

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА  
НА „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД, гр. София**

през първото тримесечие на 2008 г.,  
съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

**1. Важни събития за „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД, настъпили през първото тримесечие на 2008 г. (01.01.2008 г. – 31.03.2008 г.)**

**На 17.01.2008 г.** дружеството уведоми КФН и БФБ – София за получено решение на СГС № 17 от 28.12.2007 г., с което СГС вписва следните промени по партидата на дружеството:

1. промяна на фирмата на "Бианор Холдинг" АД;
2. заличава като членове на Съвета на директорите Стефан Лиров, Сия Йорданова, Станислава Дочева и Надежда-Еди Георгиева;
3. вписва като членове на Съвета на директорите Неделчо Василев Неделчев и Тал Джонатан Дилиан. Дружеството има Съвет на директорите в състав: Николай Рашев - Председател, Костадин Йорданов – Заместник-председател, Неделчо Неделчев - Независим член и Тал Дилиан - Независим член;
4. вписва промяна в предмета на дейност, както следва: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; извършване на финансови и счетоводни услуги; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; планиране, проектиране, разработка, тестване и внедряване на софтуерни и комуникационни решения, разработка и търговия със софтуерни и хардуерни продукти, предоставяне на услуги свързани с информационните технологии, консултации в сферата на високите технологии и бизнес процесите; придобиване на недвижими имоти, които са необходими за обслужването на холдинга; услуги и посредничество при набиране на персонал; маркетингови и PR услуги; транспортни услуги; лизингови услуги, както и всяка друга дейност незабранена със закон и за която не се изисква специално разрешение или лицензия.
5. вписва промени в устава на "Бианор Холдинг" АД."

**На 22.01.2008 г.** дружеството уведоми КФН и БФБ – София, че на заседание на СД проведено на 21.01.2008 г. са взети следните две решения:

1. Приемане на Правила за работата на Съвета на директорите на дружеството.

2. Освобождение по негова молба на господин Николай Георгиев Рашев, като изпълнителен директор на дружеството, като г-н Рашев запазва позицията си на председател на СД.

**На 30.01.2008 г.** дружеството представи в КФН и БФБ – София индивидуален отчет за четвърто тримесечие на 2007 г.

**На 12.02.2008 г.** дружеството подаде заявление за вписване в системата на КФН e-Register.

**На 18.02.2008 г.** дружеството уведоми КФН и БФБ – София, че на заседание на СД проведено на 15.02.2008 г. е взето следното решение:

1. Съветът на директорите на Дружеството в качеството на лице, упражняващо правата на едноличен собственик на капитала в дъщерното дружество "Бианор сървисиз" ЕООД, овластява управителя на "Бианор сървисиз" ЕООД г-н Стефан Станиславов Лилев, да сключи рамково споразумение с немската фирма "ТехниДата" АД за учредяване на съвместно дружество с ограничена отговорност. "Бианор Сървисиз" ЕООД да запише дялове на стойност 51 000 (петдесет и една хиляди) лева, представляващи 51% от капитала на новото дружество. Съветът на директорите овластява управителя на дъщерното дружество "Бианор Сървисиз" ЕООД г-н Лилев да вземе всички необходими решения и да подпише всички необходими документи с оглед учредяване на новото дружество.

**На 25.02.2008 г.** дружеството уведоми КФН и БФБ – София, че на 22.02.2008 година дружеството е сключило договор със „Сервис Финансови пазари“ ЕООД за разкриване на регулираната информация пред обществеността чрез системата X3 News.

**На 28.02.2008 г.** дружеството представи в КФН и БФБ – София консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2007 г.

**На 31.03.2008 г.** дружеството представи в КФН и БФБ – София индивидуален годишен отчет за 2007 г.

## **2. Важни събития за „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД, настъпили от началото на финансовата 2008 година с натрупване.**

**На 17.01.2008 г.** дружеството уведоми КФН и БФБ – София за получено решение на СГС № 17 от 28.12.2007 г., с което СГС вписва следните промени по партидата на дружеството:

1. промяна на фирмата на "Бианор Холдинг" АД;
2. заличава като членове на Съвета на директорите Стефан Лилев, Сия Йорданова, Станислава Дочева и Надежда-Еди Георгиева;
3. вписва като членове на Съвета на директорите Неделчо Василев Неделчев и Тал Джонатан Дилиан. Дружеството има Съвет на директорите в състав: Николай Рашев - Председател, Костадин Йорданов - Заместник председател, Неделчо Неделчев - Независим член и Тал Дилиан - Независим член;

4. вписва промяна в предмета на дейност, както следва: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; извършване на финансови и счетоводни услуги; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва; планиране, проектиране, разработка, тестване и внедряване на софтуерни и комуникационни решения, разработка и търговия със софтуерни и хардуерни продукти, предоставяне на услуги свързани с информационните технологии, консултации в сферата на високите технологии и бизнес процесите; придобиване на недвижими имоти, които са необходими за обслужването на холдинга; услуги и посредничество при набиране на персонал; маркетингови и PR услуги; транспортни услуги; лизингови услуги, както и всяка друга дейност незабранена със закон и за която не се изисква специално разрешение или лицензия.

5. вписва промени в устава на "Бианор Холдинг" АД."

**На 22.01.2008 г.** дружеството уведоми КФН и БФБ – София, че на заседание на СД проведено на 21.01.2008 г. са взети следните две решения:

3. Приемане на Правила за работата на Съвета на директорите на дружеството.
4. Освобождаване по негова молба на господин Николай Георгиев Рашев, като изпълнителен директор на дружеството, като г-н Рашев запазва позицията си на председател на СД.

**На 30.01.2008 г.** дружеството представи в КФН и БФБ – София индивидуален отчет за четвърто тримесечие на 2007 г.

**На 12.02.2008 г.** дружеството подаде заявление за вписване в системата на КФН e-Register.

**На 18.02.2008 г.** дружеството уведоми КФН и БФБ – София, че на заседание на СД проведено на 15.02.2008 г. е взето следното решение:

2. Съветът на директорите на Дружеството в качеството на лице, упражняващо правата на едноличен собственик на капитала в дъщерното дружество "Бианор сървисиз" ЕООД, овластява управителя на "Бианор сървисиз" ЕООД г-н Стефан Станиславов Лилев, да сключи рамково споразумение с немската фирма "ТехниДата" АД за учредяване на съвместно дружество с ограничена отговорност. "Бианор Сървисиз" ЕООД да запише дялове на стойност 51 000 (петдесет и една хиляди) лева, представляващи 51% от капитала на новото дружество. Съветът на директорите овластява управителя на дъщерното дружество "Бианор Сървисиз" ЕООД г-н Лилев да вземе всички необходими решения и да подпише всички необходими документи с оглед учредяване на новото дружество.

**На 25.02.2008 г.** дружеството уведоми КФН и БФБ – София, че на 22.02.2008 година дружеството е сключило договор със Сервиз Финансови пазари ЕООД за разкриване на регулираната информация пред обществеността чрез системата X3 News.

**На 28.02.2008 г.** дружеството представи в КФН и БФБ – София консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2007 г.

**На 31.03.2008 г.** дружеството представи в КФН и БФБ – София индивидуален годишен отчет за 2007 г.

### **3. Влияние на важните събития за „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД, настъпили през първото тримесечие на 2008 г. върху резултатите във финансовия отчет.**

Обявените важни събития за „Бианор Холдинг“ АД, настъпили през първото тримесечие нямат пряко съществено влияние върху финансовия отчет.

### **4. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено „БИАНОР ХОЛДИНГ“ АД през останалата част от финансовата година.**

**Основните рискове, пред които е изправено дружеството през останалата част от финансовата година са:**

#### ***Лихвен риск***

Съществено увеличение на основния лихвен процент в Еврозоната би довел до увеличение на плащанията по ипотечния заем, фирмения овърдрафт, кредитните карти и лизинговите договори на компанията, тъй като лихвата по тях е плаваща и е базирана на EURIBOR.

Основният лихвен процент в Еврозоната, който е основният фактор влияещ върху нивото на EURIBOR, се влияе от очакваното ниво на инфлация в страните-членки на ЕС. Инфлацията в Еврозоната към момента е на ниски нива – съпоставими с нивата, при които са сключени договорите за кредит и лизинг.

#### ***Риск на пазара на недвижими имоти***

Голяма част от активите на Дружеството е съставена от недвижими имоти – офиси предназначени за ползване от компаниите в групата на „Бианор Холдинг“ АД. От тях Дружеството реализира доходи от наем. В тази връзка промяна в конюнктурата на пазарните цени на наемите би се отразила на финансовите резултати на Дружеството. Освен това негативни колебания на пазара на недвижими имоти биха имали отрицателен ефект в случай на продажбата им.

#### ***Ценови риск***

Ценовият риск се наблюдава внимателно, с цел осигуряването на ефективно управление на риска. „Бианор Холдинг“ АД реализира приходи преобладаващо от дъщерните си дружества. В основната си част това са приходи от предоставяне под наем на недвижимо имущество, финансово-счетоводни услуги и др. Цените по сделките са договорени при пазарни условия.

#### ***Кредитен риск***

Приетата инвестиционна програма на Дружеството предвижда високи темпове на развитие на дъщерните компании. Това определя и необходимостта от увеличение на паричните средства за оборотни нужди. Елемент на финансовата политика на Дружеството по отношение на дъщерните компании е насочен към обезпечаване на тези средства. В този смисъл Дружеството е зависимо от възможностите за договаряне на увеличение на кредитната си експозиция от обслужващата банка, съобразено с динамиката на разрастване на дейността. Промяна в конюнктурата на кредитния пазар би имала пряко влияние върху темповете на растеж на дружествата и на групата като цяло.

Обслужващата банка на Дружеството е „Уникредит Булбанк“ АД, с която са изградени дълготрайни и пълноценни взаимоотношения. Банката е най-голямата кредитна институция в страната и е сред най-големите в Европа. Предвид това Дружеството няма

значителна концентрация на кредитен риск, обслужва редовно кредитите си и разполага с достатъчно активи за обезпечаването им.

### **Ликвиден риск**

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. За целта Дружеството е договорило кредит за оборотни нужди (овърдрафт) в размер на 200 хил. евро. Част от свободните парични средства са предоставени за доверително управление в ПФБК и Статус Капитал. Това позволява в случай на необходимост да се подсигурят в сравнително кратки срокове нужните ликвидни средства.

### **Риск на пазара на труда**

Риск представлява състоянието на пазара на труда в страната по отношение на висококвалифицирани специалисти. Политиката за привличане и задържане на кадри е добре развита. Допълнителна стъпка в тази насока е приетата програма за стимулиране на служителите чрез акции на Дружеството.

## **5. Информация за сключените големи сделки между свързани лица в „БИАНОР ХОРДИНГ“ АД**

В рамките на първото тримесечие на 2008 г. дружеството няма сключени съществени сделки между свързани лица.

## **6. Становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози**

Прогнозите за очакваните приходи на индивидуална база на "Бианор Холдинг" АД са посочени в регистрационния документ на дружеството в раздел IV.4.3.2.1, стр. 52, одобрен от КФН с решение № 717 - Е от 31 май 2007 г.

Ръководството на Дружеството счита, че към настоящия момент няма основание да допуска съществено разминаване с изнесените прогнози.

## **7. Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на тримесечието**

Николай Георгиев Рашев, председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД – 223 659 броя акции – 33,12%, промяна от края на предходния тримесечен период – продадени 2000 броя акции.

Костадин Стоянов Йорданов, заместник-председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД – 221 259 броя акции – 32,77%, промяна от края на предходния тримесечен период – продадени 2000 броя акции.

Сия Йорданова Йорданова, акционер в „Бианор Холдинг“ АД – 38 745 броя акции – 5,74%, няма промяна от края на предходния тримесечен период.

**8. Данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие**

Николай Георгиев Рашев, председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД – 223 659 броя акции – 33,12%, промяна от края на предходния тримесечен период – продадени 2000 броя акции.

Костадин Стоянов Йорданов, заместник-председател на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Бианор Холдинг“ АД – 221 259 броя акции – 32,77%, промяна от края на предходния тримесечен период – продадени 2000 броя акции.

**Забележка:** *Предвид характера на дейността на „Бианор Холдинг“ АД, като управляващо и обслужващо дружество на дъщерните компании, следва да се има предвид, че пълна и точна представа относно финансовите резултати на групата дават само консолидираните отчети.*

Изпълнителен директор:

Костадин Йорданов