално законодателство на емитента, или национално законодателство на подаващото поръчката лице, ако такива са предвидени;

- подпис на лицето, което подава заявката.

III. Чуждестранно физическо/юридическо лице – аналогични идентификационни данни по точка I или точка II по-горе.

Към писмената заявка се прилагат: (а) заверено копие на удостоверение за актуална регистрация на заявителите – юридически лица, издадено в тримесечен срок преди датата на подаване на писмената заявка, освен ако юридическото лице е регистрирано/пререгистрирано в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията. Ако юридическото лице е регистрирано/пререгистрирано в Търговския регистър и регистъра на

юридическите лица с нестопанска цел към Агенцията по вписванията, се представя само неговият ЕИК; (б) преведени и заверени документи за регистрация на чуждестранни юридически лица – копие от регистрационния акт (или друг идентичен удостоверятелен документ) на съответния чужд език, превод на текста на регистрационния акт, 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 копие от документа за самоличност на лицето, което подава заявката (законен представител или пълномощник), заверено от него; (в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно по чл. 59, ал. 1 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, в случай на подаване на нареждането чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилага и копие от регистрацията по БУЛСТАТ, ако има такава, заверена от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, заверено копие от който се прилага към заявката. Чуждестранни физически лица прилагат превод на страниците от документа им за самоличност (паспорта), съдържащи информация за пълното име; номер на документа; дата на издаване (ако има такава); националност; адрес (ако има такъв в документа) и обикновено копие на преведените страници на документа за самоличност, съдържащи друга информация, включително снимка на лицето. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Заявките се подават чрез лицензираните инвестиционни посредници всеки работен ден от срока на подписката от 9:00 до 17:00 часа, или в съответното работно време на всеки инвестиционен посредник, ако е различно от посоченото, но не по-късно от 17:00 часа на последния ден от срока на подписката. При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. Инвестиционните посредници водят дневници при спазване на изискванията на Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права до максималния възможен брой акции, и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока за записване. При частично заплащане на емисионната стойност се счита записан съответният брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

Емитентът уведомява Комисията за финансов надзор за резултата от подписката до 3 работни дни след крайния ѝ срок, в съответствие с изискванията на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК. Не се допуска записване на ценни книжа преди началния и след крайния срок на подписката.

Точка 5.1.4. Кога и при какви обстоятелства предлагането може да бъде отменено или временно преустановено

Съгласно чл. 89с от ЗППЦК, в периода от подаването на заявление за одобрение на проспект до вземането на решение от Комисията за финансов надзор емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, са длъжни в срок три работни дни от настъпването, съответно от узнаването, на промени, които налагат поправки в проспекта, да уведомят Комисията за тези промени и да внесат съответните поправки в проспекта. При настъпване, съответно узнаване на съществени ново обстоятелство, грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които може да повлияят на оценката на ценните книжа в периода от издаване на одобрение на проспекта до изтичането на

крайния срок на публичното предлагане или започването на търговията на регулиран пазар, се прилага чл. 23, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/1129. Оттеглянето на съгласията по смисъла на чл. 23, параграф 2, изречение първо от Регламент (ЕС) 2017/1129 се извършва с писмена декларация на мястото, където са били записани, съответно закупени, ценните книжа. Емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, отговарят солидарно за вредите, причинени от неизпълнението на задълженията по чл. 89с, ал. 1 и 2 от ЗППЦК и чл. 23, параграф 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

За да осигури спазването на разпоредбите на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им, Комисията за финансов надзор може да:

- спре временно публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им са били нарушени;
- забрани или спре рекламни съобщения или изисква от емитентите, предложителите или от лицата, които искат допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, или от съответните инвестиционни посредници да спрат временно или да преустановят рекламните съобщения за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им са нарушени;
- забрани извършването на публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, когато установи, че е налице нарушение на съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им, или ако има достатъчно основания да смята, че техните разпоредби ще бъдат нарушени;
- спре или изисква от съответните регулирани пазари, многостранни системи за търговия или организирани системи за търговия да спрат търговията на регулирания пазар, многостранната система за търговия или организираната система за търговия за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, ако има достатъчно основания да смята, че съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им са нарушени;
- забрани търговията на регулиран пазар, многостранна система за търговия или организирана система за търговия, когато установи, че е налице нарушение на съответните разпоредби на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им;
- спре или изисква от съответните регулирани пазари, многостранни системи за търговия или организирани системи за търговия да спрат търговията на ценните книжа, когато смята, че състоянието на емитента е такова, че търговията би увредила интересите на инвеститорите;
- спре или ограничи публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар в случаите, когато комисията е наложила забрана или ограничение по чл. 42 от Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 до отмяната на забраната или ограничението;
- изисква от емитентите да оповестят цялата съществена информация, която може да окаже въздействие върху оценката на публично предложените или допуснатите до

търговия на регулиран пазар ценни книжа, за да се осигури защита на инвеститорите или безпроблемното функциониране на пазара;

- спре окончателно публичното предлагане или търговията с ценните книжа, когато откаже да одобри допълнение към проспект в случаите по чл. 89с, ал. 3 от ЗППЦК.

Когато установи, че лице е извършило нарушение на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и/или актовете по прилагането им, както и когато се възпрепятства контролната й дейност, Комисията за финансов надзор може да задължи лицето да предприеме конкретни мерки, необходими за предотвратяване и/или отстраняване на нарушението, на вредните последици от него или на опасността за интересите на инвеститорите, в определен от нея срок.

Съгласно ЗПФИ, когато установи, че инвестиционен посредник, обвързан агент, регулиран пазар, одобрен механизъм за докладване или одобрен механизъм за публикуване по чл. 1, т. 3 от ЗПФИ, негови служители, член на управителен или на контролен орган на инвестиционния посредник, обвързания агент, регулирания пазар, одобрения механизъм за докладване или одобрения механизъм за публикуване по чл. 1, т. 3 от ЗПФИ, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на инвестиционния посредник, както и лица, притежаващи квалифицирано дялово участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз, включително на Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014, на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012, на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012, на Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 година относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП), на Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета от 4 юли 2012 година относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на транзакции Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 година относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги, и на актовете по прилагането им, на одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на комисията или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, комисията, съответно заместник-председателят, може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти.

Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно, включително и след започване на търговията, от Комисията за финансов надзор, съответно от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ по реда Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗМПМЗФИ). Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно след започване на търговията от „Българска фондова борса“ АД по реда на чл. 181 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).

Точка 5.1.5. Възможности за намаляване на записванията

Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, само ако са записани и платени поне 106 000 нови акции. Ако подписката приключи неуспешно, без да бъдат изпълнени предвидените в проспекта условия, или в търговския регистър не е вписано увеличението на капитала, в срок до един месец от уведомлението по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката по чл. 89м, ал. 1 от ЗППЦК лихви. В такъв случай, емитентът в деня на уведомлението по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК уведомява банката за резултата от подписката, публикува на интернет страницата си покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми, и я изпраща на инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала, незабавно след получаване на поканата я публикуват на интернет страниците си.

Ако бъде отказано вписването в търговския регистър на увеличаването на капитала на емитента в срок от 3 работни дни от влизане в сила на постановления отказ, Емитентът или инвестиционният посредник по чл. 5 от ЗППЦК е длъжен да уведоми Комисията за финансов надзор. В този случай, Комисията по предложение на заместник-председателя отписва емитента, съответно емисията ценни книжа, от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, ако в срок до 10 работни дни от влизане в сила на постановления отказ по изречение първо емитентът не представи доказателства за предприети от него допълнителни действия за вписване на увеличаването на капитала си в търговския регистър.

Точка 5.1.6. Подробна информация за минималната и/или максималната сума на заявлението

Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на притежаваните и/или придобитите от него права, умножен по 0.807141947, закръглен надолу. Всяко право дава възможност за записване на 0.807141947 нови акции.

Увеличаването на капитала на Дружеството изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

Точка 5.1.7. Период, през който заявлението може да бъде оттеглено

Инвеститорът не може да оттегли заявката си.

Точка 5.1.8. Метод и срокове за заплащане и за доставка на ценните книжа

Съгласно чл. 89м от ЗППЦК, лицата, които са записали ценни книжа при публично предлагане на ценни книжа по чл. 89д от ЗППЦК, внасят сумите в определена от емитента банка по специална сметка. Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на „Бианор Холдинг“ АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 89т от ЗППЦК. Набирателната сметка трябва да бъде заверена с дължимата сума от лицето, записващо акциите, най-късно до крайния срок за записване на акциите. Банката, в която е открита специалната набирателна сметка, блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка. Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/БУЛСТАТ – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноски). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и следва да го предаде на упълномощения инвестиционен посредник ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД до крайния срок за записване на акциите. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на упълномощения инвестиционен посредник платежни документи за направените вноски по записаните акции до

крайния срок за записване на акциите. Сумите по тази сметка не може да се използват преди приключването на подписката и вписването на увеличението на капитала в търговския регистър. Когато подписката приключи неуспешно, без да бъдат изпълнени предвидените в проспекта условия, или в търговския регистър не е вписано увеличението на капитала, в срок до един месец от уведомлението по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката лихви, като емитентът или предложителят в деня на уведомлението по чл. 89л, ал. 3 от ЗППЦК уведомява банката за резултата от подписката, публикува на интернет страницата си, когато ценните книжа са предложени от него, покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията и реда за връщане на набраните суми, и я изпраща на инвестиционните посредници, участващи в предлагането. Инвестиционните посредници, участващи в предлагането, незабавно след получаване на поканата я публикуват на интернет страниците си.

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД. „Централен депозитар“ АД ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акциите на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в „Централен Депозитар“ АД ще бъдат разпределени по съответните подсметки. При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки – за получените от тях нови акции. Издаването на депозитарни разписки се извършва от „Централен депозитар“ АД чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно Правилника на „Централен депозитар“ АД и вътрешните актове на посредника.

Точка 5.1.9. Резултати от предлагането

„Бианор Холдинг“ АД уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите. В 3-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на акции, Дружеството ще изпрати уведомление до КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството ще приложи удостоверение от „Централен депозитар“ АД за регистриране на емисията и банково удостоверение от Банката, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции.

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

В случай че бъде постановен отказ за вписване в търговския регистър на увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД, последното уведомява КФН по реда на ЗППЦК и Наредба № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар за постановяването на отказа.

Точка 5.1.10 Процедура за упражняване на правото на преимуществено изкупуване, възможности за преотстъпване на правата на записване и третиране на неупражнените права на записване

Във връзка с разпоредбите чл. 112б, ал. 2 от ЗППЦК, право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване

на съобщението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК. В срок до два работни дни от изтичането на този срок, централният депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа – „Централен депозитар“ АД, открива сметки за права на лицата по изречение първо въз основа на данните от книгата на акционерите. Централният депозитар на ценни книжа предоставя информацията по реда на чл. 127, ал. 2 от ЗППЦК на централния регистър на ценни книжа. Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право, като всяко право дава възможност за записване на 0.807141947 нови акции по емисионна стойност от 17.00 лева всяка. При увеличаване на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.

Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способи до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на „Централен депозитар“ АД. Два работни дни след крайния срок за прехвърляне на правата, „Бианор Холдинг“ АД чрез инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД предлага за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата.

Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата, посочен по-горе, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на явен аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе. Ако лицата, придобили права при продажбата чрез явен аукцион, не запишат съответния брой акции до крайния срок за записване, посочен по-горе, неупражнените права се погасяват.

Точка 5.2. План на разпространение и разпределение

Точка 5.2.1. Категории потенциални инвеститори

Новите акции ще бъдат предложени публично единствено в Република България. Адресати на предлаганите нови акции са всички местни и чуждестранни лица, освен в случаите, когато това ще представлява нарушение на приложимите закони. Чуждестранни инвеститори, които не са местни лица и възнамеряват да запишат нови акции, трябва да се запознаят с приложимите закони в техните юрисдикции.

Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството, като закупят права в срока за тяхното прехвърляне/търговия на права и ги упражнят, като запишат акции срещу тях в рамките на определените срокове. Срещу всяко право може да бъдат записани 0.807141947 нови акции на „Бианор Холдинг“ АД по емисионна стойност от 17.00 лева за акция.

Точка 5.2.2. Участие на основните акционери, членовете на управителните, надзорните или административните органи на емитента в записването, и намерения за придобиване на дял над 5% от инвеститори

Доколкото е известно на Емитента, настоящите съдружници на двете придобивани дружества "Айтидо Технолоджи" ООД и "Дейтабрийд" ЕООД възнамеряват да използват значителна част от приходите от продажбата на двете дружества за придобиване на акции от капитала на

Емитента в рамките на настоящето публично предлагане, при условие, че настоящите акционери на Емитента не упражнят правото си да участват в увеличението на капитала.

Доколкото е известно на Емитента, основните акционери не възнамеряват да упражнят в пълен размер правото си да участват в увеличението на капитала.

Доколкото е известно на Емитента, членовете на Съвета на директорите не възнамеряват да упражнят в пълен размер правото си да участват в увеличението на капитала.

Точка 5.2.3. Оповестяване на предварителното разпределение

Емитентът и ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не са и не възнамеряват да определят съотношения, траншове и/или количества нови акции, които да бъдат разпределени между отделни категории инвеститори.

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, извън правото им на предпочитателно придобиване на новите акции от увеличението на капитала), членове на Съвета на директорите на Емитента, настоящи или бивши служители на Емитента.

Не са предвидени условия, при които може да се използва клауза за връщане на получени вече суми по дивиденди.

Не се допускат съставни подписки.

Точка 5.2.4 Процес за уведомяване на заявителите за сумата на разпределените им ценни книжа

Емитентът и ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД не възнамеряват да извършват предварително разпределение и съответно не се предвижда процес за уведомяване на кандидатите за разпределяната сума.

Точка 5.3. Цена

Точка 5.3.1. Цена, на която се предлагат ценните книжа и разходи за записващите лица

Акциите се предлагат по емисионна стойност от 17 (седемнадесет) лева за акция.

Емисионната стойност е определена с решение на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД, като са взети предвид интересите на акционерите на Дружеството.

При определяне на емисионната цена мениджмънтът на Дружеството е взел под внимание текущата счетоводна цена на акциите на Дружеството на индивидуална база към 31.12.2022 г. от 14.78 лева и счетоводната цена на акциите на консолидирана база към 31.12.2022 г. от 12.43 лева, като с цел защита на настоящите акционери е определена емисионна стойност, която не е по-ниска от счетоводната стойност на една акция (емисионната стойност на новопредложените акции е по-висока от балансовата стойност на акциите на Дружеството, с цел избягване разводняване на акциите вследствие на увеличението на капитала) и същевременно е взета под внимание очакваната счетоводна стойност при пълно записване на една акция (14.25 лева). Същевременно се отчита факта, че пазарната борсова цена на акциите на Емитента е 19.80 лева.

Предложената емисионна цена от 17 лв. на акция взема под внимание настоящите капиталови нужди на Дружеството – целта на „Бианор Холдинг“ АД е да набере капитал в посочения размер, който да бъде използван за погасяване на целеви банков заем за инвестиции в дружества от ИТ сектора.

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционния посредник, разплащателните институции, „Българска фондова борса“ АД, „Централен депозитар“ АД, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на „Бианор Холдинг“ АД.

Точка 5.3.2. Процедура за оповестяване на цената на предлагане

След одобрението на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Съветът на директорите на „Бианор Холдинг“ АД публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН решение за одобрение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. При спазване на чл. 89т от ЗППЦК, съобщението се публикува на интернет страницата www.x3news.com, която представлява интернет медия, предлагана от „Българска Фондова Борса“ АД чрез дъщерното ѝ дружество „Файненшъл Маркет Сървисиз“ (предишно наименование „Сервиз Финансови Пазари“ ЕООД), и на интернет страниците на „Бианор Холдинг“ АД и на упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

Точка 5.3.3. Основа за емисионната цена

При увеличение на капитала на публично дружество всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат.

Точка 5.3.4. Съществено разминаване между цена за публично предлагане и ефективна цена за определени лица

Няма.

Точка 5.4. Пласиране и поемане на емисии

Точка 5.4.1. Координатори по предлагането

Избраният да обслужва увеличението на капитала е инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, район Средец, ул. „Георги С. Раковски“ № 140, ет. 4 – лицензиран инвестиционен посредник по смисъла на закона и отговарящ на изискванията на чл. 112б, ал. 1 от ЗППЦК, упълномощен от Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД да обслужва увеличението на капитала.

ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се е задължил да извърши необходимите действия във връзка с увеличението на капитала на Дружеството, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на акционерите на Дружеството и на институционални, и широк кръг инвеститори на територията на България, закупили права на регулирания пазар, да запишат акции от увеличението на капитала на Дружеството и заплатят емисионната им стойност.

Точка 5.4.2. Платежни агенти

Банката, в която ще се открие специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, ще бъде посочена в Съобщението за публично предлагане по чл. 89т от ЗППЦК.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „Централен депозитар“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4.

Точка 5.4.3. Лица, поели емисията

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или за дистрибуция на акциите между различни инвестиционни посредници.

ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД се е задължил да положи най-големи усилия за пласиране на настоящата емисия акции, но не се е задължил да закупи права и да запише част от общия брой предлагани акции, които не са записани от инвеститорите.

Точка 5.4.4. Споразумение за поемане

Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции. Не съществува план за разпространение или за дистрибуция на акциите между различни инвестиционни посредници.

РАЗДЕЛ 6. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

Точка 6.1. Пазари, до които са или ще бъдат допуснати до търговия ценните книжа

След приключване на публичното предлагане на акциите и в срок от два работни дни от вписването на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството ще подаде заявление до КФН за вписване на издадената емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН. След решението на КФН за вписване на емисията в регистъра, Дружеството ще подаде заявление за регистриране на емисията акции за търговия на БФБ. Търговията с акциите може да започне на определената от Съвета на директорите на БФБ дата, след регистрация на емисията нови акции на Емитента. Очаква се търговията с нови акции да започне на или около 04.08.2023 г.

Предлаганите акции няма да бъдат обект на заявление от Емитента за допускане до търговия на пазар на трета държава, на пазар за растеж на малки и средни предприятия или на МСТ.

Точка 6.2. Пазари, на които се търгуват ценни книжа от същия клас

Към настоящия момент ценни книжа с емитент „Бианор Холдинг“ АД от същия клас, като предлаганите с този Проспект обикновени акции, са допуснати до търговия на регулирания пазар, организиран от БФБ. Акциите се търгуват на Алтернативен пазар (BaSE), на Българска Фондова Борса (Bulgarian Stock Exchange или BSE).

Точка 6.3. Паралелно записване или частно пласиране на ценни книжа от същия клас

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите акции и за които ще се иска приемане на БФБ.

Точка 6.4. Маркет мейкъри

Емитентът не е ангажирал инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки купува и продава.

Точка 6.5. Стабилизация

Точка 6.5.1. Декларация относно възможност за стабилизация

Емитентът не е дал опция за превишаване размера на настоящото публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране във връзка с настоящото публично предлагане.

Точка 6.5.1.1. Сделки по стабилизация

Неприложимо.

Точка 6.5.2. Началото и краят на периода, през който може да се осъществи стабилизация

Неприложимо.

Точка 6.5.3. Управляващи стабилизацията

Неприложимо.

Точка 6.5.4. Отклонения в цената в резултат на стабилизация

Неприложимо.

Точка 6.5.5. Места, на които може да бъде предприето стабилизиране

Неприложимо.

Точка 6.6. Записване, превишаващо по размер подписката

В рамките на предлагането не е възможно и не се предвижда издаване и/или предлагане на допълнителен брой извън предложените 545 000 нови акции.

РАЗДЕЛ 7. ПРОДАВАЩИ ДЪРЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА

Точка 7.1. Име и адрес на фирмата, на лицето или субекта, предлагащ за продажба ценните книжа

Акциите от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството.

Правата могат да се предлагат за продажба както от акционерите с права, вписани в централния регистър на ценни книжа по реда на ЗППЦК, така и от лицата, придобили права чрез покупка на вторичния пазар.

На Емитента не са известни намерения на настоящи акционери за упражняване или неупражняване на издадените в тяхна полза права, при настоящото публично предлагане и за предлагане на определен брой права за продажба, в срока за прехвърляне на права.

Точка 7.2. Брой и клас на ценните книжа, които се предлагат от всеки от продаващите държатели на ценни книжа

Акциите от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД не се предлагат за записване от държатели/собственици на ценни книжа, а се предлагат за записване от името и за сметка на Дружеството.

Точка 7.3. Продажба от основни акционери

Неприложимо.

Точка 7.4. Споразумения за задържане

Не са налице споразумения за задържане (lock-up agreements).

РАЗДЕЛ 8. РАЗХОДИ ПО ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО

Точка 8.1. Общи нетни постъпления и оценка на общите разходи по емисията/предлагането

Очакваната нетна сума от предлагането, при условие че бъде записан целият размер на предлаганата емисия акции, след приспадане на разходите по неговото извършване, е в размер на 9 190 080.00 лева. При условие че бъде записан само минималният размер, при който емисията ще се счита за успешна, очакваната нетна сума от предлагането е в размер на 1 771 330 лева.

За изпълнението на задълженията си по обслужване на емисията ценни книжа ИП „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, гр. София, получава от „Бианор Холдинг“ АД възнаграждение в размер на 17 000 лева без ДДС, а при успешно пълно записване допълнително възнаграждение 44 250 лева без ДДС.

В следващата таблица са посочени по статии основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на ценните книжа и не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството. Така представените разходи са валидни в този размер както в случай че предложената емисия бъде записана в пълен размер (545 000 бр. акции), така и ако бъде записано само минималното количество, при което публичното предлагане ще се счита за успешно (106 000 бр. акции). Възнаграждението на упълномощения инвестиционен посредник е уговорено в две компоненти – твърд размер и плаващ размер в зависимост от постигнатите резултати от публичното предлагане.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Дружеството. Посочени са тези разходи, които се очаква да възникнат във връзка с увеличението на капитала:

Таблица 25. Разходи по Емисията

| Изчисление на разходите | Пълно записване | Минимално записване |
|--|-----------------|---------------------|
| Разходи за външни услуги, от които | 61 250 | 17 000 |
| Фиксирано възнаграждение ИП | 17 000 | 17 000 |
| Плаващо възнаграждение ИП | 44 250 | |
| Разходи за такси и комисионни, от които | 8 670 | 8 670 |
| Такса одобрение на Проспекта | 5 000 | 5 000 |
| Такса ISIN код | 90 | 90 |
| Такса FISN и CFI кодове | 180 | 180 |
| Регистриране на емисията права в ЦД | 1 200 | 1 200 |
| Такса първично предлагане на регулиран пазар | 1 000 | 1 000 |
| Регистрация на емисия акции в ЦД | 1 200 | 1 200 |
| Други разходи, от които | 5 000 | 5 000 |
| Разходи за банкова референция | 2 000 | 2 000 |
| Разходи за потвърждаване от одиторски предпри: | 3 000 | 3 000 |
| Общо разходи | 74 920 | 30 670 |

** Така посочените разходи са с прогнозен характер*

Общите разходи на акция, изчислени като общият размер на разходите, пряко свързани с настоящото публично предлагане на ценни книжа (74 920 лв.), се раздели на броя ценни книжа, които ще бъдат предложени публично (545 000 бр.), са **0.1375 лв. на акция**. В случай че бъде

записан минималният брой акции, при който емисията ще се счита за успешна (106 000 бр.), общите разходи ще възлязат на 30 670 лв. или разходите на една акция ще възлязат на **0.2893 лв. на акция**.

Всички посочени в таблицата разходи са за сметка на Емитента.

РАЗДЕЛ 9. РАЗВОДНЯВАНЕ

Точка 9.1. Разводняване

Няма издаване на акции на членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица през последните 5 години или опции, с които те имат правото да придобият акции в бъдеще.

Членовете на Съвета на директорите нямат право да придобиват ценни книжа от предстоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на акция условия на публичното предлагане.

Дружеството може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство Дружеството е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции.

В случай че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион. Възможно е намаляване на процентния дял от капитала на Дружеството, притежаван от акционерите, ако те не запишат полагащите им се от увеличението акции. В таблицата по-долу е показано такова разводняване на 1 акция.

Таблица 26: Потенциално разводняване на дела от капитала на една акция* (консолидирана основа).

| При пълно записване на емисията | Акционерите не упражняват правата си |
|---|---|
| Преди увеличението на капитала | (към 31.12.2022) |
| Общ брой акции на емитента | 675 222 |
| Номинална стойност на акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на емитента (хил. лв.) | 8 394 |
| Дял от капитала на една акция преди увеличението (%) | 0.0001480994% |
| Балансова стойност на 1 акция (лв.) | 12.43 |
| След увеличението на капитала* | |
| Общ брой записани акции* | 545 000 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Емисионна стойност на една акция (лв.) | 17.00 |
| Брой записани акции на 1 стара акция* | 0.00 |
| След увеличението на капитала | |
| Общ брой акции на емитента след увеличението* | 1 220 222 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на дружеството след увеличението (хил. лв.) | 17 584 |
| Дял от капитала на една стара акция след увеличението (%)* | 0.0000819523% |
| Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.) | 14.41 |
| Разводняване на стойността на 1 акция | няма |
| Разводняване на дела от капитала на 1 стара акция | 44.66% |

Таблица 26а: Потенциално разводняване на дела от капитала на една акция*(индивидуална основа).

| При пълно записване на емисията | Акционерите не упражняват правата си |
|---|--------------------------------------|
| Преди увеличението на капитала (към 31.12.2022) | |
| Общ брой акции на емитента | 675 222 |
| Номинална стойност на акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на емитента (хил. лв.) | 9 977 |
| Дял от капитала на една акция преди увеличението (%) | 0.0001480994% |
| Балансова стойност на 1 акция (лв.) | 14.78 |
| След увеличението на капитала* | |
| Общ брой записани акции* | 545 000 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Емисионна стойност на една акция (лв.) | 17.00 |
| Брой записани акции на 1 стара акция* | 0.00 |
| След увеличението на капитала | |
| Общ брой акции на емитента след увеличението* | 1 220 222 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на дружеството след увеличението (хил. лв.) | 19 167 |
| Дял от капитала на една стара акция след увеличението (%)* | 0.0000819523% |
| Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.) | 15.71 |
| Разводняване на стойността на 1 акция | няма |
| Разводняване на дела от капитала на 1 стара акция | 44.66% |

* Ако акционер, притежаващ една стара акция, не запише полагащите му се акции (0.807141947бр.), а продаде полагащите се права (1 право, и купувачът на съответното право записва съответните 0.807141947 акции, както и всички останали акционери също записват своите акции).

Вижда се, че при записване на всички акции от увеличението, балансовата стойност на акция се повишава от 12.43 лв. (14.78 лв. на индивидуална основа) на акция преди увеличението до 14.41 лв. (15.71 лв. на индивидуална основа) на акция след увеличението.

Когато не се запишат полагащите се 0.807141947 нови акции на всяка стара акция, и се продадат правата на явния аукцион, като купувачът ги упражни и запише новите 0.807141947 нови акции, и всички останали акционери запишат своите акции, делът от капитала на една акция в процентно отношение спада от 0.0001480994% на 0.0000819523%.

Посоченият случай е хипотетичен и всеки желаещ собственик на акции в „Бианор Холдинг“ АД може да запази досегашния си дял от капитала на Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял от капитала с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион.

Таблица 27. Потенциално разводняване на дела от капитала на една акция при записване на минималното количество акции, за да е успешно предлагането, от предложените акции от увеличението* (консолидирана основа)

| При минимално успешно записване на емисията | Акционерите не упражняват правата си |
|---|--------------------------------------|
| Преди увеличението на капитала | (към 31.12.2022) |
| Общ брой акции на емитента | 675 222 |
| Номинална стойност на акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на емитента (хил. лв.) | 8 394 |
| Дял от капитала на една акция преди увеличението (%) | 0.0001480994% |
| Балансова стойност на 1 акция (лв.) | 12.43 |
| След увеличението на капитала* | |
| Общ брой записани акции* | 106 000 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Емисионна стойност на една акция (лв.) | 17.00 |
| Брой записани акции на 1 стара акция* | 0.00 |
| След увеличението на капитала | |
| Общ брой акции на емитента след увеличението* | 781 222 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на дружеството след увеличението (хил. лв.) | 10 165 |
| Дял от капитала на една стара акция след увеличението (%)* | 0.0001280046% |
| Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.) | 13.01 |
| Разводняване на стойността на 1 акция | няма |
| Разводняване на дела от капитала на 1 стара акция | 13.57% |

Таблица 27а. Потенциално разводняване на дела от капитала на една акция при записване на минималното количество акции, за да е успешно предлагането, от предложените акции от увеличението* (индивидуална основа)

| При минимално успешно записване на емисията | Акционерите не упражняват правата си |
|---|--------------------------------------|
| Преди увеличението на капитала | |
| (към 31.12.2022) | |
| Общ брой акции на емитента | 675 222 |
| Номинална стойност на акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на емитента (хил. лв.) | 9 977 |
| Дял от капитала на една акция преди увеличението (%) | 0.0001480994% |
| Балансова стойност на 1 акция (лв.) | 14.78 |
| След увеличението на капитала* | |
| Общ брой записани акции* | 106 000 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Емисионна стойност на една акция (лв.) | 17.00 |
| Брой записани акции на 1 стара акция* | 0.00 |
| След увеличението на капитала | |
| Общ брой акции на емитента след увеличението* | 781 222 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на дружеството след увеличението (хил. лв.) | 11 748 |
| Дял от капитала на една стара акция след увеличението (%)* | 0.0001280046% |
| Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.) | 15.04 |
| Разводняване на стойността на 1 акция | няма |
| Разводняване на дела от капитала на 1 стара акция | 13.57% |

* Ако акционер, притежаващ една стара акция, не запише полагащите му се акции (0.807141947 бр.), а продаде полагащите се права (1 право, и купувачът на съответното право записва съответните 0.807141947 акции, както и всички останали акционери също записват своите акции).

Вижда се, че при записване на минималния брой нови акции за успешно предлагане при увеличението, балансовата стойност на акция се повишава от 12.43 лв. (14.78 лв. на индивидуална основа) на акция преди увеличението до 13.01 лв. (15.04 лв. на индивидуална основа) на акция след увеличението.

Когато не се запишат полагащите се 0.807141947 нови акции на всяка стара акция, и се продадат правата на явния аукцион, като купувачът ги упражни и запише новите 0.807141947 акции, и всички останали акционери запишат своите акции, делът от капитала на една акция в процентно отношение спада от 0.0001480994% на 0.0001280046%.

Посоченият случай е хипотетичен и всеки желаещ собственик на акции в „Бианор Холдинг“ АД може да запази досегашния си дял от капитала на Дружеството при равностойно третиране на всички акционери. В случай че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще бъдат компенсирани за разводняването на техния дял от капитала с постъпленията от продажбата на техните права на явния аукцион.

Точка 9.2. Разводняване в резултат на право на записване от съществуващи акционери

Таблиците по-долу представят информация относно очакваното разводняване, в случай че съществуващите акционери упражнят правата си за придобиване на акции от настоящото увеличение на капитала на „Бианор Холдинг“ АД.

Таблица 28. Разводняване на стойността на акциите (при записани всички акции от увеличението) (консолидирана основа)

| При пълно записване на емисията | Всички акционери упражняват правата |
|--|-------------------------------------|
| Преди увеличението на капитала | (към 31.12.2022) |
| Обща сума на активите (хил. лв.) | 9 830 |
| Общо задължения (хил. лв.) | 1 436 |
| Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.) | 8 394 |
| Брой акции в обращение | 675 222 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на една акция преди увеличението (лв.) | 12.43 |
| След увеличението на капитала | |
| Брой нови акции | 545 000 |
| Номинал (лв.) | 1.00 |
| Емисионна стойност на акция (лв.) | 17.00 |
| Увеличение на капитала (лв.) - брутен размер | 9 265 000.00 |
| (разходи по емисията) | 74 920.00 |
| Увеличение на капитала (лв.) - нетен размер | 9 190 080.00 |
| След увеличението на капитала | |
| Брой акции след увеличението | 1 220 222 |
| Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.) | 17 584 |
| Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.) | 14.41 |
| Разводняване на 1 акция | няма |

Таблица 28а. Разводняване на стойността на акциите (при записани всички акции от увеличението) (индивидуална основа)

| При пълно записване на емисията | Всички акционери упражняват правата |
|---|-------------------------------------|
| Преди увеличението на капитала | (към 31.12.2022) |
| Обща сума на активите (хил. лв.) | 10 254 |
| Общо задължения (хил. лв.) | 277 |
| Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.) | 9 977 |
| Брой акции в обращение | 675 222 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на една акция преди увеличението (лв.) | 14.78 |
| След увеличението на капитала | |
| Брой нови акции | 545 000 |
| Номинал (лв.) | 1.00 |
| Емисионна стойност на акция (лв.) | 17.00 |
| Увеличение на капитала (лв.) - брутен размер | 9 265 000.00 |
| (разходи по емисията) | 74 920.00 |
| Увеличение на капитала (лв.) - нетен размер | 9 190 080.00 |
| След увеличението на капитала | |
| Брой акции след увеличението | 1 220 222 |
| Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.) | 19 167 |
| Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.) | 15.71 |
| Разводняване на 1 акция | няма |

Към 31.12.2022 г. балансовата стойност на нетните активи на „Бианор Холдинг“ АД е 8 394 хил. лв. (10 254 хил.лв. на индивидуална основа), разпределени в 675 222 акции. Съответно нетната балансова стойност на акция е 12.43 лв. (14.78 лв. на индивидуална основа).

При записване на всички акции от увеличението, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи с 9 190 080 лв. до 17 584 хил. лв. (19 167 хил. лв на индивидуална основа), а броят на акциите ще достигне 1 220 222 акции. Новата нетна балансова стойност на акция ще бъде равна на 14.41 лв. (15.71 лв. на индивидуална основа) В случая няма разводняване на капитала на Дружеството.

Не се накърняват интересите на сегашните инвеститори, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин всеки желаещ настоящ собственик на акции в „Бианор Холдинг“ АД може да запази досегашния си дял в Дружеството при равностойно третиране на всички акционери.

Таблица 29. Разводняване на стойността на акциите (при записани половината акции от увеличението, представляващ минималния размер за успешно предлагане) (консолидирана основа)

| При минимално успешно записване на емисията | Всички акционери упражняват правата |
|--|--|
| Преди увеличението на капитала | (към 31.12.2022) |
| Обща сума на активите (хил. лв.) | 9 830 |
| Общо задължения (хил. лв.) | 1 436 |
| Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.) | 8 394 |
| Брой акции в обращение | 675 222 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на една акция преди увеличението (лв.) | 12.43 |
| След увеличението на капитала | |
| Брой нови акции | 106 000 |
| Номинал (лв.) | 1.00 |
| Емисионна стойност на акция (лв.) | 17.00 |
| Увеличение на капитала (лв.) - брутен размер | 1 802 000.00 |
| (разходи по емисията) | 30 670.00 |
| Увеличение на капитала (лв.) - нетен размер | 1 771 330.00 |
| След увеличението на капитала | |
| Брой акции след увеличението | 781 222 |
| Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.) | 10 165 |
| Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.) | 13.01 |
| Разводняване на 1 акция | няма |

Таблица 29а. Разводняване на стойността на акциите (при записани половината акции от увеличението, представляващ минималния размер за успешно предлагане) (индивидуална основа)

| При минимално успешно записване на емисията | Всички акционери упражняват правата |
|---|--|
| Преди увеличението на капитала | |
| (към 31.12.2022) | |
| Обща сума на активите (хил. лв.) | 10 254 |
| Общо задължения (хил. лв.) | 277 |
| Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.) | 9 977 |
| Брой акции в обращение | 675 222 |
| Номинална стойност на една акция (лв.) | 1.00 |
| Балансова стойност на една акция преди увеличението (лв.) | 14.78 |
| След увеличението на капитала | |
| Брой нови акции | 106 000 |
| Номинал (лв.) | 1.00 |
| Емисионна стойност на акция (лв.) | 17.00 |
| Увеличение на капитала (лв.) - брутен размер | 1 802 000.00 |
| (разходи по емисията) | 30 670.00 |
| Увеличение на капитала (лв.) - нетен размер | 1 771 330.00 |
| След увеличението на капитала | |
| Брой акции след увеличението | 781 222 |
| Балансова стойност на нетните активи (хил. лв.) | 11 748 |
| Балансова стойност на една акция след увеличението (лв.) | 15.04 |
| Разводняване на 1 акция | няма |

Към 31.12.2022 г. балансовата стойност на нетните активи на „Бианор Холдинг“ АД е 8 364 хил. лв. (10 254 хил. лв. на индивидуална основа), разпределени в 675 222 акции. Съответно нетната балансова стойност на акция е 12.43 лв. (14.78 лв. на индивидуална основа)

При записване на минималния размер за успешно предлагане на акции от увеличението, нетната балансова стойност на Дружеството ще се увеличи с 1 771 330 лв. До 10 165 хил. лв. (11 748 хил. лв. на индивидуална основа), а броят на акциите ще достигне 781 222 акции. Новата нетна балансова стойност на акция ще бъде равна на 13.01 лв. (15.04 лв. на индивидуална основа). В случая няма разводняване на капитала на Дружеството.

Не се накърняват интересите на сегашните инвеститори, тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права. По този начин всеки желаещ настоящ собственик на акции в „Бианор Холдинг“ АД може да запази досегашния си дял в Дружеството при равностойно третиране на всички акционери.

РАЗДЕЛ 10. Допълнителна информация

Точка 10.1. Консултанти

Няма консултанти във връзка с дадената емисия.


Точка 10.2. Друга одитирана или прегледана от регистрирани одитори информация

Няма друга одитирана и прегледана от регистрирани одитори информация.



Мартин Петров
Изпълнителен директор на
„СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ“ АД

ИЗГОТВИЛИ ПРОСПЕКТА:



Костадин Йорданов
Изпълнителен директор на
„Бианор Холдинг“ АД



Вяра Тодорова
Съставител на финансовите
отчети на „Бианор Холдинг“
АД

Приложение 1. ДЕКЛАРАЦИЯ от изготвящите проспекта за законово съответствие

Долуподписаните:

Костадин Стоянов Йорданов – в качеството си на Заместник-председател на Съвета на директорите Изпълнителен директор и представляващ „Бианор Холдинг“ АД

Мартин Радосветов Петров – в качеството си на Изпълнителен директор и представляващ ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД,

Светозар Светозаров Абрашев – в качеството си на Прокурист на ИП „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД,

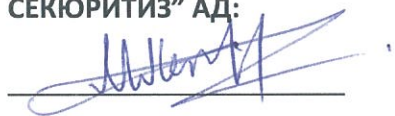
Декларираме, че настоящият Проспект съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им..

За „Бианор Холдинг“ АД:




Костадин Стоянов Йорданов,
Изпълнителен директор
на „Бианор Холдинг“ АД

За „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ“ АД:



Мартин Радосветов Петров,
Изпълнителен директор
на „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ“ АД



Светозар Светозаров Абрашев,
Прокурист
на „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ
СЕКЮРИТИЗ“ АД

Приложение 2. ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 89д, ал.6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК от членовете на Съвета на директорите на Емитента

Долуподписаните:

1. **Костадин Стоянов Йорданов** – Заместник-председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД;
2. **Иван Димитров Димитров** – Председател на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД;
3. **Мартин Владимир Димитров** – Независим член на Съвета на Директорите на „Бианор Холдинг“ АД;
4. **Вяра Кирилова Тодорова** – Съставител на финансовите отчети на „Бианор Холдинг“ АД;

Декларираме, че, доколкото ни е известно, съдържащата се в Проспекта за публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД информация е пълна и вярна.

KOSTADIN
STOIANOV
JORDANOV

Digitally signed by KOSTADIN
STOIANOV JORDANOV
Date: 2023.04.18 17:18:35
+03'00'

Костадин Стоянов Йорданов

IVAN DIMITROV
DIMITROV

Digitally signed by IVAN
DIMITROV DIMITROV
Date: 2023.04.18
18:52:48 +03'00'

Иван Димитров Димитров

MARTIN VLADIMIROV
DIMITROV

Digitally signed by MARTIN
VLADIMIROV DIMITROV
Date: 2023.04.18 16:42:44 +03'00'

Мартин Владимир Димитров

VYARA KIRILOVA
TODOROVA

Digitally signed by VYARA
KIRILOVA TODOROVA
Date: 2023.04.18 18:55:55 +03'00'

Вяра Кирилова Тодорова

Приложение 3. ДЕКЛАРАЦИЯ по чл. 89д, ал. 6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК от съставителя на финансовите отчети на Емитента

Долуподписаната Вяра Кирилова Тодорова, в качеството си на съставител на годишния неаудитиран финансов отчет на „Бианор Холдинг“ АД за 31.12.2022 година и годишните аудитирани финансови отчети на същото дружество към 31.12.2019 година, 31.12.2020 година и 31.12.2021 година,

Декларирам, че, доколкото ми е известно, съдържащата се в настоящия Проспект за публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Бианор Холдинг“ АД информация, извлечена от годишния неаудитиран финансов отчет на „Бианор Холдинг“ АД към 31.12.2022 година и годишните аудитирани финансови отчети на същото дружество към 31.12.2019 година, 31.12.2020 година и 31.12.2021 година, е вярна и пълна.



Вяра Кирилова Тодорова



ДО

РЪКОВОДСТВОТО

НА „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД

ПИСМО-ДЕКЛАРАЦИЯ

Към доклад за договорени процедури с дата 18.04.2023 г. във връзка с чл. 89д, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Уважаеми Господа,

Във връзка с чл. 89д, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), аз съм издал Доклад за договорени процедури с дата 18 април 2023 г. („Докладът“) относно Проспект за публично предлагане на акции на „Бианор Холдинг“ АД („Дружеството“), одобрен с Решение на съвета на директорите на Дружеството от 18 април 2023 г. Докладът за договорени процедури касае използвана в проспекта информация, съдържаща се в одитираните консолидирани финансови отчети на Дружеството за годините, завършващи на 31 декември 2021 г., 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г.

Това писмо-декларация се издава единствено за целите, изложени по-горе и за Ваша информация във връзка с изискванията на чл. 89д, ал. 6 от ЗППЦК и не следва да се използва за каквито и да било други цели.

Регистриран одитор

Калин Апостолов

Дата: 18 април 2023 г.