

**ДОКУМЕНТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ ЗА ПЪРВИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ
НА ПАЗАР ВЕАМ**

Емитент	„Би Смарт Текнолоджис“ АД
ISIN код на емисията	BG1100017216
Тип на инструмента	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с право на глас
Съветници по листването на емисията	ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД, ЕИК 000694724 АД „Токушев и съдружници“, код по БУЛСТАТ 175193272
Съветник по емисията за първите две години след първоначалното допускане	АД „Димитрова и Стайкова“, код по БУЛСТАТ 176667645

Този документ е изготвен с цел допускане на емисията финансови инструменти на „Би Смарт Текнолоджис“ АД, ЕИК 205742609 на пазара за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market).

Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите на „Би Смарт Текнолоджис“ АД от 28.06.2022 г.

Този документ е одобрен с Решение на Управителите на ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД от 28.06.2022 г.

Този документ е одобрен с Решение на Управляващия съдружник на АД „Токушев и съдружници“ от 28.06.2022 г.

Лица, участвали в съставянето му:

<i>Име и фамилия</i>	<i>длъжност</i>
Сергей Петров	Управител, „Бии Сمارт Текнолоджис“ АД
Веселин Радойчев	Управител, ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД
Огнян Георгиев, CFA	Дирекция „Корпоративни Финанси“, „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД
Виктор Токушев	Управляващ съдружник, АД „Токушев и съдружници“
Борис Текнеджиев	Съдружник, АД „Токушев и съдружници“

Пазарът за растеж ВЕАМ не е регулиран пазар по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти.

Допускането на финансови инструменти до търговия на пазара за растеж ВЕАМ не следва да се счита за еквивалентно на допускането на финансови инструменти на регулирания пазар, организиран от “Българска фондова борса” АД.

Инвеститорите следва да са запознати с рисковете, свързани с инвестициите във финансови инструменти, допуснати до търговия на пазара за растеж ВЕАМ и преди да вземат решение за инвестиране, при необходимост да потърсят допълнителна информация или професионална консултация.

“Българска фондова борса” АД, като организатор на пазара за растеж ВЕАМ, не одобрява и не носи отговорност за съдържанието на този документ за допускане по отношение на изложените факти и обстоятелства, достоверността, точността и пълнотата на информацията, предоставена в него, както и по отношение на съответствието на тази информация с приложимите нормативни актове.

Правилата на Пазара за растеж на МСП ВЕАМ могат да бъдат намерени на интернет страницата на Българска фондова борса АД: <https://www.bse-sofia.bg/bg/beam-market-rules>

Съобщения относно емисията, обект на този документ за допускане, могат да бъдат намерени на интернет страницата на Българска фондова борса АД на адрес: <https://www.bse-sofia.bg/bg/beam-news>

За контакт с Пазара за растеж на МСП ВЕАМ: beam@bse-sofia.bg

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ВЪВЕДЕНИЕ.....	5
II. РИСКОВИ ФАКТОРИ	9
III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА.....	33
IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА	34
V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.....	35
VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....	48
VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	72
VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ	77
IX. ПРИЛОЖЕНИЯ	79

I. ВЪВЕДЕНИЕ

По чл. 19 от Правилата за допускане до търговия на пазар БЕАМ

1. Информация за емитента

Наименование на емитента	„Бии Смарт Текнолоджис“ АД
Наименование на емитента на латиница	Bee Smart Technologies AD
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента	205742609
LEI код на емитента	9845001FE7E54FE7BD04
Адрес за кореспонденция	Гр. София,1233, ж.к.“Банишора“, ул.“Ген.Иван Чернаев“№2, ап.6
Телефон за контакти	+359 884 964 354
E-mail	info@istinskimed.bg
Интернет страница	https://istinskimed.bg ; https://pollenity.com/
Интернет страница, на която е оповестен документът за допускане	https://istinskimed.bg/invest-beam/
Интернет страница, където ще бъде оповестявана публично информация пред инвеститорите	https://istinskimed.bg/invest-beam/ www.x3news.com
Лице за контакт с емитента	Сергей Петров
Телефон за контакти	+359 884 964 354
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	Гр. София,1233, ж.к.“Банишора“, ул.“Ген.Иван Чернаев“№2, ап.6
E-mail	Sergey@pollenity.com

2. Информация за съветниците по листването и съветника за първите две години след първоначалното допускане

Съветник по емисията	Адвокатско дружество „Токушев и съдружници“
Наименование на съветника на латиница	Tokushev and Partners Lawoffice
ЕИК на съветника	175193272
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, п.к. 1000, ул. „Граф Игнатиев“ № 24, ет. 1
Телефон за контакт	+359 (2) 980 12 51
E-mail	office@tokushev-lawoffice.com

Съветник по емисията и водещ мениджър	ИП „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД
Наименование на съветника на латиница	First Financial Brokerage House
ЕИК на съветника	000694724
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	Гр. София, 1408, ул. "Енос" №2, ет. 4 и 5
Телефон за контакт	+359 (2) 460 64 00
E-mail	ffbh@ffbh.bg

Съветник по емисията за първите две години след първоначалното допускане	АД „Димитрова и Стайкова“, код по БУЛСТАТ 176667645
Наименование на съветника на латиница	Dimitrova, Staykova & Partners
ЕИК на съветника	176667645
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	Гр. София, 1000, ул. "Георги Бенковски" №37, ет. 1
Телефон за контакт	+359 (2) 85 04 018
E-mail	n.staikova@dsp.bg

3. Информация за емисията

ISIN код на емисията	BG1500003220
Тип на инструмента	Акции
Валута на издаване (BGN/EUR)	BGN
Брой издадени финансови инструменти	До 43 636 броя акции
Вид финансови инструменти	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции, с право на глас
Номинална стойност	1 лев
Друга информация по преценка на емитента	Предлагането ще се счита за успешно ако бъдат записани най-малко 29 090 броя акции. Емисионната стойност на една акция е фиксирана и е в размер на 27.50 лева.

„Бии Смарт Текнолоджис“ АД е регистрирано в Търговски регистър и регистър на юридическите лица с ЕИК 205742609. Дейността на дружеството е насочена в няколко основни направления:

- **Разработване, производство и внедряване на сензорни системи за подобряване на работата на пчеларите.**

Водещ продукт на Дружеството е BeeBot – сензорна иновативна система за дистанционно наблюдение и анализиране на условията в пчелния кошер. Безжичното устройство, което се инсталира в пчелния кошер записва данни за температурата и влажността в кошера и извършва звуков анализ в кошера като записва честотите на жужене на пчелите. Обобщената информация се изпраща до системата Vboard за анализ, като резултатите се визуализират чрез специализирано приложение до пчеларя. Прилаганата дигитализация позволява на пчеларя да разполага с информация за състоянието на всяка една пчелната колония, във всеки един момент, без да се налага да посещава пчелина си или да отваря кошера и да взима навременни решения в подкрепа на пчелната колония. В портфолиото на Дружеството е и Nivebase – електронна везна подпомагаща пчеларите в следенето на теглото на кошера, без да се налага отваряне на самия кошер за проверка на състоянието на пчелната колония.

- **Платформа за електронна търговия „Истински мед“** – нов подход при изграждането на устойчив пчеларски сектор чрез електронна търговия и връзка между клиент и производител, който осигурява прозрачност по веригата на производство и доставка на качествен

български мед и достойно заплащане на труда на пчеларите. Чрез предлаганите абонаментни програми „Абонамент за мед“, „Подкрепи кошер“ и „Осинови кошер“, Дружеството осигурява на своите корпоративни и индивидуални клиенти достъп до пчелните продукти на напълно изрядни пчелари, които използват технология, гарантираща качеството на меда и застават с името си и историята зад продуктите си. Дружеството предлага и разнообразни продукти и услуги, които да създадат пълно клиентско преживяване. В портфолиото са подаръчни пакети, сувенири, детска образователна книжка, собствена марка билков чай, посещение на пчелин и достъп до интерактивен клиентски профил с ексклузивно съдържание.

- **Развойна и научна дейност за разработване на иновативни технологии.** Техническият екип на Дружеството е част от мащабен Европейски научно-изследователски проект – NIVEOPOLIS. В проекта в консорциум с изследователи от 6 (шест) европейски университета екипът работи по създаването на кошера на бъдещето, оборудван с високи технологии и иновативни разработки, следящи състоянието на пчелите и получаване на критични данни за пчелните колонии. В рамките на проекта се извършва мащабна изследователска дейност, която създава авангардни технологии, които дружеството ще може да комерсиализира след приключването на проекта.

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

По чл. 20 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

Инвестирането във финансови инструменти е свързано с различни рискове. Преди да инвестират в предлаганите ценни книжа потенциалните инвеститори трябва внимателно да се запознаят и преценят рисковите фактори, посочени в настоящия раздел, както и цялата друга информация, съдържаща се в този документ **/Документ за допускане/**. Дружеството и Съветника предупреждават потенциалните инвеститори, че няма гаранция за постигане на заложените от Дружеството цели, че рисковите фактори могат да доведат до намаляване на пазарната цена на акциите на Дружеството, и че инвеститорите могат да загубят частично или изцяло направените от тях инвестиции.

В настоящия раздел са посочени рисковете, които Дружеството счита за относими към своята дейност към настоящия момент. Рисковите, свързани с дейността на Дружеството са представени в три рискови категории в зависимост от тяхното естество и специфика – рискове, свързани с ценните книжа, системни рискове и несистемни (специфични за Дружеството) рискове. В рамките на всяка от категориите последователността на рисковете е посочена, като се отчита вероятността за възникване или потенциалното отрицателно въздействие върху дейността на Дружеството, неговото финансово състояние, съответно върху ценните книжа, предмет на настоящото предлагане. Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че последователността на представяне на рисковите фактори във всяка една категория не е в никаква степен гаранция или очакване за степента на вероятност за тяхното реализиране или въздействие върху дейността на Дружеството, финансовото му състояние, съответно върху ценните книжа, предмет на предлагането.

Информацията в настоящия **Документ за допускане**, когато е свързана с прогнозни по своя характер изявления и/или се отнася за бъдещи несигурни събития и условия, които биха могли да окажат влияние върху дейността на Дружеството, както и за очакваните бъдещи резултати, въпреки че се основава на разумните предположения и прогнози на ръководството на Дружеството, не е гаранция за фактическото постигането на бъдещите цели и резултати и сама по себе си е обект на несигурност и риск.

Действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството, както и бъдещите събития могат да се различават съществено от прогнозните в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

Допълнителни рискове и други несигурни събития, включително такива, които понастоящем не са известни на Дружеството или се считат за несъществени, също могат да имат значително неблагоприятно влияние върху дейността на Дружеството, финансовото състояние и резултатите му и могат да доведат до намаляване на пазарната стойност на предлаганите от него ценни книжа.

Потенциалните инвеститори в предлаганите ценни книжа следва да имат предвид, че Дружеството не поема ангажимент да актуализира информацията посочена в този **Документ за допускане** след датата на неговото изготвяне.

- 1. Информация относно рисковите фактори, свързани с финансовия инструмент (пазарен риск, ликвиден риск, рискове, свързани с корпоративните събития, риск, свързан с прекратяване на регистрацията на пазар BEAM).*

ОБЩИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ИНВЕСТИРАНЕТО НА БФБ АД

Рискове, свързани 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. Все още има известна разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с финансовите пазари в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор следи за спазване на законите и регулативните стандарти на българския капиталов пазар, издава наредби и указания за задълженията относно разкриването 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 би могло да се отрази на пазарната стойност на акциите на Дружеството.

Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Към датата на изготвяне на настоящия **Документ за допускане**, съгласно изменения в Закона за корпоративното подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица, капиталовите печалби от разпореждане с финансови инструменти, които се търгуват на Пазар за растеж на МСП **BEAM** са обект на данъчно облекчение. Предвиденото от законодателя право на данъчно облекчение е в сила за определен период от време – от 01.01.2021 г. до 31.12.2025 г.

За периода на облекчение, реализираната на Пазар за растеж на МСП **BEAM** капиталова печалба от разпореждане с акции няма да подлежи на облагане с данък (по отношение на физическите лица) и предвижда намаляване на данъчния финансов резултат на юридическите лица с печалбата от разпореждане с финансови инструменти, реализирана на този пазар.

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че съществува риск този данъчен режим да не се запази в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за инвеститорите в акции на Пазар за растеж на МСП **ВЕАМ** и намаляване на техните печалби от търговията с акциите на Дружеството.

Спиране на търговията с емисията по инициатива на надзорния орган, регулирания пазар или емитента

Българското законодателство предвижда случаи, при които търговията с ценни книжа на БФБ АД може да бъде спряна. При условията на чл. 173 и чл.181 от Закона за пазарите на финансови инструменти, съгласно чл. 67 от част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП **ВЕАМ**“, Комитетът по управление на пазар **ВЕАМ** към БФБ АД може временно да спре търговията с акциите на Дружеството. Всяко временно спиране на търговията с финансовите инструменти би могло да има неблагоприятен ефект върху ликвидността и цената на ценните книжа на Дружеството, предмет на настоящото предлагане.

РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ХАРАКТЕРИСТИКАТА НА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

Ценови риск

Пазарната цена на акциите, предмет на настоящото предлагане е функция на множество фактори, неизчерпателно изброени, сред които динамиката в търсенето и предлагането на акциите, финансовото състояние на Дружеството, общото състояние на местния и глобалните финансови пазари, оповестяването на нефинансова информация – корпоративни събития, новини, както и добавяне или изваждане от състава на даден борсов индекс и др. Потенциалните инвеститори в акциите, предмет на настоящото предлагане следва да имат предвид, че вследствие на тези и други фактори, цената на акциите на Дружеството е възможно да спадне на нива по-ниски от цената на предлагането и/или да търпи значителни колебания.

Липса на гаранция за изплащане на дивидент

Потенциалните инвеститори в акциите, предмет на настоящото предлагане, следва да имат предвид, че Дружеството не е поело ангажимент, нито в своя учредителен акт, нито в настоящия **Документ за допускане** да разпределя задължително дивидент на своите акционери или да гарантира по какъвто и да е начин постигането на определена доходност за потенциалните инвеститори в акциите на Дружеството.

Изплащането на дивидент зависи от финансовото състояние на Дружеството, реализирането на положителен финансов резултат и инвестиционната му стратегия за

растеж и инвестиции и/или разпределение на част или на цялата реализирана печалба. Не е налице гаранция, че при положителен финансов резултат в бъдеще Дружеството ще разпределя дивидент на своите акционери.

Ликвиден риск

Потенциалните инвеститори в акции на Дружеството следва да имат предвид, че съществува риск от невъзможност притежаваните акции да бъдат продадени в кратък срок и/или при цена близка до справедливата/пазарната поради слаба ликвидност при вторичната търговия с акциите на Пазар за растеж на МСП **BEAM**. Слабата ликвидност би могла да доведе и до значителни колебания в цената на акциите на Дружеството. Ликвидността на акциите на Дружеството е функция на различни фактори, неизчерпателно изброени, сред които относително малкия брой на предлаганите акции, наличие на слабо търсене при наличие на свръхпредлагане, общата ликвидност на пазара, на който те се търгуват, наличието/липсата на договор с маркет-мейкър и др. Не е налице гаранция, че при вторичната търговия с акциите на Дружеството ще съществуват такива обеми, които да позволят на притежател на акции на Дружеството да се разпорежи с тях в кратък срок и на цена, близка до пазарната.

Инфлационен риск

Потенциалните инвеститори в акциите, предмет на настоящото предлагане, следва да имат предвид, че съществува риск доходността от акциите на Дружеството, реализирана за определен период на инвестиране да е по-ниска от равнището на инфлацията за съответния период. В резултат на инфлационните процеси реалната доходност за инвеститорите намалява.

Въпреки, че в дългосрочен план доходността от инвестирането в акции обичайно изпреварва инфлационните процеси в Република България и в други страни с развита пазарна икономика, не е налице гаранция за инвеститорите в акциите на Дружеството, че тяхна инвестиция ще им предостави реална защита срещу инфлацията.

Риск от загуба на инвестицията в случай на несъстоятелност на Дружеството

Акциите са капиталов инструмент, даващ на притежателите им право на собственост на определен дял от Дружеството и удостоверяват участието им в неговия капитал. Инвеститорите в акции имат право и на ликвидационен дял от имуществото на Дружеството, отговарящ на размера на тяхното участие в капитала, в случай на прекратяване или ликвидация на Дружеството. Ликвидационният дял би имал стойност и притежателите на акции биха получили част от имуществото на Дружеството само и единствено в случай, че е налице останало имущество на Дружеството след пълното

удовлетворяване на всички негови кредитори. По тази причина потенциалните инвеститори в акциите, предмет на настоящото предлагане следва да имат предвид, че в случай на несъстоятелност на Дружеството е възможно те да получат дял от имуществото на по-ниска стойност от инвестираните средства или да не получат никаква част от имуществото на Дружеството и да загубят цялата направена от тях инвестиция.

Риск, свързан с прекратяване на регистрацията на емисията на пазар за растеж на МСП ВЕАМ

В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на Пазар за растеж на МСП **ВЕАМ** на някое от основанията, предвидени в Глава Четвърта „Спиране на търговията, поставяне под наблюдение, прекратяване на регистрацията“ от Част III „Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП **ВЕАМ**, приети от БФБ АД, биха могли да бъдат негативно засегнати интересите на акционерите в Дружеството. Комитетът по управление към Пазара за растеж на МСП **ВЕАМ** има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на финансови инструменти, допуснати на Пазар за растеж на МСП **ВЕАМ**, ако (i) Емитентът е подал заявление за това, (ii) Емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на правилата, приети от БФБ АД, (iii) при прехвърляне на търговското предприятие на Емитента, (iv) при системно нарушаване на правилата за разкриване на информация от страна на Емитента, както и в други случаи, изрично предвидени в Правилата.

Приетият устав под условие на Дружеството предвижда специални разпоредби, които да защитят правата на акционерите, в случай на прекратяване на регистрацията на емисията на Пазара за растеж на МСП **ВЕАМ**. Уставът предвижда, че решение за прекратяване на регистрацията на емисията на Пазара за растеж на МСП **ВЕАМ** може да вземе единствено Общото събрание на акционерите на Дружеството с мнозинство 90% от представените на Общото събрание на акционерите акции с право на глас. Допълнително, Уставът на Дружеството предвижда, в случай че броят акции, притежавани от миноритарни акционери е по-малък от 10 (десет) на сто от общия брой гласове, представени на общото събрание, решението за прекратяване на регистрацията на емисията на Пазара за растеж на МСП **ВЕАМ** е действително, само ако най-малко 50 (петдесет) на сто от общия брой гласове, притежание на миноритарните акционери са гласували за това решение, в допълнение на изискването за квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой гласове, представени на Общото събрание. В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на Пазара за растеж на МСП **ВЕАМ**, Дружеството е длъжно да изкупи обратно акциите на всеки пожелал акционер (без той да трябва да доказва вреди), ако прекратяването на регистрацията не е по решение на Общото събрание на акционерите.

Риск от разводняване на участието на притежателите на акции в капитала на Дружеството

Уставът на Дружеството не предвижда ограничения свързани с последващи увеличения на капитала. Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че техният процентен дял в капитала на Дружеството може да бъде намален (разводняване на участието на притежателите на акции в капитала на Дружеството), в случай, че те не упражнят своите права и не запишат пропорционален дял нови акции при последващо увеличение на капитала на Дружеството. Това би могло да доведе до постигане на по-ниска възвращаемост на инвестираните средства, както и до намаляване или до загуба на възможност за влияние върху решенията на Общото събрание на акционерите.

Подобен ефект би бил налице и в случаите, в които притежателите на акции не упражнят правото си на пропорционално записване на други финансови инструменти, за които е било взето решение да бъдат издадени от Дружеството в бъдеще и които дават възможност за конвертиране в или записване на акции от капитала на Дружеството (включително, варанти, конвертируеми облигации или други сходни финансови инструменти).

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходи или разходи на Дружеството да бъдат повлияни от промени във валутния курс на местната валута спрямо други валути.

От средата на 1997 г. в Република България действа режим на паричен съвет (валутен борд), при който валутния курс на българския лев бе фиксиран първоначално към Германската марка, а след преустановяването на използването ѝ към Еврото. Считано от 10.07.2020 г.¹ Република България се присъедини към Европейския валутен механизъм (ERM II), който допуска валутния курс на местната валута да се движи спрямо Еврото в коридор от плюс/минус 15%. Към настоящия момент централния курс на лева спрямо Еврото е фиксиран на 1.95583 лева за едно Евро, като Българското правителство е поело ангажимент, подкрепен от Решение на Народното събрание на Република България за поддържане на този централен курс за периода на участие на Република България във валутния механизъм ERM II до влизането на страната в Еврозоната, което до голяма степен е предпоставка за минимизиране на този риск.

Към момента по-голямата част от приходите на Дружеството са от продажби на местния пазар в български лева, но в бъдеще планираното разрастване на дейността и навлизането по-активно на пазарите в Централна и Западна Европа би могло да изложи Дружеството на валутен риск.

Макар и малко вероятни, евентуални бъдещи колебания на курса на лева към Еврото биха могли да доведат до икономически трусове в Република България и да окажат негативно влияние върху дейността на Дружеството.

¹ Източник: [ECB Press Release](#)

2. Информация относно рисковете, свързани с макроикономическата среда, политически риск, регулаторен риск.

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С МАКРОИКОНОМИЧЕСКАТА СРЕДА И ПАЗАРА, В КОИТО ДРУЖЕСТВОТО ФУНКЦИОНИРА И ВЪРХУ КОИТО ТО НЕ МОЖЕ ДА ОКАЗВА ВЛИЯНИЕ

Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели.

Макроикономически риск

Макроикономическият риск произтича от вероятността за настъпването на различни по своя характер фактори, които могат да се отразят негативно на икономиката на страната, водейки до забавяне на икономическия растеж, намаляване на търсенето и предлагането, свиване на потреблението, намаляване на доходите на населението, на печалбите на икономическите субекти, на инвестициите и др. Състоянието и тенденциите на макроикономическата среда оказват влияние на икономическата активност, пазарното представяне и на резултатите от дейността на пазарните участници във всички сектори на икономиката.

Резултатите от дейността на Дружеството зависят, както от състоянието на макроикономическата среда в Република България, така и от общата икономическа ситуация в световен мащаб.

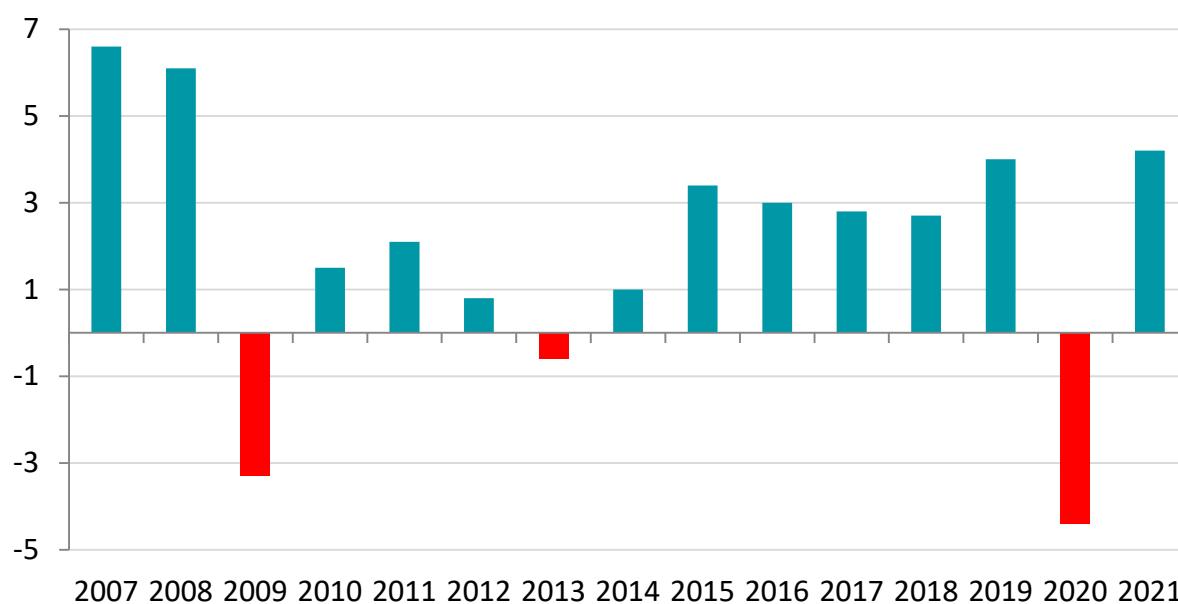
Към датата на изготвяне на настоящия **Документ за допускане** глобалната макроикономическа среда се характеризира с висока степен на несигурност по отношение на:

- възможността за евентуална ескалация или разрастване на военният конфликт между Република Украйна и Руската Федерация;
- риск от разпространение на нови щамове на COVID-19 и евентуално последващо въвеждане на нови рестрикции и ограничения;
- устойчивостта в дългосрочен план на икономическото възстановяване, започнало под влиянието на безпрецедентни по размер държавни помощи;
- негативното влияние върху икономиките от значителното покачване в цените на основни суровини;
- бъдещото развитие на паричните политики на Европейската централна банка и Федералния резерв на САЩ;
- волатилността на финансовите пазари;
- затрудненията в международната търговия и продължаващите нарушения във веригите на доставка.

През 2021 г. световната икономика се възстановяваше след спада на икономическата активност през 2020 г., предизвикан от глобалната пандемия на COVID-19. Разработването на ваксини и относително динамичното напредване на кампаниите за ваксинация доведе до постепенно облекчаване и премахване на ограничителните мерки, въведени с цел ограничаване на разпространяването на вируса и до възстановяване на световната и европейската икономики. Икономическото възстановяване бе съпроводено от съществено нарастване на цените на енергоносителите, затруднения във веригите на доставка, динамично темпо на нарастване на търсенето при трудно адаптиране на предлагането, което доведе до силно повишаване на общото ниво на цените. За справяне със създалата се ситуация Българското правителство прилага редица мерки за социално-икономическо подпомагане, както на бизнеса, така и на гражданите.

През 2021 г. Икономиката на страната нарасна с 4.2% в реално изражение, след регистриран спад от 4.4% през първата година на глобалната пандемия². Темпът на нарастване на Българската икономика е най-бързият от 2008 г. насам, като отчасти това се дължи на ниската база, с която се сравнява.

Годишно изменение на реалния БВП на Република България, %



На 24 февруари 2022 г. Руската федерация започна военен конфликт в Република Украина, който води до значително увеличаване на несигурността относно перспективите за икономическата активност и инфлационните процеси в страната. Основната експозиция на Република България към военния конфликт е по линия на вноса на ключови енергийни суровини от Русия. Към момента Република България е най-зависимата страна от природен газ от Русия от всички държави от ЕС. Едностранното преустановяване на доставки на природен газ за Република България от Руската компания "Газпром" през м. Април 2022 г.,

² Източник: [НСИ](#)

при невъзможност нужните количества да бъдат ефективно и навременно заменени с алтернативни доставки или енергоизточници би довело до значителни негативни ефекти върху българската икономика.

По предварителни данни, през първото тримесечие на 2022 г. БВП на страната регистрира ръст от 5% на годишна база по съпоставими цени³. От гледна точка на разходите за крайно потребление с основен принос за положителната динамика на БВП през първото тримесечие на 2022 г.⁴ са ръста на индивидуалното потребление (+6.4% на годишна база) и правителственото потребление (+6.7% на годишна база) - основно по линия на компенсации за наетите лица и добавки към пенсиите. Негативно влияние оказва по-бързия темп на ръст на вноса (+14.1% на годишна база) спрямо този на износа (+7.4% на годишна база) и спада в брутното капиталобразуване (-4.4% на годишна база).

Според прогноза на БНБ от месец март 2022 г., икономическият ръст за 2022 година се очаква да се забави до 2.1% на годишна база⁵. Според последните икономически прогнози, водещите институции очакват реалният БВП на Република България да нарасне с около 2.6% през 2022 г., което представлява 1.5 на сто намаление, спрямо предходните очаквания на институциите.

Прогнози за икономическия растеж през 2022⁶ г.

Институция	Нова прогноза, %	Предидшна прогноза, %
Международен валутен фонд	3.20	4.4
Европейска комисия	2.10	3.7
Световна банка	2.6	3.8
Европейска банка за възстановяване и развитие	2.5	4.4
Министерство на финансите	2.6	4.8
Българска народна банка	2.1	3.6
Осреднена стойност	2.6	4.1

³ Източник: [БНБ-статистика](#)

⁴ Източник: [НСИ](#)

⁵ Източник: [БНБ-прогноза](#)

⁶ Източници: [МВФ- Април 2022](#); [МВФ- Октомври 2022](#); [Европейска комисия -пролетна прогноза 2022](#); [Европейска комисия- зимна прогноза 2021](#); [Световна банка-Юни 2022](#); [ЕБВР- прогноза Май 2022](#); [Макроинкономическа прогноза МВФ](#); [БНБ-прогноза](#)

Политически риск

Политическият риск произтича от политическите процеси в страната и света и отразява вероятността от политическа дестабилизация и вътрешнополитически сътресения, промяна в управлението – смяна на правителството или внезапна промяна в неговата политика, в европейското и/или националното законодателство, в данъчната или икономическата политика, в резултат на които средата, в която оперират местните пазарни участници да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби. Република България е част от Европейския съюз и НАТО и следва да спазва и прилага определени правила и политики, които са общоприети за всеки от съюзите. Наличието на тези рамки до голяма степен обуславят относително гладка приемственост в принципите на управление и външнополитическа ориентация на страната.

Към датата на изготвяне на настоящия **Документ за допускане** Република България е изправена пред риск от политическа нестабилност след като на 22.06.2022 г., внесенят от опозицията в пленарна зала на Българския парламент вот на недоверие към правителството бе подкрепен от над половината от народните представители. Въпреки ясната и точна конституционна процедура, създалото се политическо напрежение и противопоставяне между представените в Парламента политически сили в значителна степен индикира наличието на риск от невъзможност за съставяне на редовно правителство в настоящия Парламент и насрочването на нови парламентарни избори. Съществува възможност и след тяхното провеждане да не се стигне до съставянето на нов редовен кабинет. От друга страна, в случай че такъв да бъде сформиран няма гаранции, че кабинетът ще бъде стабилен, и че Република България няма да бъде въввлечена в спирала от избори.

Продължителна политическа нестабилност може да доведе до значителна и рязка промяна в политическите и икономическите условия в страната, което може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Дружеството, оперативните му резултати и финансово му състояние.

Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото ценово равнище в страната и света, от обезценка на местната валута и намаление на покупателната ѝ сила. Рискът от повишаване на инфлацията влияе върху Дружеството, от една страна действа в посока намаляване на реалното търсене на предлаганите продукти и услуги, а от друга - предизвиква повишаване на оперативните разходи, което при липса на ръст в приходите, би довело до по-ниската възвращаемост за проектите на Дружеството. Съответно инфлационните колебания могат да имат неблагоприятен ефект върху дейността му, оперативните резултати и финансовото състояние.

От началото на 2021 г. годишният темп на инфлацията в Република България следва ясно изразена тенденция на повишаване, която продължава и през текущата година. Към края на

м. декември 2021 г., инфлацията, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ) възлиза на 6.6% спрямо същия месец на предходната година. От началото на текущата година се наблюдава съществено ускоряване на инфлацията, като към края на месец Май 2022 г. тя достига до 13.4% на годишна база. Основен компонент за повишението на общия ХИПЦ за Май 2022 г. е динамичния ръст на цените при транспортните горива, които бележат ръст от 51.1% на годишна база⁷.

Според прогнозата на БНБ, годишната инфлация в страната се очаква да се забави към края на 2022 г., но въпреки това ще остане на равнище от 9.6% поради същественото повишаване на цените на енергоносителите и на храните.

Валутен риск

Поддържането на режима на паричен съвет (валутен борд) се счита за особено съществен елемент от икономическата реформа в Република България и изисква продължаваша политическа подкрепа. Строгите правила на валутния борд, които изключват, както обезценяване (девалвация) на курса, така и независима монетарна политика, може да не отговорят на бъдещите потребности на българската икономика. Към настоящия момент Република България е с ясно изразена позиция за запазване на действието на валутния борд и поддържане на фиксирания валутен курс на лева към Еврото, до приемането на страната в Евроразоната. От друга страна присъединяването на страната към Европейския валутен механизъм (ERM II), който допуска валутния курс на местната валута да се движи спрямо Еврото в коридор от плюс/минус 15% създава известна несигурност при какви условия Република България ще влезе в Евроразоната.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища. Засилващите се инфлационни процеси вече стимулират централните банки към затягането на паричната политика чрез повишаване на основния лихвен процент. Въпреки че към датата на изготвяне на настоящия **Документ за допускане** Дружеството не използва дългови финансиране, възходящата промяна на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, който Дружеството би могъл да използва при реализацията на свои проекти и инвестиции.

Риск от промяна на кредитния рейтинг на България

Кредитният риск на държавата е рискът от невъзможност или нежелание за посрещане на предстоящите плащания на задължения. Кредитният рейтинг на Република България бе

⁷ Източник: [НСИ](#)

обект на преглед през месец Май 2022 г. и месец Юни 2022 г.⁸ когато съответно S&P и Fitch потвърдиха кредитния рейтинг на страната от ниво BBB, със стабилна и положителна перспектива. В основата на положителната перспектива на S&P са очакванията, че българската икономика няма да бъде изправена пред значими външни или фискални дисбаланси, като шокът от стагфлация, причинен от военните действия в Република Украйна ще бъде временен, а икономическият растеж ще започне от 2023 г., подкрепен от стабилния приток на трансфери от ЕС.

Кредитният рейтинг и перспективата са едни от основните показатели, които чуждестранните инвеститори разглеждат, когато взимат решения относно инвестициите си в дадена държава. Едно евентуално понижение на кредитния рейтинг би означавало по-висок риск и автоматично би вдигнало очакванията на инвеститорите за доходност, като потенциалният неблагоприятен ефект би се изразил в оскъпяването на цената на капиталовите ресурси на Дружеството.

Рейтингова агенция	Дългосрочен рейтинг	Перспектива	Промяна
Moody's	Baa1	Стабилна	9 Октомври 2020 г.
Standard&Poor's	BBB	Стабилна	27 Май 2022 г.
Fitch	BBB	Позитивна	17 Юни 2022 г.

Риск, свързан с промени в данъчната и регулаторната рамка

Регулаторният риск е свързан с възможността от потенциални загуби в следствие промяната на законодателната уредба (включително на данъчната рамка). Данъците, плащани от търговски субекти в Република България включват данъци при източника, местни (общински) данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци.

Евентуално увеличение на размера на данъчните ставки или въвеждане на нови такива би имало негативно влияние върху очакваните финансови резултати на стопанските субекти, включително и за Дружеството.

Рискове, свързани с българската правна система

Въпреки че от 2007 г. насам Република България въведе редица значими закони и конституционни реформи, в резултат на които по-голямата част от българското

⁸ Източник: [Министерство на финансите](#)

законодателство е хармонизирано със законодателството на ЕС, правната система в страната дълги години продължава да бъде в процес на реформиране. Европейската комисия въведе механизъм за сътрудничество и проверка за Република България, който да следи за изпълнение на ангажиментите на страната във връзка със съдебната реформа и борбата с корупцията и организираната престъпност.

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид риска от неправилно функциониране на правната система и инфраструктура в страната, което може да доведе до несигурност при осъществяването на корпоративни действия, осъществяването на надзор и присъщите на това регулаторни и административни утежнения.

Риск от форсмажорни обстоятелства

Форсмажорни обстоятелства са всякакъв вид непредсказуеми или трудно предсказуеми природни и други катаклизми, изброени неизчерпателно, като природни бедствия – наводнения, земетресения и пожари, резки климатични промени, пандемии, терористични актове, военни действия и др.

Настъпването на подобни събития би могло да доведе до политическа, икономическа и социална нестабилност както в региона на тяхното възникване, така и в световен мащаб, което би могло да въздейства върху икономическата активност, темповете на потребление, което да засегне продажбите на продуктите, предлагани от Дружеството и реализираните от него резултати.

3. Информация относно рисковите фактори, свързани с емитента (кредитен риск, оперативен риск, валутен риск.

НЕСИСТЕМНИ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО РИСКОВЕ

Дружеството развива дейността си в няколко направления, като основното от тях е свързано с продажбата на пчелни продукти чрез онлайн платформа. В тази връзка развитието на пазара на органични храни и в частност производството и продажбата на мед и пчелни продукти и всички рискове свързани със сектора оказват и ще продължават да оказва съществено влияние върху оперативните резултати и финансово състояние на Дружеството.

Световният пазар на органични храни отбеляза безпрецедентен растеж през 2020 г.⁹ Глобалната пандемия от COVID - 19 доведе до значително увеличаване на търсенето на органични продукти. В първата година от пандемията продажбите на дребно на органични храни в световен мащаб нарасна с 14 млрд. евро - годишен ръст от над 13% и надхвърли 120

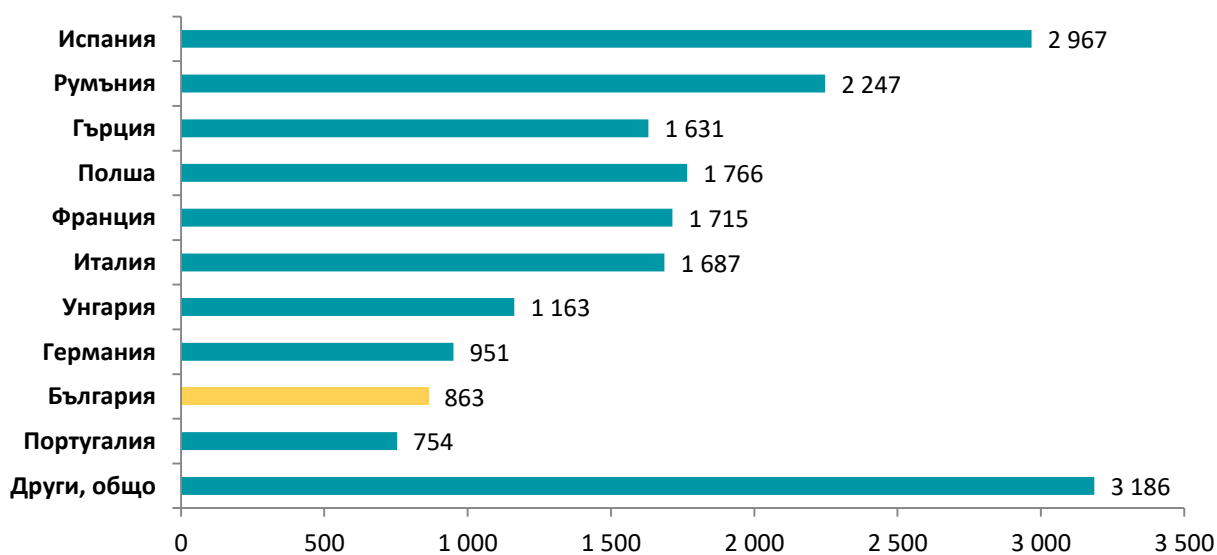
⁹ Източник: <https://www.fibl.org/en/info-centre/news/global-organic-market-unprecedented-growth-in-2020>

млрд. евро. Европейският пазар на органични храни е вторият по големина в света след този в Съединените американски щати. През 2020 г. потреблението на дребно на органични продукти в Европа нарасна с 15% до 52 млрд. евро, като потреблението се доминира от пазарите в Германия (15 млрд. евро) и Франция (12.7 млрд евро). През 2020 г. Германският пазар е сред трите най-динамично растящи пазари в света с ръст от 22,3% (лидери са Канада с 26.1% и Китай с 23%).

Пазар на мед в Европейския съюз

По отношение на производството на мед - Европейският съюз е вторият най – голям производител в света след Китай. През 2020 г. в ЕС от близо 19 млн. пчелни кошери са добити 218 хил. тона мед, като България заема 9-то място (4.56%) по брой пчелни кошери в Европейския съюз.¹⁰

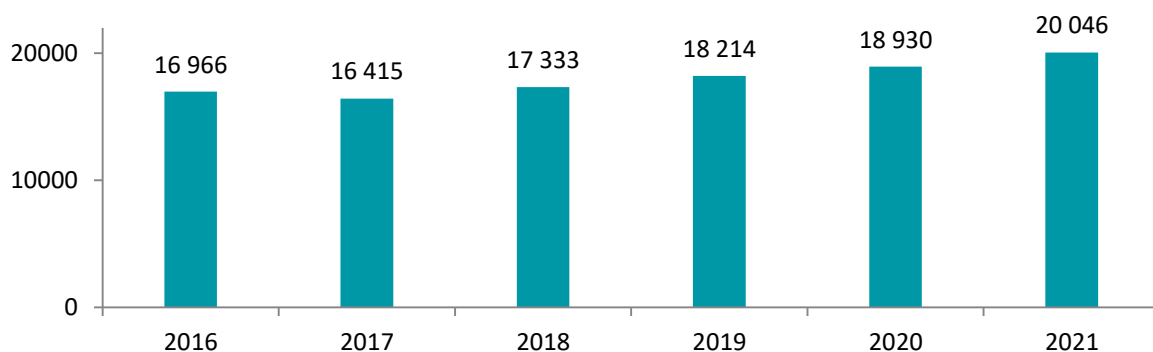
Държави в ЕС с най-голям брой пчелни кошери за 2020 г., в хил. бр.:



Данните за общия брой пчелни кошери в Европейския съюз показва ясна тенденция към нарастване, като за периода 2017 г.-2021 г. броят им се увеличава с 3 631 хил. до 20 046 хил.(средногодишен темп от 4.08%).

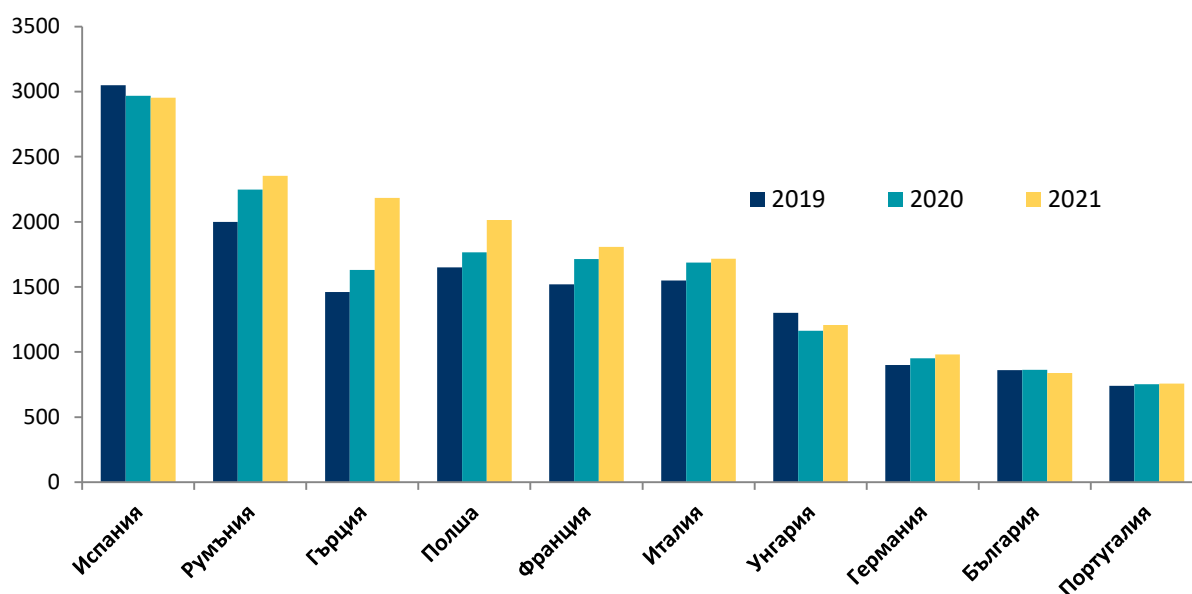
¹⁰ Източник: https://ec.europa.eu/info/food-farming-fisheries/animals-and-animal-products/animal-products/honey_en

Брой пчелни кошери в ЕС, в хил. бр.:



За периода 2020 г- 2021 г. сред първите десет държави в ЕС (по брой кошери), броят на кошерите в Гърция и Полша расте с най-динамични темпове – съответно с 33.8% и с 14 %. За същия период за България се наблюдава слабо намаляване на броя пчелни кошери - до 838 хил. броя – факт, който допълнително ангажира Дружеството, в отговорната кауза за развитие на устойчив пчеларски сектор в България.

Брой пчелни кошери по държави в ЕС (топ 10), в хил. бр.:



Търговия с мед

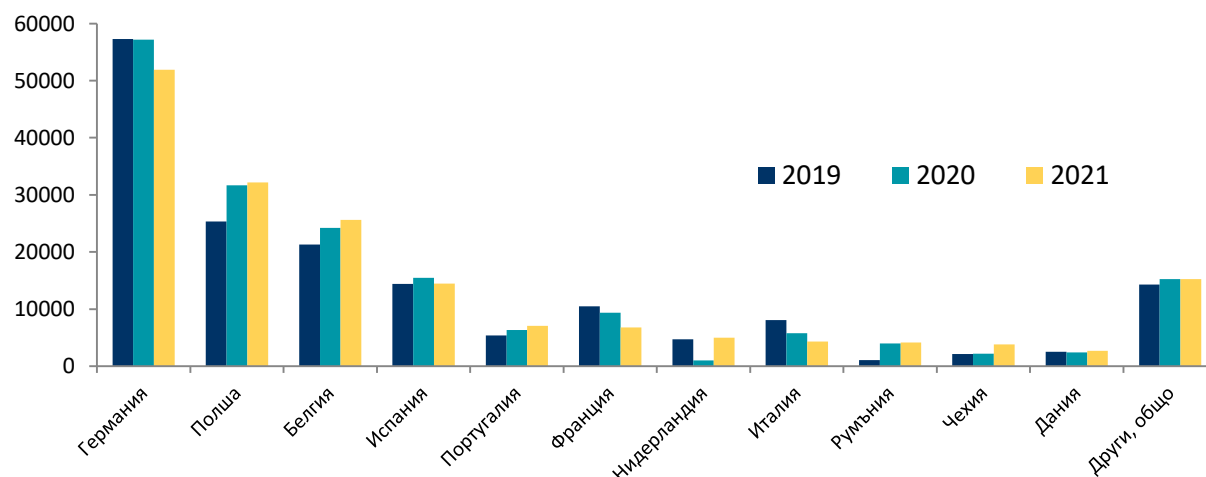
Общото производство на мед в ЕС покрива едва 60% от потреблението в Съюза. През 2021г. в Европейският съюз са внесени 173 хиляди тона мед, от които почти 54 хиляди тона (31.08% от общия внос) са от Украйна и 48 хиляди тона (27.69% от общия внос) от Китай.

Внос на мед в ЕС, в хил. тона.:

Държава	2018		2019		2020		2021	
	хил.тона	%	хил.тона	%	хил.тона	%	хил.тона	%
Украйна	40 636	24.27%	44 523	26.65%	54 802	31.34%	53 849	31.08%
Китай	44 680	26.68%	45 108	27.00%	36 790	21.04%	47 986	27.69%
Мексико	16 309	9.74%	18 205	10.89%	17 393	9.95%	15 486	8.94%
Аржентина	24 485	14.62%	21 269	12.73%	22 816	13.05%	14 396	8.31%
Бразилия	4 201	2.51%	3 562	2.13%	6 079	3.48%	7 934	4.58%
Куба	4 974	2.97%	6 477	3.88%	6 993	4.00%	7 052	4.07%
Уругвай	4 423	2.64%	5 382	3.22%	10 557	6.04%	6 481	3.74%
Турция	3 481	2.08%	2 977	1.78%	3 186	1.82%	4 676	2.70%
Други	24 274	14.50%	19 594	11.73%	16 269	9.30%	15 426	8.90%
	167 463		167 097		174 885		173 286	

Държавите от ЕС, които въпреки своето производство внасят най-голямо количество мед от страни извън ЕС са Германия, Полша и Белгия.

Внос на мед по държави в ЕС (топ 11), в хил. тона.:



Нарастващият евтин внос на мед от Китай е предизвикателство пред производителите на мед в ЕС и пазара на мед в Европа. За 2021г. средната цена на килограм мед внесен в ЕС от Китай е бил едва 1.36 евро/кг при средна за ЕС от 2.32 евро/кг.

Средни цени на внос за кг мед, в Евро:

	2018	2019	2020	2021	2021/2020 %
Украйна	1.83	1.68	1.53	1.89	23.53%
Китай	1.51	1.40	1.38	1.36	-1.45%
Мексико	2.89	2.56	2.22	2.88	29.73%
Аржентина	2.35	2.28	2.20	2.74	24.55%
Бразилия	3.38	2.67	2.17	2.77	27.65%
Куба	2.40	2.11	1.83	2.08	13.66%
Уругвай	2.25	1.99	1.78	2.69	51.12%
Турция	3.87	3.46	3.33	2.53	-24.02%
Чили	2.96	2.71	2.72	3.50	28.68%
Молдова	2.47	2.69	2.26	3.24	43.36%
Великобритания	4.73	4.29	2.11	4.15	96.68%
Сърбия	3.74	3.51	5.28	6.91	30.87%
Виетнам	1.33	1.39	1.33	1.71	28.57%
Русия	1.92	2.21	2.11	2.12	0.47%
Средно	2.26	2.06	1.99	2.32	16.58%

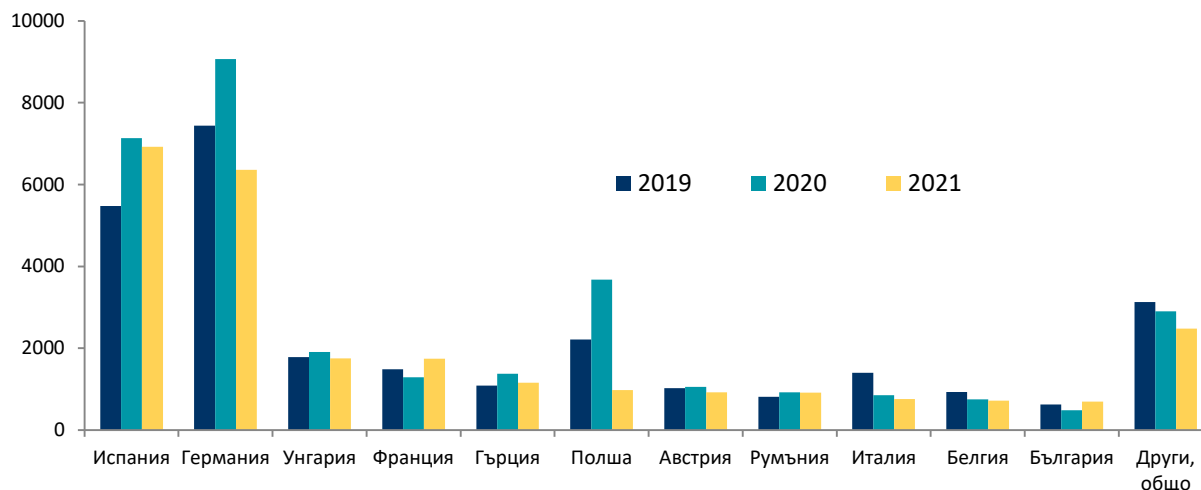
През 2021 г. износът на мед от ЕС към държави извън Съюза достига 25 хил. тона, като основни дестинации на износа са Великобритания с 4.5 хил тона (17,8% от общия износ), Швейцария с 3.9 хил. тона (15.5% от общия износ) и Саудитска Арабия с 3.3 хил тона (13% от общия износ).

Износ на мед от ЕС към трети държави, в хил. тона.:

Държава	2018		2019		2020		2021	
		%		%		%		%
Великобритания	6 521	24.37%	7 832	28.55%	8 015	25.49%	4 534	17.83%
Швейцария	3 348	12.51%	3 438	12.53%	4 034	12.83%	3 953	15.54%
Саудитска Арабия	2 956	11.05%	2 815	10.26%	3 817	12.14%	3 300	12.98%
САЩ	2 889	10.80%	2 825	10.30%	3 408	10.84%	2 793	10.98%
Япония	2 712	10.14%	1 992	7.26%	2 154	6.85%	2 132	8.38%
Канада	748	2.80%	969	3.53%	984	3.13%	1 344	5.28%
ОАЕ	561	2.10%	815	2.97%	1 201	3.82%	931	3.66%
Израел	790	2.95%	620	2.26%	680	2.16%	613	2.41%
Други	6 231	23.29%	6 127	22.33%	7 146	22.73%	5 833	22.93%
	26 756		27 433		31 439		25 433	

Сред държавите износителки на мед в ЕС, България заема 11-то място, като след отчетен спад от 23% в износа за 2020 г., през 2021 г. Българският износ се възстанови, като отбеляза ръст от 45% спрямо 2020г. и близо 12% спрямо нивото от пред-пандемичната 2019 г.

Износ на мед по държави в ЕС (топ 11), в хил. тона.:



Европейските износители на мед към трети държави, успяват да постигнат средни цени на износ около 2.5 пъти по-високи от средните на внос в Съюза.

Средни цени на износ за кг мед, в Евро:

	2018	2019	2020	2021	2021/2020 %
Великобритания	4.83	3.98	3.75	4.94	31.73%
Швейцария	5.53	5.41	5.68	5.80	2.11%
Саудитска Арабия	6.88	7.53	6.43	6.04	-6.07%
САЩ	5.89	6.29	5.77	6.67	15.60%
Япония	5.22	5.75	6.53	6.88	5.36%
Канада	4.15	3.89	3.86	4.08	5.70%
ОАЕ	7.65	7.51	7.72	8.10	4.92%
Израел	2.96	2.84	2.82	2.81	-0.35%
Норвегия	5.99	5.39	5.27	5.74	8.92%
Китай	6.02	7.44	6.32	5.87	-7.12%
Мароко	1.97	2.80	2.57	3.43	33.46%
Алжир	3.25	3.14	3.85	3.29	-14.55%
Хонг Конг	6.98	6.99	6.79	6.63	-2.36%
Перу	2.80	3.16	2.74	2.87	4.74%
Йордания	5.04	4.85	4.79	5.42	13.15%
Средно	5.40	5.26	5.21	5.76	10.56%

По данни на Европейската Комисия благодарение на пчелите приходите на европейското селско стопанство се увеличават с най-малко 22 милиарда евро годишно.¹¹ Освен производството на мед, пчелите помагат и за производството на други продукти като пчелен прашец, прополис, пчелно млечице и пчелен восък. Смята се, че пчелите опрашват над 80% от посевите и дивата растителност в Европа. Европейският съюз е активно ангажиран с дейности за защитата на пчелите. Те включват ограничения върху използването на пестициди, които са токсични за пчелите, подкрепа за изследвания на тяхното здраве и наблюдение на тяхната смъртност в страните от ЕС. За периода 2020 г. -2022г. ще бъдат изразходвани 240 милиона евро за национални програми в областта на пчеларството в ЕС – увеличение с 11% в сравнение с отпуснатото финансиране за периода 2017 г. – 2019 г. Половината от тези средства ще бъдат предоставени от бюджета на ЕС, а другата половина – от страните от Съюза. Финансирането от ЕС по тези програми се основава на броя на пчелните кошери във всяка държава-членка от ЕС.

Глобалният пазар на мед за 2021г. се оценява на около 7.5 млрд. евро, като прогнозите са този пазар да нараства със кумулативен годишен темп на растеж (CAGR) от 5,2% от 2022 г. до 2030 г.¹²

Ключов фактор за растежа е нарастващото здравословно съзнание сред потребителите за по-здравословно хранене, което ги мотивира и към по-добра осведоменост за ползите, свързани с консумацията на мед. Изследвания сочат, че медът е богат на антиоксиданти, които могат да помогнат за понижаване на кръвното налягане, което води до намаляване на риска от инфаркт, инсулт и други сърдечносъдови заболявания. Медът може да намали LDL холестерола (известен като „лош холестерол“) и да увеличи HDL холестерола („добрия холестерол“). Очаква се признаването на тези предимства, свързани с консумацията на мед, да окаже положително въздействие върху растежа на пазара на мед и продукти, съдържащи мед. Според Организацията по прехрана и земеделие на ООН медът е бърз и удобен източник на енергия, който не изисква сложен процес на храносмилане. Организацията посочва също, че медът помага за заздравяването на рани, когато се прилага локално и има антибактериални свойства.

Европа държи най-големия дял от приходите от над 35% за 2021 г. и се очаква да запази водещата си роля и до края на 2030 г. Бързо подобряващата се икономика, дължаща се на стабилно потребление, подкрепяно от нарастващия разполагаем доход, урбанизацията и променящия се начин на живот, се очаква да стимулира търсенето на мед и продукти, съдържащи мед, като по този начин ще увеличи общия растеж на пазара през следващите години.

¹¹ Източник: <https://www.markethub.pl/en/honey-market-in-european-union/>

¹² Източник: <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/honey-market>

Риск от висока смъртност на пчелните семейства

Пчелите и производство на мед са ключов компонент в бизнеса на Дружеството. Пчелните семейства са изложени на риск от висока смъртност в резултат на редица фактори като отравяне в следствие на интензивно земеделие (отравяне с пестициди), болести, глад, недобри пчеларски практики и грижи за пчелните семейства, климатични условия, пожари и др.

Повишената смъртност при пчелните семейства, включително „Синдромът на празния кошер“ биха имали негативно въздействие върху дейността на Дружеството.

Риск от нарушения във веригата на доставки на електронни компоненти

Дружеството използва електронни компоненти в някои от продуктите, които предлага, които следят ключови показатели на пчелната колония и информират пчеларя за настъпили промени в съответния кошер. Нарушения във веригата на доставки на въпросните компоненти, изразяващи се в неналичие и/или удължаване на сроковете на доставка може да бъде причина за отлагане на планирана производствена серия на някои от продуктите на Дружеството, което би рефлектирало негативно върху неговия бизнес. Дружеството ще се стреми, чрез прилагане на нов гъвкав подход на redesign на технологиите да адаптира своя модел на работа по отношение на производството на електронни устройства, за да намали влиянието на риска върху дейността си. Подходът ще създава възможност за оптимизация на цените при всяка серия, интегриране на нови функционалности в предлагания продукт и съответно по-бързо удовлетворяване на желанията на потребителите.

Риск от нарушения във веригата за доставки на материалите за обработване и опаковане на пчелни продукти

В своята дейност Дружеството използва хартиени опаковки, стъклени буркани и тенекии за мед за обработването и опаковането на пчелните продукти. Нарушения във веригата на доставки на въпросните материали, изразяващи се в неналичие и/или удължаване на сроковете на доставка може да има значително въздействие върху възможността на Дружеството да обезпечава търсенето на своите продукти, което би повлияло негативно върху приходите му, респективно върху неговия финансов резултат.

Риск от повишаване на цените на компонентите, използвани в предлаганите продукти

В своята дейност Дружеството е зависимо от използваните електронни компоненти, както и от материалите, свързани с пчелните продукти. Наличието на нарушени вериги за доставка, в съчетание със запазващо се търсене, водят до риск от повишаване на цените на компонентите и материалите. Реализирането на този риск би повлияло на обема на

продажбите на Дружеството. С цел намаляване на въздействието му, Дружеството изгражда устойчив социален модел състоящ се в създаването и постоянното разширяване на общество от потребители, които са емоционално ангажирани с каузата на Дружеството и възприемат прозрачния му модел на работа и които са водени по-скоро от качеството на предлагания продукт, а не от цената. Независимо от това съществува риск от невъзможност за прехвърляне на увеличените разходи за компоненти и материали към крайната цена на продукта.

Риск от засилваща се конкуренция

Дружеството е новатор в областта на модерното, високотехнологичното и отговорното отглеждане на пчели и електронната търговия с пчелен мед.

Възможно е повишаване на конкуренцията в бъдеще, чрез навлизане на нови участници в сегмента, в който Дружеството осъществява своята дейност, което би се отразило на обемите на продажби на Дружеството, както и на финансовите му резултати.

Кредитен риск

Дружеството е изложено на риск някой от неговите клиенти да не бъде в състояние да изпълни частично или изцяло, в договорените срокове, свое задължение. Реализирането на този риск би повлияло и на ликвидната позиция на Дружеството. Дружеството няма и неочаква да има значими вземания от клиенти, като е изградило и система за надежден и навременен мониторинг на вземанията, с цел минимизиране на реализацията на риска. Няма гаранции, че изградената система ще бъде в състояние да предотврати настъпването на кредитен риск.

Ликвиден риск

Ликвидният риск за Дружеството се състои в невъзможността му да изпълни свои задължения в срок поради недостиг на парични средства. Основен източник на ликвидните средства на Дружеството са приходите от дейността. Забавяне от страна на клиенти на Дружеството да изпълнят свое задължение в срок би могло да доведе до ликвидни затруднения. Реализирането на този риск би повлияло и на кредитния риск, на който е изложен Дружеството.

Към датата на изготвяне на **Документа за допускане**, Дружеството не използва дългово финансиране за дейността си, което от своя страна, въпреки очакванията за покачване на лихвените равнища, не би довело до изходящи парични потоци, които да се отразят негативно на финансовия му резултат.

Таблица с показатели за ликвидност – исторически и прогнозни от данните на „Бии смарт технолоджис“ АД.¹³

Коефициенти за ликвидност	2020	2021	2022f	2023f	2024f
Текуща ликвидност	0.80	1.58	2.44	1.81	1.92
Бърза ликвидност	0.70	1.09	1.98	1.07	0.98
Абсолютна ликвидност	0.67	1.00	1.87	0.88	0.72

Риск, свързан с неподходяща пазарна стратегия

Бъдещото развитие, икономическа активност и финансови резултати на Дружеството зависят от стратегията, избрана от неговия управленски екип. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до значителни загуби или до пропуснати ползи от дейността на Дружеството. Ръководството на Дружеството се стреми да управлява този стратегически риск чрез непрекъснато наблюдение на различните етапи при изпълнението на заложените цели и постигнатите резултати. Навременният мониторинг би предоставил възможност за предприемане на адекватни мерки, в случай, че е налице необходимост от промяна в плана за стратегическо развитие.

Оперативен риск

Оперативният риск е риск от директни или индиректни загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процеси, технически причини, човешки фактор или инфраструктура в Дружеството. Причини за възникване на оперативен риск могат да бъдат следните неизчерпателно изброени обстоятелства:

- Недобросъвестно поведение на служители на Дружеството или на членове на Съвета на директорите, свързани с измами, нарушаване на вътрешни правила и процедури;
- Вземане на грешни оперативни решения от Ръководството на Дружеството;
- Неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, човешки грешки;
- Неефективен контрол на дейностите, осъществявани от външни доставчици на услуги.

Реализирането на подобен вид риск би имал неблагоприятно влияние върху дейността, репутацията и финансовите резултати на Дружеството.

¹³ Източник: Дружеството

Регулаторен риск

Пчелният мед, който Дружеството предлага на своите клиенти преминава през три лабораторни теста и се пакетира в цех, сертифициран по стандартите на Българската Агенция за Безопасност на Храните (БАБХ). Бъдещи промени в тези стандарти биха могли да имат значително въздействие върху бизнеса на Дружеството.

Нормативен риск

Нормативният риск е свързан с вероятността от промени в законодателството, които биха довели до промяна в условията на бизнес в сектора, в който Дружеството извършва своята дейност. Производството и търговията с храни в Република България се контролира от Българската Агенция за Безопасност на Храните, като нормативните актове в този сектор до голяма степен са синхронизирани с европейските директиви.

Риск от неуспешно приключване на публичното предлагане на пазара за растеж ВЕАМ

Дружеството планира да използва набраните чрез публичното предлагане средства за развитие на дейността си и финансиране на посочените в настоящия **Документ за допускане** проекти. Реализирането на този риск би повлияло негативно върху плановете, развитието и дейността на Дружеството, поради факта, че планираните проекти ще трябва да бъдат отложени във времето поради недостатъчно финансиране в настоящия момент и необходимост от търсене на алтернативни форми на финансиране. Забавянето във времето би могло да даде възможност на потенциални конкуренти в дейността да завземат пазарен дял/позиции от Дружеството. За да се счита за успешно, настоящото предлагане е с минимален праг за успех, който възлиза на 66.67% от общия брой на акциите, предмет на предлагането. Независимо от по-ниския праг за успех, няма гаранция, че акциите предмет на настоящото предлагане ще бъдат записани и предлагането ще бъде успешно.

- 4. Описание на механизмите, мерките и процедурите за определяне и предотвратяване на конфликти на интереси, които могат да възникнат между интересите на емитента, лицата, управляващи емитента и всички лица, пряко или непряко свързани с тях чрез механизми за контрол от една страна, и интересите на инвеститорите и клиентите на емитента от друга страна.*

Членовете на Съвета на директорите на Емитента са ангажирани в управлението и/или участват в капитала на други дружества, подробно описани в част VI, т. 20. Някои такива

участия потенциално биха могли да доведат до конфликт на интереси между техните задължения в това им качество към Емитента и техния личен интерес или други задължения. Емитентът няма специфични правила за преодоляване на конфликти на интереси, но членовете на Съветът на директорите ще се водят от принципа интересите на акционерите да бъдат най-малкото равно третирани, спазвани и следени спрямо интересите, породени от конкурентна дейност. Членовете на Съвета на директорите ще полагат всички усилия да идентифицират, избягва и управляват потенциални или реални конфликти, съобразно законите, добрите практики и задълженията си да действат в най-добрия интерес на Дружеството и акционерите и ще се стремят да гарантират, че при възникването им такива конфликти се решават справедливо. Всички потенциално конфликтни участия и/или сделки ще бъдат разкривани от страна на членовете на Съвета на директорите пред Дружеството, което ще ги оповестява пред обществеността.

Възможно е в хода на дейността на Емитента да бъдат осъществявани трансакции със свързани лица. Съветът на директорите ще се води от принципа всички сделки и договорености, включително такива със свързани лица, да бъдат извършвани при пазарни условия. В случай на сделки със свързани лица, Емитентът ще разкрива информация относно такива трансакции пред обществеността съгласно действащото законодателство, изискванията на стандартите за финансова отчетност и правилата на Пазар **BEAM**.

III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

По чл. 21 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

С настоящото Сергей Ангелов Петров в качеството ми на представляващ „Био Смарт Текнолоджис“ АД, ЕИК: 205742609 декларирам следното:

Информацията, съдържаща се в настоящия документ за допускане, е вярна, точна и изчерпателна и съдържа всички данни, които са необходими за оценката на финансовите инструменти.

Настоящият документ за допускане предоставя надеждно описание на рисковите фактори, свързани с емитента и финансовите инструменти.

*Декларатор,
Сергей Ангелов Петров*

IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА

По чл. 21 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

С настоящото Стоян Николов Николов и Веселин Петров Радойчев в качеството ни на представляващи „ПФБК“ ЕООД, ЕИК: 000694724, и Виктор Димитров Токушев в качеството ми на представляващ АД „Токушев и Съдружници“, с код по БУЛСТАТ: 175193272 декларираме следното:

Запознати сме с настоящия документ за допускане.

Документът за допускане е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.

Доколкото ни е известно и на база получените от емитента документи и информация, информацията, съдържаща се в документа за допускане е вярна, точна и изчерпателна.

Документът за допускане съдържа подробно описание на рисковите фактори, свързани с дейността на емитента.

Емитентът отговаря на всички изисквания за допускане до търговия на пазар ВЕАМ.

*Виктор Димитров Токушев,
управляващ съдружник*

*Стоян Николов Николов,
управител*

*Веселин Петров Радойчев,
управител*

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

По чл. 22 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. Информация относно вида, броя, номиналната стойност и валутата на издаване на инструмента.

Вид на акциите:	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, с право на глас
Права по акциите:	Право на един глас в Общото събрание на акционерите на Емитента, пропорционално право на дивидент и ликвидационен дял
Брой	Предмет на настоящето предлагане са до 43 636 броя нови, обикновени поименни безналични акции, с право на глас
Единична номинална стойност	1 лев
Емисионна стойност (когато е приложимо)	27,50 лв
Валута на издаване	Български лев (BGN)
Срок на съществуване	Безсрочен
Ограничения за прехвърляне	За акциите не съществуват ограничения за прехвърлянето им

2. В случаите на увеличение на капитала: брой акции от увеличение на капитала, които ще бъдат предложени на инвеститорите

Документът за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 43 636 броя, обикновени, поименни, безналични акции, всяка с номинална стойност от 1 лев, емисионна стойност 27,50 лева, в съответствие с взето решение от Общото събрание на акционерите на Емитента за увеличение на капитала от 28.06.2022 г. Акциите от увеличението ще бъдат предложени публично от Емитента в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж (пазар ВЕАМ)“, приети от „БФБ“ АД. В случай, че всички акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще се

увеличи до 407 386 броя акции, като всички издадени от Емитента акции ще бъдат допуснати за търговия на пазар **BEAM**.

3. *Описание на очаквания брой акции, притежание на миноритарни акционери и срокът, за който ще бъдат достигнати.*

<i>Брой акции, които ще бъдат предложени:</i>	До 43 636 обикновени акции. Емитентът не контролира процеса на записване, но очаква предлаганите акции от увеличението приоритетно да бъдат записани от миноритарни акционери.
<i>Процент от капитала:</i>	При допускането, че акциите от предлагането ще бъдат записани от миноритарни акционери, при максимално увеличение 24.36 %, а при минимално увеличение 21.55 % от капитала ще бъде притежание на миноритарни акционери (притежаващи под 5 % от капитала).
<i>Срок, в който се планира да бъде достигнат:</i>	Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара BEAM чрез аукцион, който ще се проведе в рамките на един ден при условия за времетраене и времеви график за провеждането му, определени с решение на Комитета по управление. Акциите от увеличението на капитала ще бъдат регистрирани в „Централен депозитар“ АД, където са регистрирани и издадените до момента акции на Дружеството, като размерът на миноритарно участие в посочените по-горе граници при съответните допускания ще бъде постигнат с регистрацията на новата емисия акции. Последващи промени не са под контрол на Емитента.
<i>Условия на предлагането:</i>	Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара BEAM при условия за времетраене на аукциона и времеви график за провеждането му, определени с решение на Комитета по управление

4. Приложимото законодателство относно инструментите:

Приложимо е българското законодателство и в частност – Търговският закон и Правилата на пазара **BEAM**. В съответствие с устава си, Емитентът ще спазва реда за увеличение на капитала, разпределянето на дивидент, провеждането на общо събрание на акционерите и всички други изисквания, заложиени в Част III „Правила за допускане на финансови инструменти“ от Правилата на пазара **BEAM**.

5. Информация относно:

<i>Органа, оправомощен да вземе решение за издаване на финансовите инструменти</i>	Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от Общото събрание на акционерите на Емитента на 28.06.2022 г.
<i>Дата и съдържание на решението за издаване на финансовите инструменти</i>	Общо събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 28.06.2022 г., е взело решение за увеличаване капитала на Емитента чрез първично публично предлагане посредством Пазара за растеж (BEAM), организиран от „БФБ“ АД на до 43 636 нови, обикновени, поименни, безналични акции, с номинал от 1 лев всяка и емисионна стойност от 27,50 лв. всяка. Предлагането ще се счита за успешно при записване на най-малко 29 090 броя нови акции, с номинал от 1 лев всяка и емисионна стойност от 27,50 лв. всяка. Акциите, предмет на публичното предлагане, както и вече издадените от Емитента акции, ще бъдат регистрирани за вторична търговия на пазар BEAM .
<i>Ред и сроковете за провеждане на общо събрание на акционерите</i>	ОСА включва всички акционери с право на глас. Съгласно Устава на Дружеството, свикването и провеждането на общо събрание, включително определяне на

	<p>акционерите с право на участие, се извършва съгласно Правилата на пазар BEAM в актуалната към конкретния момент тяхна редакция;</p> <p>Право на глас</p> <p>Правото на глас по акциите, допуснати до търговия на пазар BEAM, се упражнява от лицата, вписани в регистрите на ЦД във водения от ЦД централен регистър на ценни книжа като акционери, притежаващи акции с право на глас 14 (четирнадесет) дни преди датата на ОСА. Ако този ден е неприсъствен, акционерите се удостоверяват със справка, издадена от ЦД към най-близкия предхождащ присъствен ден.</p> <p>Свикване на ОСА</p> <p>Общо събрание се провежда най-малко веднъж годишно. ОСА се провежда в седалището на дружеството. ОСА се свиква от СД. То може да бъде свикано и извънредно по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне пет на сто от капитала на Дружеството в съответствие с приложимото право и в други предвидено от закона случаи.</p> <p>Свикването на ОСА на акционерите се извършва чрез покана, обявена в Търговския регистър, като от обявяването ѝ в Търговския регистър до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 (тридесет) дни. Поканата се оповестява и съобразно реда на Правилата на пазар BEAM в актуалната към конкретния момент тяхна редакция, като Дружеството не може да събира такси от акционерите във връзка с изготвянето и оповестяването на поканата.</p> <p>Поканата до акционерите за свикване на ОСА на акционерите трябва да съдържа</p>
--	---

	<p>реквизитите по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон, както и информацията относно датата към която лицата, вписани като акционери имат право да участват и да гласуват в общото събрание; ISIN код на емисията, съответно емисиите - при издадени различни класове акции; правилата и реда за гласуване и отчитане на гласуването; образците за гласуване чрез пълномощник, както и всякаква друга информация съгласно Правилата на пазар BEAM в актуалната към конкретния момент тяхна редакция.</p> <p>Акционери, които повече от 3 (три месеца) притежават най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, могат да заявят включване на допълнителни въпроси в дневния ред на ОСА и след обявяване на поканата в Търговския регистър по реда и при условията на чл. 223а от ТЗ като Дружеството оповестява тази информация при реда и условията за оповестяване, предвидени в Правилата на пазар BEAM в актуалната към конкретния момент тяхна редакция. Включването на допълнителни въпроси по посочения ред не се допуска, ако ОСА се провежда на т.нар. втора или резервна дата. При провеждане на ОСА, членовете на СД са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на Дружеството, освен за информация, представляваща вътрешна информация и без значение дали въпросите са свързани с дневния ред на ОСА.</p> <p>Кворум</p> <p>Заседанието на ОСА се счита за законно проведено, ако на него са представени акционери, притежаващи мнозинство от</p>
--	---

	<p>капитала на Дружеството. При липса на кворум се насрочва ново заседание не по-рано от 14 дни от датата на първото заседание и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват допълнителни точки.</p> <p>Мнозинство</p> <p>Решенията на ОСА се приемат с обикновено мнозинство от представените акции освен ако в закона, Правилата на пазар BEAM в актуалната към конкретния момент тяхна редакция или Устава не е предвидено друго. Решенията на ОСА за прекратяване на регистрацията на пазар BEAM, съответно за изменение на разпоредби на Устава, определящи че ОСА е компетентно да взема решение за прекратяване на регистрацията на пазар BEAM, както и за изменение на разпоредби на Устава, предвиждащи задължение на Дружеството да изкупи обратно акциите на желаещите акционери при прехвърляне на търговското предприятие или при прекратяване на регистрацията на пазар BEAM, което не вследствие на решение на ОСА, се вземат с квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой гласове, представени на ОСА.</p>
--	--

6. Информация относно реда за разпределяне на дивидент

Общото събрание на акционерите на Емитента е компетентният дружествен орган, приемащ решение за разпределяне на дивиденти. Приемането на такова решение е възможно след одобрение на финансовите отчети и в съответствие с предвидените в закона и Устава условия. Редът за разпределяне на дивиденти, включително определяне

на акционерите с право да получат дивидент, се извършва съгласно Правилата на пазар **BEAM** в актуалната към конкретния момент тяхна редакция.

Дружеството има право да изплаща паричен дивидент или дивидент в акции или смесен дивидент по акциите, допуснати до търговия на пазар **BEAM**. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми пазар **BEAM** и ЦД за взето решение от ОСА относно вида и размера на дивидента. Паричен дивидент се обявява като брутен размер на една акция до шестия знак след десетичната запетая. Дивидент в акции се обявява като съотношение между притежаваните акции към нови акции, като се посочва принципа на закръгляване, в случай, че полученото число не е цяло.

Дружеството има право да изплаща 6-месечен (междинен) и годишен дивидент по акциите, допуснати до търговия на пазар **BEAM**, при съответно прилагане на чл. 247а от Търговския закон.

Правото да получат дивидент по акциите, допуснати до търговия на пазар **BEAM**, имат лицата, вписани във водения от ЦД централен регистър на ценни книжа като такива с право на дивидент на 14-ия (четирнадесетия) ден след деня на заседанието на ОСА, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания от ОСА дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на ЦД, като всички разходите по изплащането му са за сметка на Дружеството.

По преценка на емитента: допълнителна информация относно решения за разпределяне на дивидент за дейността през последните завършени финансови години:

<i>дата на решението на ОСА</i>	<i>n/a</i>
<i>година, за която се разпределя дивидент</i>	<i>n/a</i>
<i>обща сума на разпределения дивидент</i>	<i>n/a</i>
<i>брутен дивидент на една акция</i>	<i>n/a</i>
<i>начална дата на изплащане</i>	<i>n/a</i>

<i>дата на решението на ОСА</i>	<i>n/a</i>
<i>година, за която се разпределя дивидент</i>	<i>n/a</i>
<i>обща сума на разпределения дивидент</i>	<i>n/a</i>
<i>брутен дивидент на една акция</i>	<i>n/a</i>
<i>начална дата на изплащане</i>	<i>n/a.</i>

<i>дата на решението на ОСА</i>	<i>n/a</i>
<i>година, за която се разпределя дивидент</i>	<i>n/a</i>

обща сума на разпределения дивидент	n/a
брутен дивидент на една акция	n/a
начална дата на изплащане	n/a

дата на решението на ОСА	n/a
година, за която се разпределя дивидент	n/a
обща сума на разпределения дивидент	n/a
брутен дивидент на една акция	n/a
начална дата на изплащане	n/a

дата на решението на ОСА	n/a
година, за която се разпределя дивидент	n/a
обща сума на разпределения дивидент	n/a
брутен дивидент на една акция	n/a
начална дата на изплащане	n/a

7. Права, свързани с финансовите инструменти и реда за тяхното упражняване, най-малко:

<p>а) права за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същия клас</p>	<p>Акциите от настоящата Емисия дават право на всеки акционер да участва в бъдещи увеличения на капитала на Емитента, като придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличаването. При акции от различни класове правото по предходното изречение важи за акционерите от съответния клас. Останалите акционери упражняват предимството си след акционерите от класа, в който се издават новите акции. Правото на акционерите да придобият с предимство акции от бъдещи увеличения на капитала се осигурява като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, а съотношението между издадени права и нови акции се определя в съответното решение за увеличаване на капитала. Правото на придобиване с предимство се прилага и по отношение на ценни книжа,</p>
--	--

	<p>които дават право за придобиване на акции от същия клас като притежаваните от съответния акционер посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях - конвертируеми облигации, варианти.</p> <p>Изискването за увеличаване на капитала с издаване на права не се прилага при увеличаване на капитала по реда на чл. 47 от Част III „Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на „МСП BEAM” от Правилата, чрез издаване на нови обикновени акции, в което имат право да вземат участие единствено членове на Съвета на директорите на Дружеството и/или негови работници или служители.</p> <p>Право да придобият права за придобиване на новоиздаваните обикновени акции имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет страницата на пазара BEAM.</p> <p>Редът за увеличаване на капитала, включително определяне на акционерите с право на участие, както и реда за провеждане на подписка, се извършва съгласно Част III Правила за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП BEAM от Правилата, в приложимата им редакция към датата на вземане на решението за увеличение на капитала.</p>
<p><i>б) право на дял от печалбите на емитента</i></p>	<p>Всяка обикновена акция от настоящата Емисия дава право на дивидент, ако такъв се разпределя, съразмерно с номиналната си стойност. Емитентът ще разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Правилата на пазара BEAM и Устава си.</p> <p>В случай че Общото събрание на акционерите приеме решение за</p>

	<p>разпределение на дивидент, печалбата на Дружеството се разпределя като дивидент, при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон (вкл. попълване на фонд „Резервен“ на Емитента).</p> <p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет (Дружеството ще може да разпределя и междинен дивидент) и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми „Централен депозитар“ АД (доколкото „Централен депозитар“ АД действа като агент по плащанията) и пазар BEAM за взетото решение на Общото събрание относно вида и размера на дивидента. След получаване на уведомлението по предходното изречение, пазар BEAM ще оповестява последната дата за сключване на сделки с акциите от Емисията, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.</p> <p>Дружеството - емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в този 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. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.</p>
в) право на остатъчен дял при ликвидация	<p>Всяка акция от Емисията дава право на ликвидационен дял в случай на ликвидация, съразмерен с номиналната стойност на</p>

	акцията.
г) условия за обратно изкупуване	<p>Дружеството може да изкупи собствени акции при спазване на приложимите нормативни изисквания въз основа на решение на ОСА, което определя:</p> <ol style="list-style-type: none">1. максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;2. условията и реда, при които СД извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по-дълъг от 5 (пет) години;3. минималния и максималния размер на цената на обратно изкупуване. <p>В случай на прекратяване на регистрацията на емисията акции на пазар BEAM, което не е в следствие на решение на ОСА, както и в случай на прехвърляне на търговското предприятие, Дружеството е длъжно да изкупи обратно акциите на всеки пожелал акционер без да е необходимо последният да доказва вреди. Цената на обратното изкупуване на акциите се определя въз основа на оценка на тяхната стойност, извършена по възлагане на СД от лицензиран оценител или регистриран одитор по общоприети оценъчни методи (в това число, но не само по методи, предвидени в Наредба № 41 от 11.06.2008 г. на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане) и при съответно съобразяване на спецификите на ценообразуване на пазар BEAM. СД е длъжен в срок от 30 (тридесет) дни от възникване на съответното събитие да предприеме всички необходими действия за</p>

	подготовка на оценката на стойността на акциите – предмет на обратно изкупуване и свикване на ОСА, което да вземе съответно решение за извършване на обратното изкупуване. Всеки акционер в Дружеството, който желае обратно изкупуване следва да заяви желанието си за това не по-късно от датата на провеждане на свиканото съгласно предходното изречение ОСА. Самото обратно изкупуване се извършва от СД в срок от 30 (тридесет) дни от датата на решението на ОСА за обратно изкупуване.
<i>д) условия за конвертиране</i>	Акциите от тази Емисия са обикновени и не включват каквито и да било условия за конвертиране
<i>Описание на други съществуващи привилегии, ако има такива</i>	Акциите от Емисията са клас обикновени акции и не предоставят други права, различни от описаните по-горе.

8. Политики на емитента относно бъдещо разпределяне на печалба и плащания на дивиденди, които съдържат най-малко:

<i>а) датата, на която възниква правото на дивидент</i>	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.
<i>б) срока, до който правото на дивидент може да бъде упражнено</i>	Дружеството заплаща дивидента на Акционерите в срок до 90 дни от датата на съответното решение на Общото събрание за разпределянето му. 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 дивиденди остават в Дружеството.

в) информация, в чия полза е дивидентът след изтичане на срока за неговото упражняване	След изтичане на общия 5-годишен давностен срок, непотърсените дивиденди остават в полза на Дружеството.
--	--

9. Друга информация, по преценка на емитента.

Документът за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия обикновени акции в съответствие с прието решение от Общото събрание на акционерите на Емитента за увеличение на капитала от 28.06.2022 г. Намерението на Емитента е да предложи публично акциите от увеличението на капитала си на пазара за растеж **BEAM** в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП (пазар **BEAM**)”, приети от „БФБ“ АД. Емитентът е освободен от задължението да изготви и публикува Проспект за публичното предлагане на Емисията в съответствие с разпоредбата на чл. 89в, ал. 1 от ЗППЦК, която предвижда, че за предлагане на ценни книжа на територията на Република България с обща стойност, изчислена за период 12 месеца, по-малка от левовата равностойност на 3 000 000 евро, за което не се прилагат изключенията по чл. 1, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2017/1129, и когато за ценните книжа се иска допускане до търговия на многостранна система за търговия, емитентът изготвя документ съгласно правилата на многостранната система за търговия.

Към датата на този документ капиталът на Дружеството е в размер на 363 750 лева - разпределен в 363 750 броя обикновени, безналични акции, всяка с номинална стойност от 1 лв.

До датата на този Документ за допускане Дружеството не е приело нарочна политика за разпределяне на дивиденди по акциите.

Сергей Ангелов Петров притежава пряко 137 754 броя акции, представляващи 37.87% от капитала на „Бии Сمارт Текнолоджис“ АД, от които 23,06 % притежава в лично качество, а 14,81 % са предназначени за последващо безвъзмездно предоставяне от акционера Сергей Ангелов Петров на служители на Дружеството, съгласно План-програма за стимулиране на ключови служители на Емитента, чрез раздаване на опции за придобиване на обикновени акции от капитала на Дружеството, одобрена с Решение на Съвета на директорите на Дружеството от 14.01.2022 г.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

По чл. 23 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. Наименование на емитента	„Бии Сمارт Текнолоджис“ АД
Държава по произход	Република България
Седалище	Гр. София
Адрес на управление	Гр. София, 1233, ж.к. „Банишора“, ул. „Ген. Иван Чернаев“ №2, ап. 6
ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър	205742609
2. Дата на учредяване на емитента	Дружеството е учредено с вписване в Търговския регистър на 11.07.2019 ⁹ г. и е универсален правоприемник на учреденото през 2015 г. „Бии Смарт Текнолоджис“ ООД.
Срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок	Съществуването на Дружеството съгласно неговия Устав не е ограничено със срок
3. Данни за кореспонденция с емитента	Гр. София, 1233, ж.к. „Банишора“, ул. „Ген. Иван Чернаев“ №2, ап. 6
Телефон за контакти	+359 884 964 354
Факс	N/A
E-mail	sergey@pollenity.com
Интернет страница	https://istinskimed.bg ; https://pollenity.com/
4. Размер на капитала	363 750 лева

5. Информация за предстоящи промени в капитала, включително за наличието на текуща процедура по увеличения на капитала към момента на изготвяне на документа за допускане.

Вписаният Капитал на Емитента е в размер на 363 750 лв., разпределени в 363 750 броя обикновени, поименни акции, с номинал 1 лв. всяка, ISIN код BG1100017216.

На 19.05.2022 г. с вписване № 20220519092904 в ТРПЮЛНЦ е регистрирано увеличение на капитала на Емитента от 105 513 лева на 363 750 лева със собствени средства на дружеството – за сметка на част от натрупани резерви във фонд „Резервен“.

Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 43 636 броя обикновени акции, всяка акция с номинална

стойност от 1 лев, с емисионна стойност от 27,50 лева, в съответствие с взето решение от Общото събрание на акционерите на Емитента за увеличение на капитала от 28.06.2022 г. Намерението на Емитента е да предложи публично акциите от увеличението на капитала си на пазара за растеж **BEAM** в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП (пазар **BEAM**)“, приети от БФБ АД. Съгласно цитираното решение предлагането ще се счита успешно, ако бъдат записани най-малко 29 090 броя акции. В случай че предлагането приключи успешно и всички предлагани акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще бъде увеличен на 407 386 лева, разпределени в 407 386 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинал 1 лв. Всяка и всички акции издадени от Емитента (акциите от увеличението и акциите, издадени от Емитента до настоящото увеличение на капитала) ще бъдат допуснати до търговия на пазар **BEAM**.

6. Информация за увеличение на капитала с решение на управителните органи до размера, определен в устава.

Към момента на изготвяне на настоящия документ за допускане не са взети решения за увеличение на капитала на Емитента, различни от решението, което служи за основание на настоящото предлагане.

Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от ОСА на 28.06.2022 г.

7. Информация за акционерите, които притежават най-малко 5% от капитала на емитента.

„Илевън Инвестмънтс“ КДА притежава пряко 72 769 броя акции, представляващи 20.01% от капитала на Би Смарт Текнолоджис АД;

„Ню Юръп Вентчър Екуити II Ес Си Ей Сикар“ притежава пряко 69 683 броя акции, представляващи 19.16% от капитала на Би Смарт Текнолоджис АД;

Сергей Ангелов Петров притежава пряко 137 754 броя акции, представляващи 37.87% от капитала на Би Смарт Текнолоджис АД, от които 23,06 % притежава в лично качество, а 14,81 % са предназначени за последващо безвъзмездно предоставяне от акционера Сергей Ангелов Петров на служители на Дружеството, съгласно План-програма за стимулиране на ключови служители на Емитента, чрез раздаване на опции за придобиване на обикновени акции от капитала на Дружеството, одобрена с Решение на Съвета на директорите на Дружеството от 14.01.2022 г.;

Иван Николаев Кънев притежава пряко 27 959 броя акции, представляващи 7.69% от капитала на Би Смарт Текнолоджис АД;

8. В случай че емитентът е част от група - наименование на дружеството майка, списък с дъщерните дружества, включително данни за идентификация по чл. 23, т. 1 от Правилата, както и информацията относно участията им в капитала, освен, ако не са посочени по т. 7 от Правилата.

Наименование на дружеството	N/A
Наименование на дружеството на латиница	N/A
Седалище	N/A
Адрес на управление	N/A
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството	N/A
Позиция, по отношение на емитента	N/A
Участие в капитала	N/A
Емитентът притежава в капитала на дружеството:	N/A
Дружеството притежава в капитала на емитента:	N/A

9. Описание на основните дейности, представени по сегменти.

Описание на дейността	Приблизителен % от приходите	Приблизителен % от разходите
Дружеството развива дейността си в няколко направления: - Абонаменти за доставка на мед и продажба на пчелни продукти чрез онлайн платформа.	67%	76%

- Разработка и производство на сензорни системи за подобряване на работата на пчеларите ¹⁴	0%	0%
- Кооперация с университети и научни изследователи за разработване на иновативни технологии в помощ на пчеларите ¹⁵	33%	24%

10. Описание на основните местни и чуждестранни инвестиционни проекти на емитента, включително капиталови разходи за периода, обхванат във финансовите отчети, включени в документа за допускане.

Капиталовите разходи за периода, обхванат в Документа за допускане включват основно разходи за нематериални активи като разработка на сензорни системи (BeeBot, HiHive), софтуер за управление на сензорните системи, уеб сайт сертифициране и търговска марка. Дружеството е инвестирало и в материални активи, необходими за извършване на дейността като компютърни конфигурации, 3D принтер, офис оборудване. През текущата година Дружеството планира извършването на нови капиталови разходи в компютърни конфигурации, софтуерни лицензи, ERP система, оптимизираща логистиката, регистрация на патент и друго специализирано техническо оборудване за осъществяване на дейността.

Капиталови разходи на Дружеството за периода 2020 г.-2022 г.¹⁶

Показатели в хил.лв	2020	2021	План 2022
Разходи за ДМА	-	12	37
Разходи за НДМА	85	23	12
Общо	85	35	48

¹⁴ В сегмента не са показани приходи и разходи, поради фактически затруднения във веригите на доставка на компоненти за производството на сензорни системи през последната отчетна година.

¹⁵ Приходите в този сегмент са от участие в Европейски научно-изследователски проект HIVEOPOLIS, като приходите по проекта съответстват на реално извършените разходи по него. Срок на участие на Дружеството в проекта – месец Април 2023 г.

¹⁶ Източник : Дружеството

11. При първично предлагане на Пазар BEAM: описание на планираните цели, за достигането на които ще бъдат използвани набраните средства.

Дружеството е новатор в сегмента, в който развива своята дейност, като цели разрастване на само в рамките на Република България, но и на пазарите в Централна и Западна Европа. Планира се развиване на мултинационален и мултидисциплинарен екип, способен да доразвива търговските му операции на таргетираните пазари. Дружеството се фокусира върху изграждането на силен мултинационален и разпознаваем бранд, подкрепен с ясната идентичност на Дружеството, както и върху доразвиване и доразработване на своите продукти.

При първичното публично предлагане на Пазар за растеж на МСП **BEAM** Дружеството планира да набере до 1 200 000 лева, които да бъдат използвани за развитието на следните три основни проекта:

Проект 1- Развиване на екип

След първоначални проучвания и продажби на пазарите в Централна и Западна Европа, Дружеството идентифицира нуждата от набирането на кадри на местно ниво, които ще спомогнат за географската му експанзия. Основната дейност на новопривлечените към екипа ще бъде в сферата на бизнес развитието, маркетинг и продажбите. Дружеството планира първоначално да бъдат наети двама души - съответно на мениджърска и оперативна позиция, които да комуникират екстензивно между местните партньори и мениджмънта на Дружеството. Техните основни функции ще бъдат насочени към идентифицирането на канали за пласмент на продуктите, предлагани от Дружеството както и на потенциални партньори за маркетинг и продажби. До края на текущата 2022-ра година, в екипа в България ще бъдат назначени двама оперативни служители и един софтуерен инженер. В началото на 2023-та година Дружеството планира да увеличи екипа си с нови двама служители в отдел „Международни Продажби“, които да отговарят за идентифицирането и привличането на клиенти в B2B и B2C сегментите.

Проект 2- Развиване на мултинационален бранд

Работейки в тясна колаборация между маркетинг отделите на Дружеството в България, Европа и наети подизпълнители, Дружеството ще работи за създаването на разпознаваем бранд, който да има потенциала да привлича местни клиенти и да формира общество от хора, които да застанат зад неговата кауза.

Проект 3- Доразвиване на продуктите на Дружеството

С цел увеличаване и ускоряване на продажбите, екипът на Дружеството работи гъвкаво и итеративно в постоянен цикъл на „разбиране на клиентите - изменение на продукта – повторно предлагане“. На базата на извършени клиентски проучвания и маркетингови

изследвания, Дружеството планира да добавя нови продукти в портфолиото си и да акцентира върху тези, които създават най-голяма стойност за потребителите и Дружеството. Дружеството се стреми към постоянно подобряване и разширяване на функционалности на софтуерните и хардуерните продукти, които произвежда, както за своите основни потребители – консуматорите на мед, така и за партньорите си – пчеларите в програмата „Осинови Кошер“.

12. Информация за източниците на финансиране на емитента (краткосрочни и дългосрочни), както и за финансовите нужди на емитента и структурата на използваното финансиране за покриване на тези нужди.

Дружеството планира да се финансира посредством следните основни източници:

- през капиталовия пазар - Дружеството планира да използва набраните средства от настоящото първично предлагане на Пазар за растеж на МСП **ВЕАМ** за извършване на основната си дейност, като в бъдеще при наличие на подходящи възможности за растеж възнамерява да търси допълнително увеличение на капитала през капиталовия пазар;
- собствени средства – чрез използване на генерирания нетен паричен поток от оперативна дейност;
- дългово финансиране – Дружеството може да потърси дългово финансиране за реализиране на бизнес стратегията си.

13. Информация от емитента за това дали оборотният му капитал е достатъчен за нормалното му функциониране в рамките на 12 (дванадесет) месеца след датата на документа за допускане, или ако оборотният му капитал е недостатъчен, как ще бъде набран допълнителен изискуем оборотен капитал.

Фазата на развитие, в която към момента се намира Дружеството обуславя реализирането на отрицателен финансов резултат от дейността. Дружеството е новатор в дейността си, поради което се нуждае от средства за покриване на разходите за представяне и популяризиране на продуктите и услугите си, развитие на бранда, оптимизиране на предлагания специализиран софтуер, както и задържането и допълнителното наемане на квалифициран персонал. Дружеството е планирало необходимите средства за разрастването на дейността си до размера на набраните средства в своя капитал. В тази връзка, ръководството на Дружеството счита, че оборотния капитал на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД ще бъде достатъчен в рамките на 12 месеца след датата на Документа за допускане. При наличие на интерес от страна на инвеститори, Дружеството може да

осъществява увеличения на капитала си чрез набиране на допълнителен капитал на Пазара за растеж на МСП **BEAM**.

14. Съкратена финансова информация за емитента, представена за всяка година за периода, обхванат в документа за допускане, включително основни финансови показатели, представящи текущото финансово състояние на емитента.

„Бий Сمارт Текнолоджис“ АД е бързо растящо дружество, което разработва, произвежда и внедрява иновативни технологии и бизнес практики с цел създаване на устойчивост в пчеларския сектор. Развитието на Емитента до този момент се издържа от финансирането на фондове за рискови инвестиции, които са получавали дялово участие в Дружеството срещу направената инвестиция. През периода, обхванат в документа за допускане, Дружеството регистрира увеличение на приходите от продажба съответно със 122% и 140% през 2020 г. и 2021 г.

В същото време Дружеството реализира загуби като загубата се увеличава през 2021 г., поради увеличените разходи за суровини и материали за пакетиране на мед, нарастването на разходите за персонала, разходите за рекламни кампании в социалните мрежи за популяризиране на продуктите и услугите, които предлага, както и разходите по разпространение и доставка на готови продукти.

Секторът, в който Дружеството оперира е с голям потенциал за растеж. От една страна дейността е в синхрон с общоевропейската стратегия за справедлива, здравословна и екологична хранителна система, като има възможности за получаване на финансиране по Европроекти, а от друга търсенето на органични храни расте и се очаква да расте с двуцифрени темпове в средносрочен план. Важно е да се отбележи, че Дружеството също така извършва научно-изследователска дейност, която се финансира от програма на Европейската Комисия наречена Хоризонт 2020.

Пазарната ниша на „Бий Сمارт Текнолоджис“ АД е нова и неразработена, като в технологичната част на Дружеството, директни конкуренти са няколко бързорастящи компании като „Bee Hero“ от САЩ, „Apis Protect“ от Ирландия и „BeeWise“ от Израел. Относно бизнес модела „Осинови Кошер“, Дружеството няма директен конкурент в България.

Избрана финансова информация за периода 2020-2021 г.¹⁷

хил. лв.	2020	2021
Приходи	226	500
Себестойност на продажбите	(97)	(218)
Брутна печалба	129	283
Печалба преди лихви, данъци и амортизации (ЕБИТДА)	(118)	(220)
Нетна печалба/(Загуба)	(154)	(253)
Парични средства и еквиваленти	348	381
Общо активи	652	857
Общо собствен капитал	134	475

Таблица: Избрани финансови коефициенти за периода 2020-2021 г.

	2020	2021
Коефициенти на развитие		
Темп на растеж на приходите	1155.0%	121.5%
Темп на растеж на активите	-19.4%	31.5%
Коефициенти за активи и ликвидност		
Коефициент на текуща ликвидност	0.8	1.6
Коефициент на бърза ликвидност	0.7	1.1
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.7	1.0
Обращаемост на активите	0.3	0.6
Обращаемост на вземанията	16.0	14.1
Коефициенти на рентабилност		
Възвръщаемост на собствения капитал	-115.0%	-53.3%
Възвръщаемост на общо активи	-23.6%	-29.5%
Коефициенти за ливъридж		
Съотношение общо активи/собствен капитал	487%	181%
Съотношение лихвоносен дълг/собствен капитал	0%	0%

¹⁷ Източник: Дружеството, калкулации ИП „ПФБК“ ЕООД

15. Информация за налични и планирани значителни материални активи, както и за наличието на тежести върху тях.

„Бий Сمارт Текнолоджис“ АД не притежава значителни материални и нематериални дълготрайни активи, като няма и тежести върху своите активи. С информационна цел в таблицата по-долу са представени всички активи към 31.12.2021 г. с отчетна стойност над 10 хил.лв.

Материални и нематериални дълготрайни активи, хил.лв.	31.12.2021
Зек инженеринг	18
3D принтер	12
Vboard Software	58
Veebot разработка	56
HiHive разработка	49
Софтуер	13
ZAZ ventures фаза 1	29
Уебсайт	22
Документален филм	12

16. Информация за съществени промени в икономическото, имущественото и финансовото състояние на емитента и неговата група след съставянето на финансовите данни по чл. 24 от Правилата.

След края на последния период, за който е представена финансова информация - 30.03.2022 г. са настъпили следните промени:

- С вписване 20220519092904 в ТРРЮЛНЦ е вписано конвертиране на всички привилегировани, поименни, безналични акции с право на глас – клас „А“ от капитала на Дружеството в обикновени, поименни, безналични акции с право на глас. В резултат на конвертирането капиталът на Дружеството се състои само от един вид акции, а именно – обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност на всяка акция в размер на 1.00 (един) лев.

- Със същото вписване - 20220519092904 в ТРРЮЛНЦ е вписано увеличение на капитала на Дружеството от 105 513 (сто и пет хиляди петстотин и тринадесет) лева на 363 750 (триста шестдесет и три хиляди седемстотин и петдесет) лева, в резултат на превръщане на част от натрупани резерви в капитал.

17. Местата за търговия, на които са били допуснати емисиите финансови инструменти на емитента за последните три години.

Емисии финансови инструменти на Дружеството не са допускани до места на търговия през последните три години.

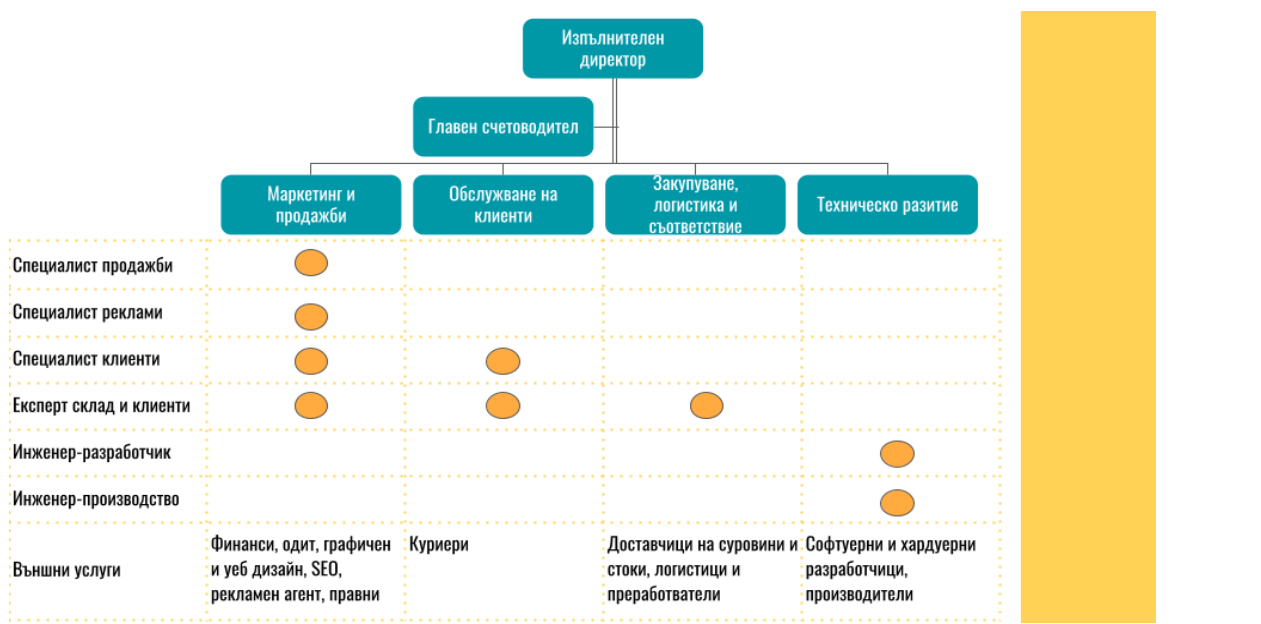
18. Брой на служителите към датата на изготвяне на документа за допускане за последните три години, както и информацията относно организационната структура на емитента, включително органиграма и описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност.

В таблицата е представен броя на служителите, работещи на трудов договор с Дружеството за последните три години и към датата на изготвяне на **Документа за допускане**

Година	Брой
2019	6
2020	8
2021	9
Към датата на Документа за допускане	9

Организационна структура и органиграма

В графиката е посочена актуалната към датата на изготвяне на Документа за допускане организационната структура на Дружеството.



Описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност

Към датата на изготвяне на Документа за допускане в Дружеството на трудов договор работят 9 лица.

Дружеството планира разрастване на своята дейност както в Република България, така и към пазарите в Западна и Централна Европа. За да гарантира оперативната обезпеченост на своята дейност, Дружеството планира до края на текущата година да увеличи екипа си в страната с двама оперативни служители и един софтуерен инженер, а в началото на следващата година с нови двама служители в отдел „Международни Продажби“.

19. Информация за получени разрешения, лицензи и одобрения, ако са приложими към дейността на емитента.

Към дейността на Емитента е приложимо българското законодателство и в частност – Търговският закон и Правилата на пазара **BEAM**. Предметът на дейност на Дружеството съгласно Устава включва производство на уреди и апарати за измерване, изпитване и навигация, управление и обслужване на компютърни средства и системи, консултантска дейност по информационни технологии, научноизследователска и развойна дейност в областта на биотехнологиите, производство на електронни елементи, както и всякаква друга търговска дейност, незабранена със закон.

Към датата на настоящия документ за допускане няма приложими разрешения, лицензи и одобрения, приложими към дейността на Емитента.

„Бии Смарт Текнолоджис“ АД използва в търговската си дейност и е позната на пазара чрез следните търговски марки:

- „Истински мед“ – индивидуална словна марка, регистрирана на 21.02.2022 г. в Патентно ведомство на Република България с регистров № 00161683;
- „Осинови кошер“ – индивидуална словна марка, регистрирана на 26.04.2021 г. в Патентно ведомство на Република България с регистров № 0160755N;
- „POLLENITY“ – фигуративна търговска марка, регистрирана на 01.06.2021 г. като Марка на Европейския съюз (Търговска марка на ЕС или EUTM) в European Union Intellectual Property Office (EUIPO) съгласно заявка 018061693.

20. *Професионални автобиографии на лицата, заемащи ръководни и контролни длъжности в емитента, включително следните допълнителни данни:*

Три имена на лицето	Сергей Ангелов Петров
Професионална автобиография	Сергей Петров притежава бакалавърска степен по Авиационно инженерство от Технически университет - София и е завършил престижната програма на Singularity University за Иновативни технологии за положителен глобален ефект в НАСА Еймс, Калифорния. Работил е като проектов мениджър в компанията за дигитални и уеб дизайн услуги eDynamo и като инженер в Axway Bulgaria. През 2015 г. основава Бии Смарт Текнолоджис. Страстта на Сергей към иновациите го поставя в поредица престижни класации, като "30 до 30" на Forbes България, "New Europe 100" на Google, "40 до 40" на Дарик Радио, World Summit Awards в категорията Околна среда и здравеопазване.
Функции в емитента	Изпълнителен директор и председател на СД
Дата на изтичане на мандата	11.07.2022 г.
Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	няма
Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган	„Бии Смарт Текнолоджис“ ООД (заличен търговец), до датата на преобразуване в „Бии Смарт Текнолоджис“ АД (11.07.2019 г.)
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	няма
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер	няма

Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган	не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори
Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента	не извършва дейност конкурентна на Емитента

Три имена на лицето	Павел Димитров Езекиев			
Професионална автобиография	<p>Павел Димитров Езекиев е сериен предприемач и инвеститор с богат над 25 годишен опит. Започва кариерата си в компанията Microsoft в САЩ и не след дълго поема ръководна позиция в Deutsche Bank. В последствие намира своята страст в подпомагането, изграждането и развиването на стартиращи компании с висок потенциал. Инвестира в редица компании, които се реализират успешно на пазара или са били придобити като Ttech, Properaty, Spark, EnduroSat, Vayant, Biodit и др.</p> <p>Като инвеститор Павел Езекиев установява един от първите в България фондове за рискови инвестиции - "NEVEQ", а понастоящем развива собствен фонд наречен NEO Ventures.</p> <p>Между 2002 г. и 2004 г. Павел Езекиев оглавява Агенцията за Чуждестранни Инвестиции</p>			
Функции в емитента	неизпълнителен член на СД			
Дата на изтичане на мандата	11.07.2022 г.			
Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Съосновател и управляващ партньор в Neo Ventures. Павел Езекиев има 20 години опит като сериен предприемач и професионалист в управлението на инвестиционни фондове (NEVEQ).			
Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган	Позиция	Дружество	ЕИК	Период
	Управител	Ню Юръп Венчър Екуити II	B166079	към момента

	ООД, Люксембург		
Управител	"НЕО ИНВЕСТМЪН ТС" ЕООД	2000959 61	към момент а
Представлява и член на УС	"РИВАС" Сдружение	1312981 47	към момент а
Член на СД чрез "НЕО ИНВЕСТМЪН ТС" ЕООД	"НЕВЕК КАПИТАЛ ПАРТНЪРС" АД	2018310 56	към момент а
Член на СД	"ЕНДУРОСАТ " АД	2033679 04	към момент а
Представлява ащ	"Нео Венчърс" КДА	2047321 04	към момент а
Член на СД чрез „НЕО ИНВЕСТМЪН ТС“ ООД, на което е управител	"НЕВЕК КАПИТАЛ ПАРТНЪРС" АД	2018310 56	към момент а
Член на СД чрез „Навек Капитал Партнърс“ АД, на което е изпълнител и директор	"МЕТОДИЯ" АД	2011640 08	към момент а
Член на СД и изпълнител	"Нео Гравити" АД	2069851 58	към момент

	н директор			а
	Управител	"Нео Гравити" ООД (заличен търговец)	206318595	20.06.2022 г.
	Управител	"Нео Венчърс Мениджмънт" ООД	204682027	към момента
	Член на УС	"Българска Асоциация за Дялово и Рисково Инвестиране" Сдружение	176978849	15.05.2020 г.
	Член на СД	"ДРИЙМ АПС" ЕАД - Заличен търговец	203086540	20.10.2020 г.
	Управител	"Емпакт Асет Мениджмънт" ООД - Заличен търговец	205827212	31.05.2021 г.
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</i>	New Europe Venture Equity II S.C.A. SICAR, Командитно дружество с акции, учредено и съществуващо съгласно законите Люксембург и регистрационен номер В 173876			
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен</i>	Ню Юръп Венчър Екуити II дружество с ограничена отговорност, учредено и съществуващо съгласно законите на Люксембург, с регистрационен номер В 166079 като представител на New Europe Venture			

<i>орган или акционер</i>	Equity II S.C.A. SICAR, Командитно дружество с акции, учредено и съществуващо съгласно законите Люксембург и регистрационен номер В 173876
<i>Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори
<i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i>	не извършва дейност конкурентна на Емитента

<i>Три имена на лицето</i>	Ивайло Иванов Симов
<i>Професионална автобиография</i>	Ивайло Симов е един от основателите на Eleven - един от първите и най-активни фондове за рисков капитал в България. Ивайло се занимава с инвестиции чрез дялово участие близо 20 години, първоначално в SEAF, а по-късно в Global Finance, включително и като директор за България през последните 3 години преди основаването на Eleven. През този период е участвал директно в над 20 сделки в цяла Югоизточна Европа за повече от 100 млн. евро и е бил в борда на директорите на над 10 компании от различни индустрии. Ивайло е завършил стопанско управление в Софийския Университет и е в борда на Алумни асоциацията на факултета.
<i>Функции в емитента</i>	неизпълнителен член на СД
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	11.07.2022 г.
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	Един от основателите на Eleven, фонд за финансиране на стартиращи компании с 12 млн. евро капитал; Занимава се с инвестиции чрез дялово участие над 15 години, първоначално в SEAF, а по-късно в Global Finance, включително и като директор за България.

Позиция	Дружество	ЕИК	Период
Управител	„ИЛЕВЪН МЕНИДЖМЪ НТ“ ООД	2050490 03	към момент а
Изпълнителе н директор и член на СД	"АГРО ЛЕНД ЕНД ПАТЕЙТОС" АД	2001455 81	към момент а
Изпълнителе н директор и член на СД	"Илевън България" АД	2066687 20	към момент а
Член на СД	"Илевън 3" АД	2063224 69	към момент а
Член на СД	"ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ" АД	2054853 99	12.10.20 20 г.
Изпълнителе н директор и член на СД чрез "ИЛЕВЪН МЕНИДЖМЪ НТ" ООД, където е управител	"Илевън Инвестмънтс " КДА	2051733 14	и към момент а
Управител	"Илевън България" ООД - Заличен търговец	2020517 00	30.09.20 21 г.
Управител	"Голдън Дийл" ЕООД (заличен	2013960 63	05.07.20 21 г.

Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган

	търговец)		
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	"Илевън Инвестмънтс" КДА, с ЕИК 205173314		
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер	"Илевън Инвестмънтс" КДА, с ЕИК 20517331: - Изпълнителен директор и член на СД чрез "ИЛЕВЪН МЕНИДЖМЪНТ" ООД, където е управител; - Действителен собственик – лице, изпълняващо длъжността на висш ръководен служител, когато не може да се установи друго лице като действителен собственик		
Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган	не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори		
Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента	не извършва дейност конкурентна на Емитента		

Три имена на лицето	Светозар Георгиев Георгиев
Професионална автобиография	Светозар Георгиев е технологичен предприемач и инвеститор, съосновател на Telerik, „Телерик Академия“ и инкубатора Campus X. Като изпълнителен директор на Telerik има ключова роля в изграждането на бранда и развитието на маркетинг и финансовите дивизии. След придобиването от Progress две години е старши вицепрезидент „Платформи за разработка на приложения“.

	Има бакалавърска степен по бизнес администрация и журналистика от Американския Университет в България.
<i>Функции в емитента</i>	неизпълнителен член на СД
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	11.07.2022 г.
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	технологичен предприемач и инвеститор, един от създателите на IT компанията Telerik, Telerik Академия (обучителна организация, която предлага курсове по програмиране за ученици, възрастни и професионалисти) и инкубаторът Campus X. Дългогодишен съмишленик и дарител на "Заедно в час".
<i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Член на СД на „Кимкооп Груп“ АД, с ЕИК 205482086; • Представляващ Фондация „Телерик Академия“, с ЕИК 177228100 – до юли 2020 г. • Член на СД на „ПРИНТИВО ГРУП“ АД, с ЕИК 205777268; • Управител на „2625 Кепитъл“ ЕООД, с ЕИК 203984081; • Управител в „Телерик Академия“ ООД, с ЕИК 204380712 – до 14.05 2019 г.; • Член на Управителния съвет на Сдружение „ИНКРЕДА“, с ЕИК 176812119; • Член на Управителния съвет на Сдружение „АМЕРИКАНСКИ УНИВЕРСИТЕТ В БЪЛГАРИЯ“, с ЕИК 000019449; • В орган на управление на Фондация „ЗАЕДНО В ЧАС“, с ЕИК 175935973 – до 21.05.2021 г.; • Изпълнителен директор и член на СД на „ФЮЖЪН УЪРКС“ АД, с ЕИК 205489294; • Управител на „КИМ-ОПТРОНИКС“

	ЕООД, с ЕИК 131484778.
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	управител и собственик на "2625 Кепитъл" ЕООД, с ЕИК 203984081
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер	управител и собственик на "2625 Кепитъл" ЕООД, с ЕИК 203984081
Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган	не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори
Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента	не извършва дейност конкурентна на Емитента

Три имена на лицето	Владимир Пламенов Василев
Професионална автобиография	Владимир Пламенов Василев е сериен предприемач и асоцииран фасилитатор на The Business Institute. В момента е на позиция директор маркетинг и продажби в Би Сمارт Текнолоджис АД. Владимир Василев има богат опит в създаването на дигитални продукти в различни индустрии. В периода 2015-2018 е и креативен директор на рекламно студио "Shivachi". Притежава солиден опит в продуктово развитие, създаването и управлението на брандове, креативни концепции и създаването на съдържание. Има бакалавърска степен по Политически науки от Софийски университет „Св. Климент Охридски“.
Функции в емитента	неизпълнителен член на СД
Дата на изтичане на мандата	11.07.2022 г.

Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	няма
Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган	<ul style="list-style-type: none"> • Член на Управителен съвет на Сдружение „БЪЛГАРСКА АСОЦИАЦИЯ ЗА ИЗКУСТВЕН ИНТЕЛЕКТ“, с ЕИК 205304735; • Управител на „РЕКЛАМЕН БУТИК ШИВАЧИ“ ООД, с ЕИК 204956332; • Член на СД на „Квадрат Инвест“ АД, с ЕИК 206437891.
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	N/A
Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер	N/A
Информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган	не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори
Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента	не извършва дейност конкурентна на Емитента

21. Информация относно съществуването на наличен или потенциален конфликт на интереси при осъществяване на дейността на член на управителен и контролен орган и дейността на емитента.

Не са налице конфликти на интереси при осъществяване на дейността на член на управителен и контролен орган и дейността на Емитента.

22. Информация относно размера на платените възнаграждения (включително потенциално дължимите и отложени такива) и непарични обезщетения, които емитентът или неговите дъщерни дружества следва да заплатят на лицата по чл. 23, т. 20 от Правилата, за всички видове услуги, предоставяни на емитента или на неговите дъщерни дружества от тези лица.

На лицата, заемащи ръководни и контролни длъжности в Дружеството под формата на парични възнаграждения са изплатени следните суми:

- За 2019г. – 53 хиляди лева;
- За 2020г. – 56 хиляди лева;
- За 2021г. – 79 хиляди лева.

23. Информация за открити производства по несъстоятелност или ликвидация по отношение на емитента.

Няма открити производства по несъстоятелност или ликвидация срещу Емитента.

24. Информация за съдебни, арбитражни, административни и изпълнителни производства, образувани от или срещу емитента, ако могат да окажат значително въздействие върху дейността или финансовото му състояние.

Няма образувани съдебни, арбитражни, административни или изпълнителни производства, от или срещу Емитента.

25. Информация за извънредни обстоятелства или събития, които биха се отразили върху печалбите/загубите за периода, обхванат във финансовите отчети, съдържащи се в документа за допускане.

В резултат от настоящата макроикономическа обстановка, характеризираща се с военнополитически конфликти и растяща инфлация, породена от скок в цените на суровините и храните, част или всички от бизнес направленията на Емитента могат да бъде възпрепятствани при упражняване на бизнес дейността си с оглед потенциални операционни, финансови и логистични проблеми, което от своя страна би довело до индиректен ефект върху Емитента и неговите финансови резултати.

26. Информация за съветниците по листването на емисията и съветника за първите две години след първоначалното допускане

Наименование на съветника по емисията	Адвокатско дружество „Токушев и съдружници“
Наименование на съветника на латиница	Tokushev and Partners Lawoffice
ЕИК на съветника	175193272
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, п.к. 1000, ул. „Граф Игнатиев“ № 24, ет. 1
Лице за контакт	Борис Текнеджиев
Телефон за контакт	+359 (2) 980 12 51
Интернет страница, където ще бъде оповестявана информацията относно емитента	https://tokushev-lawoffice.com
Дата на сключване на договора с емитента	03.05.2022 г.
Срок на договора с емитента	12 месеца г.

Наименование на съветника по емисията	Първа Финансова Брокерска Къща ЕООД
Наименование на съветника на латиница	First Financial Brokerage House
ЕИК на съветника	000694724
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	Гр. София, 1408, ул. „Енос“ №2, ет. 4 и 5
Лице за контакт	Веселин Радойчев
Телефон за контакт	+359 (2) 460 64 00
Интернет страница, където ще бъде оповестявана информацията относно емитента	https://www.ffbh.bg/bg/
Дата на сключване на договора с емитента	03.05.2022 г.
Срок на договора с емитента	12 месеца г.

Наименование на съветника по емисията за първите две години след първоначалното допускане	АД „Димитрова и Стайкова“, код по БУЛСТАТ 176667645
---	---

Наименование на съветника на латиница	Dimitrova, Staykova & Partners
ЕИК на съветника	176667645
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	Гр. София,1000, ул.“Георги Бенковски“№37, ет.1
Лице за контакт	Невена Стайкова
Телефон за контакт	+359 (2) 850 40 18
Интернет страница, където ще бъде оповестявана информацията относно емитента	www.dsp.bg
Дата на сключване на договора с емитента	28.06.2022 г.
Срок на договора с емитента	24 месеца

27. Информация за регистрирани одитори на емитента

Розмари Гюзелева / AC Audit;

Адрес, гр. София, ул. Велико Търново 27-29, офис 3, телефон: +359 888 452 070 ;

email: r.guzeleva@acaudit.bg

VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

По чл. 24 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

- 1. Заверени от регистриран одитор финансови отчети на емитента за предходната финансова година, съответно консолидиран одитиран годишен отчет на групата, в случай че такъв се изготвя, включително докладът на регистрирания одитор относно заверените отчети;**
- 2. В случай че са изтекли повече от 8 месеца от края на финансовата година, шестмесечни финансови отчети за текущата година;*
- 3. Прогнозни баланс, отчети за приходите и разходите, и отчети за паричните потоци за финансовата година, следваща годината на последния заверен от регистриран одитор финансов отчет, които съдържат факторите, на които се базират прогнозните предположения и допускания.*

Представените прогнозни отчет за приходи и разходи, баланс и отчет за паричните потоци за 2022 г. са изготвени на база на допускането за записване на емисията, премет на настоящото предлагане в максимален размер и при емисионната стойност от 27.50 лева за една акция. Ръководството на Дружеството е планирало набрания капитал в размер на 1.2 млн. лв. да бъде инвестиран през следващите 2 до 3 години в осъществяване на плановете на Дружеството за експанзия на пазарите в Централна и Западна Европа. В своята структура, прогнозните отчети предвиждат разходи за реклама, разходи за наемане на нови служители - търговски персонал и допълнителен софтуерен експерт, разходи по разработката на хардуерни устройства за оборудване на кошери, разходи за допълнителна разработка на електронни магазини и мобилни приложения за държавите, които са част от проекта за експанзия, разходи за доставка на продукцията, допълнителни инвестиции в оборудване и софтуер, нужни за осъществяване на стратегията на Дружеството. В прогнозата са включени и разходите, свързани с настоящата емисия.

ПРОГНОЗЕН ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИ И РАЗХОДИ	2022
(в хиляди лева)	
Приходи	1,201
Себестойност на продажби	399
Брутна печалба	802
Разходи за маркетинг, продажби и дистрибуция	418
Разходи за персонал и осигуровки	620
Общи и административни разходи	36
Разходи за материали	141
Други разходи/ (приходи)	17
Приход от финансиране по Евро-проект	(181)
Общо оперативни разходи	1,051
Оперативна печалба/(загуба)	(248)
Разходи за амортизации	22
Печалба/(Загуба) преди лихви и данъци	(270)
Финансови разходи/(приходи)	14
Данък печалба	-
Нетна печалба/(Загуба)	(284)

ПРОГНОЗЕН БАЛАНС

31.12.2022

(в хиляди лева)

Дълготрайни материални активи	73
Дълготрайни нематериални активи	207
Материални запаси	354
Вземания от клиенти	79
Други краткосрочни активи	10
Парични средства	1,441
Общо Активи	2,163
Финансиране по Евро-проект	455
Задължения към доставчици	71
Приход за бъдещи периоди от абонаменти	204
Задължения към персонал и социално осигуряване	38
Други задължения	4
Общо Пасиви	772
Нетни Активи	1,392
Собствен капитал	2,907
Натрупани печалби (загуби)	(1,515)
Капитал	1,392

ПРОГНОЗЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (НЕПРЯК МЕТОД) 2022

(в хиляди лева)

Оперативна печалба	(248)
Промени в материалните запаси	(167)
Промени във вземанията от клиенти	(51)
Промени задълженията към доставчици	22
Промени в приходите за бъдещи периоди от абонаменти	102
Промени в другите активи и пасиви	(179)
Парични потоци от оперативна дейност	(521)
Разходи за придобиване на ДМА и НДМА	(48)
Парични потоци от инвестиционна дейност	(48)
Парични потоци свързани с Евро-проект	443
Парични потоци свързани с финансова дейност	(14)
Дялово финансиране	1,200
Парични потоци от финансова дейност	1,629
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	1,060
Парични средства в началото на периода	381
Парични средства в края на периода	1,441

* Съгласно чл. 24, ал. 3 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ, в случай че емитентът е новоучредено дружество и подава заявление за първично публично предлагане, се допуска изисканите по чл. 24, ал.1, т. 1 документи да са изготвени и заверени спрямо тримесечието, предхождащо датата на подаване на заявление.

Финансовите отчети са приложени към настоящия документ, както следва:

Описание на финансовия отчет	Номер в Раздел „Приложения“
Одитиран Годишен финансов отчет и Одиторски доклад за 2020 г.	5
Доклад за дейността на на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД за 2020 г.	6
Одитиран Годишен финансов отчет и Одиторски доклад за 2021 г.	7
Доклад за дейността на на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД за 2021 г.	8
Междинен финансов отчет на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. -Баланс	9
Междинен финансов отчет на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - ОПР	10
Междинен финансов отчет на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - ОСК	11
Междинен финансов отчет на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - ОПП	12
Прогнозен Баланс и ОПР на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.12.2022г.	13

VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ

По чл. 25 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

Декларация от емитента

С настоящото Сергей Ангелов Петров в качеството ми на представляващ „Био Смарт Текнолоджис“ АД, ЕИК: 205742609 декларирам следното:

За времето, през което инструментите са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, следните документи са свободно достъпни за обществеността:

а) устав на емитента;

б) всички документи, финансова информация за минали периоди, оценки, експертни становища и други документи, въз основа на които е изготвен документът за допускане;

в) финансовата информация на индивидуална или консолидирана основа за последните две финансови години, предхождащи годината, в която е изготвен документът за допускане, а когато дружеството няма завършени финансови години, към последното тримесечие, предхождащо датата на изготвяне.

Мястото, където публично достъпните документи могат да бъдат намерени на хартиен или електронен носител, е <https://istinskimed.bg/invest-beam/>

Декларатор,

Сергей Петров

Изпълнителен директор

Други общодостъпни документи:

<i>Описание на документа</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
Устав на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=205742609	3
Одитиран Годишен финансов отчет и Одиторски доклад за 2020 г.	5
Доклад за дейността на на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД за 2020 г.	6
Одитиран Годишен финансов отчет и Одиторски доклад за 2021 г.	7
Доклад за дейността на на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД за 2021 г.	8

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

По чл. 26 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

Описание на документа	Номер в Раздел „Приложения“
Извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар ВЕАМ	1
Устав на емитента	4 Публично достъпен адрес: https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=205742609
Решение на ОСА на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД за увеличение на капитала, чрез емисия акции на пазар за растеж на МСП ВЕАМ	2
Одитиран Годишен финансов отчет и Одиторски доклад за 2020 г.	5
Доклад за дейността на на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД за 2020 г.	6
Одитиран Годишен финансов отчет и Одиторски доклад за 2021 г.	7
Доклад за дейността на на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД за 2021 г.	8
Междинен финансов отчет на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - Баланс	9
Междинен финансов отчет на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - ОПР	10
Междинен финансов отчет на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - ОСК	11
Междинен финансов отчет на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - ОПП	12
Прогнозен Баланс и ОПР на „Бии Смарт Текнолоджис“ АД към 31.12.2022г.	13

Обосновка на предлаганата цена на „Би Смарт Текнолоджис“ АД	14
---	----

Определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане

<i>Използван термин</i>	<i>Определение</i>
АД	Акционерно дружество
BEAM	Bulgarian Enterprise Accelerator Market (Пазар BEAM) организиран от Българска фондова борса АД
БВП	Брутен вътрешен продукт
BGN	български лев
БФБ АД	„Българска фондова борса“ АД
COVID-19	От англ. Coronavirus 2019 или Severe acute respiratory syndrome coronavirus 2 (Тежък остър респираторен синдром коронавирус 2)
ЕИК	Единен идентификационен код
Емитент/ Дружеството	„Би Смарт Текнолоджис“ АД
ЕС/Съюза	Европейския Съюз
ERM II	От англ. European Monetary Mechanism – Европейския Валутен Механизъм
EUR	евро
IPO	Първично публично предлагане
Мажоритарен акционер	Акционер, притежаващ повече от половината от капитала и гласовете в ОСА на Дружеството.
Миноритарен акционер	Акционер, притежаващ по-малко от 5 на сто от капитала и гласовете в ОСА на Дружеството.
N/A	От англ. not applicable - неприложимо
Регламент (ЕС) 2017/1129	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
Устав под условие	приет на 28.06.2022 г. от акционерите на Дружеството нов устав, съдържащ текстове, отнасящи се до BEAM, организиран от БФБ АД и Правилата на пазара BEAM , който влиза в сила и

	ще се прилага след допускане на „Би Сمارт Текнолоджис“ АД до търговия на този пазар.
--	--

Описание и номерация на всички приложения

Описание на документа	Номер в Раздел „Прилож ения“	Актуално към дата /dd.mm.yyyy /
Извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар ВЕАМ	1	28.06.2022г.
Решение на ОСА на „Би Смарт Текнолоджис“ АД за увеличение на капитала, чрез емисия акции на пазар за растеж на МСП ВЕАМ	2	28.06.2022 г.
Устав на „Би Смарт Текнолоджис“ АД https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=205742609	3	28.06.2022 г.
Устав на дружеството под условие	4	28.06.2022 г.
Одитиран Годишен финансов отчет и Одиторски доклад за 2020 г.	5	31.12.2020 г.
Доклад за дейността на на „Би Смарт Текнолоджис“ АД за 2020 г.	6	31.12.2020 г.
Одитиран Годишен финансов отчет и Одиторски доклад за 2021 г.	7	31.12.2021г.
Доклад за дейността на на „Би Смарт Текнолоджис“ АД за 2021 г.	8	31.12.2021 г.
Междинен финансов отчет на „Би Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. -Баланс	9	31.12.2021 г.
Междинен финансов отчет на „Би Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - ОПР	10	31.03.2022 г.
Междинен финансов отчет на „Би Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - ОСК	11	31.03.2022 г.
Междинен финансов отчет на „Би Смарт Текнолоджис“ АД към 31.03.2022 г. - ОПП	12	31.03.2022 г.
Прогнозен Баланс и ОПР на „Би Смарт Текнолоджис“ АД към 31.12.2022г.	13	28.06.2022 г.
Обосновка на предлаганата цена на „Би Смарт Текнолоджис“ АД	14	20.05.2022 г.

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи "Бии Сمارт технолоджис" АД", съответно ИП "Първа Финансова брокерска къща" ЕООД, АД „Токушев и съдружници“, АД „Димитрова и Стайкова“ в качеството си на съветници по емисията, с подписите си декларират, че настоящият документ за допускане до търговия на акции на пазар ВЕАМ е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.

За "Бии Смарт технолоджис" АД

Сергей Петров
Изп. Директор

За ИП "Първа Финансова брокерска къща" ЕООД

Стоян Николов
Управител

Веселин Радойчев
Управител

За АД „Токушев и съдружници“

Виктор Токушев
Управляващ съдружник

За АД „Димитрова и Стайкова“

Невена Стайкова
Управляващ съдружник

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

По чл. 14, ал. 1, т. 4 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

Подробна информация относно предлагането

Настоящото предлагане представлява	Първично публично предлагане на пазар ВЕАМ
Брой на предложените ценни книжа	До 43 636 броя нови акции
Валута на предлагането	BGN
ISIN код на временната емисия	BG1500003220
Присвоен борсов код на временната емисия	BEE1
Брой записани и платени инструменти, при които предлагането се счита за успешно	29 090 броя нови акции
Всяко лице може да запише най-малко	1 акция
Възможност за удължаване сроковете за предлагане	Не е предвидена
Възможност за прекратяване или отлагане на предлагането	Предлагането може да бъде отложено до тридесет работни дни или прекратено само след оповестено Решение на интернет страниците на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ , на Дружеството, на съветника и на обслужващия инвестиционен посредник. Решението следва да бъде оповестено най-малко два дни преди оповестената дата за провеждане на IPO аукцион на борсата.

а. данни относно минималната цена на предлагането.

Ценови диапазон на предлагането (IPO Matching Range)

Минимална цена	Цената на публичното предлагане на акциите е фиксирана на 27.50 лева за една акция
Максимална цена	Цената на публичното предлагане на акциите е фиксирана на 27.50 лева за една акция

Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на минимална цена	1 199 990 лева
Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на максимална цена	1 199 990 лева
Цена на удовлетворяване на поръчките	Пазар BEAM чрез уеб-сайта си и чрез системата за търговия Xetra T7, на която се провежда аукционът, оповестява цената на сключване на сделките. Цената на сключване на сделките е еднаква за всички участници.

б. начало и край на предлагането

Комитетът по управление на пазар BEAM е допуснал финансовите инструменти при условията на първично предлагане със свое Решение:	№ и дата на решението [.....]
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на емитента	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най-късно до 07.07.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на пазар beam	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най-късно до 07.07.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на съветника	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най-късно до 07.07.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на обслужващия инвестиционен посредник	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най-късно до 07.07.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на специализирана медия	Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е най-късно до 07.07.2022 г.

Начало на предлагането	Начало на публичното предлагане е по-късната дата на оповестяване на съобщението за предлагане на уеб-страницата на пазар BEAM и на страницата на емитента и на обслужващия инвестиционен посредник
Продължителност на предлагането	Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество акции, но не повече от една търговска сесия, в рамките на която се провежда IPO аукциона
График на предлагането	<p>дата на оповестяване: най - късно до 07.07.2022 г.</p> <p>срок на Предлагането в дни: един работен ден, в рамките на който се провежда IPO аукциона</p> <p>дата на провеждане на IPO аукциона на пазар BEAM: ще бъде определена съвместно с Комитета по управление, след решението за допускане на Емисията до пазара BEAM при условията на първично публично предлагане</p> <p>Крайна дата на Предлагането: първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона.</p>
Крайна дата на предлагането	Краят на публичното предлагане е първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона.
Дата на оповестяване на резултатите от предлагането	Първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона.

в. информация относно член на Борсата, упълномощен да въведе поръчка в системата за търговия

Наименование на борсовия член:	ПФБК ЕООД
Идентификация на борсовия член в системата:	106
Подаване на поръчки за покупка:	Придобиване на акции може да бъде осъществено след като бъде подадена поръчка по образец през упълномощен инвестиционен посредник, член на борсата и участник на пазар за растеж на МСП BEAM

г. наименование на банката, в която ще бъде открита набирателната сметка

Наименование на банката, в която е открита набирателната сметка	Първа Инвестиционна банка АД
Ред за връщане на набраните средства, в случай че предлагането не бъде успешно	Емитентът в рамките на пет работни дни уведомява банката, в която е открита набирателната сметка за резултата от подписката и публикува на интернет страниците на емитента, на обслужващия инвестиционен посредник и на съветника покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията, срока и реда за връщане на набраните суми.

г. информация относно приложимия аукцион

Приложим аукцион:	Xetra T7 IPO Аукцион за Българска фондова борса
Фази на аукциона	Описание
1. Предварителна (Pre-trade) фаза	По време на предварителната фаза, чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки
2. Call фаза	БФБ АД въвежда определената от Дружеството фиксирана цена, в размер на 27.50 лева на акция за изпълнение от името на водещия мениджър.

	По време на кол-фазата чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки.
3. IPO Freeze фаза	Въвеждането, модификацията или изтриването на поръчки се деактивира, за да може водещият мениджър да оцени пазарната ситуация. Цената на аукциона е определена от Дружеството. Отразяването на неговото решение става чрез въвеждане на цена „продава“ по време на Freeze фазата, като цената „продава“ следва да е в размер на определената от Дружеството фиксирана цена от 27.50 лева за една акция. Поръчката „продава“ на водещия мениджър се въвежда служебно от БФБ АД.
4. Фаза на определяне на цената (Price determination)	След въвеждането на поръчката на водещия мениджър БФБ АД инициира ръчно фазата на определяне на цената, изпълнявайки поръчките на фиксираната цена на аукциона. Удовлетворяването на поръчките се извършва на фиксираната цена на аукциона в размер на 27.50 лева за една акция.
Допустими видове поръчки:	Описание
1. Лимитирани поръчки	Поръчки за покупка на определено количество акции при посочена лимитирана цена. С подаването на лимитирана поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената цена на предлагане, в случай че тази цена е по-ниска или равна от подадената от него цена. Лимитираните поръчки с цена, различна от фиксираната цена на предлагането ще бъдат изтривани. Лимитираната поръчка може да бъде изпълнена цялостно или частично. При подадени поръчки, надвишаващи общото количество на предлаганите акции, всички поръчки ще бъдат удовлетворени на пропорционален принцип, чрез използване на „метода на най-големия остатък“. Потенциалните инвеститори могат да намерят подробно описание на метода на следния адрес: https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/BEAM/IPO_Auction_description_largest_remainder_method.pdf
2. Пазарни поръчки	Поръчки за покупка на определено количество акции, които не съдържат цена. С подаването на пазарна поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената цена на предлагане. Пазарната поръчка може да бъде изпълнена цялостно или частично. При подадени поръчки, надвишаващи общото количество на предлаганите акции, всички поръчки ще бъдат удовлетворени на пропорционален принцип, чрез използване на

	„метода на най-големия остатък“. Потенциалните инвеститори могат да намерят подробно описание на метода на следния адрес: https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/BEAM/IPO_Auction_description_largest_remainder_method.pdf
--	--

По чл. 14, ал. 1, т. 5 от Правилата за допускане до търговия на пазар БЕАМ

Друга информация по преценка на емитента

Условията и ред за прехвърлянето на права върху записаните акции	Емитентът ще подаде заявление за допускане до търговия на правата върху записаните акции под формата на временна емисия в периода между съобщението на Емитента за успешното приключване на първичното публично предлагане и издаването на новите акции, записани при първичното предлагане, съгласно чл. 14, ал. 4 от Правилата. Очаква се търговията с правата върху записаните акции да започне на втория работен ден, следващ изтичането на два работни дни, след датата на провеждане на аукциона и да продължи до обявяване на съобщението за вписването на увеличението на капитала на Емитента в Търговския регистър. Временната емисия на правата върху записаните по време на аукциона акции ще се търгува съгласно разпоредбите на Част IV Правила за търговия. При сетълмента на сключените сделки с правата върху записаните акции ще бъде налице следната особеност: Продавачите на правата върху записани акции няма да получават паричната сума от продажбата до момента на успешно вписване на новоиздадените акции от увеличението на капитала в Търговския регистър. Паричните средства от продажбите ще се съхраняват по сметка на „Централен депозитар“ АД. След
--	---

	<p>получаване на уведомление за успешно вписване на увеличението на капитала на Емитента в Търговския регистър, търговията на правата върху записаните акции се прекратява. Централен депозитар АД фиксира книгата на акционерите на Емитента съобразно притежателите на права върху записани акции на втория работен ден след последния ден за търговия с правата върху записаните акции, като извършва разплащанията към всички продавачи. Акции от вписаното успешно увеличение на капитала в Търговския регистър и Централен депозитар АД, както и акциите, издадени от Емитента до настоящото увеличение на капитала, се допускат до вторична търговия на пазар BEAM. В случай на неуспешно вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, сделките с правата върху записаните акции ще бъдат отменени и паричните средства на всички купувачи по време на търговията с правата върху записани акции ще бъдат възстановени по сметките на обслужващия инвестиционен посредник без лихви или други компенсации. Набраните средства от аукциона за първично публично предлагане се връщат по списък на записалите акции, актуален към втория работен ден след датата на аукциона.</p>
Начин на образуване на цената, на която се предлагат акциите	Цената на предлагане е определена с решение на ОСА на Емитента от 28.06.2022 г.
Медии и места, на които ще бъде оповестено предлагането	<p>www.x3news.com https://istinskimed.bg/invest-beam/ https://www.ffbh.bg https://www.tokushev-lawoffice.com</p>

<p>Намерение на Мажоритарния акционер относно участие в предлагането и разпореждане с контролния пакет акции</p>	<p>От страна на акционера със съществено участие в Дружеството - „Ню Юръп Вентчър Екуити II Ес Си Ей Сикар“ - е заявено пред Емитента, че няма да записва акции от настоящото увеличение на капитала.</p> <p>От страна на акционерите със съществено участие в Дружеството - Сергей Ангелов Петров и „Илевън Инвестмънтс“ КДА – е заявено пред Емитента, че ще участват в настоящото увеличение на капитала.</p> <p>С подписването на настоящия документ за допускане от името на акционерите със съществено участие в Дружеството - Сергей Ангелов Петров, „Илевън Инвестмънтс“ КДА и „Ню Юръп Вентчър Екуити II Ес Си Ей Сикар“ - се поема ангажимент и се изразява намерението им да не продават и да не се разпореждат по друг начин с акции на Дружеството, в размер по-голям от 2 на сто от капитала, за период от 1 (една) година, считано от допускането на акциите на дружеството до търговия на пазар BEAM, с изключение на:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Случаите на прехвърляне на акции на служители на Дружеството и на дружествата от неговата група (в случай, че има такава).2. Случаите на прехвърляне на акции в размер над 80 000 броя акции, при преценка от страна на мажоритарния акционер, че подобно прехвърляне би допринесло за осъществяване на стратегическите цели на Дружеството.3. Разпореждане с акции, придобити от Мажоритарния акционер, пряко или чрез свързани лица, след датата на допускането на акциите на дружеството до търговия на
--	---

	<p>пазар BEAM.</p> <p>С цел избягване на всякакво съмнение, Мажоритарният акционер може да се разпорежда свободно с акции на Дружеството, придобити след датата на допускането на акциите на дружеството до търговия на пазар BEAM.</p>
--	---