



**ДОКЛАД НА
ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ НА
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ АД
ЗА 2015 ГОДИНА**

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

УВАЖАЕМИ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

На основание разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Ви представям отчет на Директора за връзки с инвеститорите (ДВИ) на „Българска фондова борса – София“ АД за 2015 година. Той отразява дейността на директора за връзки с инвеститорите, отговорностите и задълженията му и процеса на осъществяване на ефективна и полезна комуникация на дружеството с инвеститорите и надзорните органи. Поради особената роля на „Българска фондова борса – София“ АД като организатор на регулиран пазар на финансови инструменти, от една страна, и като публично дружество - от друга, обмяната на мнения с пазарните участници, общуването с акционерите и спазването на законовите задължения и принципите на доброто корпоративно управление са от първостепенно значение за целия финансов пазар. Така Борсата ще продължи да бъде пример за всички публични дружества и силата, която движи доброто корпоративно управление в България.

I. ОТГОВОРНОСТИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Директорът за връзки с инвеститорите носи отговорност пред инвеститорите и пред дружеството за всички предприети от него действия. Затова полагаме усилия изискванията на инвеститорите да бъдат удовлетворени, като това едновременно носи максимални ползи за дружеството и повишава неговата репутация на публична компания.

Общуването на „Българска фондова борса – София“ с инвеститори, медии, регулаторни органи и други заинтересовани лица е сложен и изпълнен с предизвикателства процес. Навременното разкриване на регулираната информация, както и точното определяне коя друга информация би могла да бъде полезна при взимане на инвестиционно решение, са от изключителна важност. Тъй като тази отговорност се носи от директора за връзки с инвеститорите, той е длъжен да спазва законите, Правилника на Борсата, решенията на Съвета на директорите на Борсата, Националния кодекс за корпоративно управление и принципите на етика в общуването с всички участници на пазара.

Директорът за връзки с инвеститорите носи отговорност пред акционерите за спазване на корпоративния календар на „Българска фондова борса – София“ АД и заложените в него срокове за публикуване на периодичните финансови отчети на дружеството. Спецификата на борсата като организатор на регулиран пазар и едновременно като публично дружество, води до повишен интерес от страна на медиите и пазарните участници, а спазването на всички нормативни изисквания е гаранция за стабилността на пазара на финансови инструменти.

Задължение на директора за връзки с инвеститорите е всяка информация,

която би могла да окаже влияние върху цената на акциите на „Българска фондова борса – София“ и да е полезна на инвеститорите, да бъде оповестена чрез избраната медия и да бъде достъпна едновременно до всички инвеститори, като същевременно бъде разкрита пред регулаторния орган Комисия за финансов надзор за осъществяване на неговите надзорни функции.

II. ПРИНЦИПИ НА ПОВЕДЕНИЕ НА ДВИ В НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ

Борсата и директорът за връзки с инвеститорите като част от нейния екип, се стремят към максимална прозрачност и откритост към акционерите на дружество. Полагат се максимални усилия за изпълнение на задълженията на ДВИ в дух на лоялност към акционерите и към дружеството, едновременно подчинявайки се на законодателството, правилника на Борсата и решенията на Съвета на директорите на „Българска фондова борса – София“ АД.

Основната цел на дейността на ДВИ е да бъде осигурен равен и навременен достъп на акционерите и потенциалните инвеститори на „Българска фондова борса – София“ до информацията, която оказва влияние върху вземането на решение да придобият, задържат или прехвърлят акции на дружеството. Основен принцип при работата на директора за връзки с инвеститорите е да поддържа високи стандарти в разкриването на информацията, общуването с медиите и институциите.

Опазването на вътрешната информация до момента на нейното законосъобразно разкриване също е водещ приоритет в дейността на ДВИ. Всички служители с достъп до вътрешна информация са информирани за законовите ограничения, а достъп до нея имат лимитиран кръг служители на дружеството, с цел предотвратяване на възможни злоупотреби или неволното ѝ разкриване пред трети страни.

III. ПРИНЦИПИ НА КОМУНИКАЦИЯ С ИНВЕСТИТОРИТЕ, ФИНАНСОВИТЕ МЕДИИ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ДРУГИ ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

Основният принцип при комуникацията с инвеститори, надзорни органи, медии и др., от страна на директора за връзки с инвеститорите, е честност в общуването и точност на предоставяната информация. Независимо дали информацията е нужна на дребен инвеститор, на финансова медия, член на Борсата или друго лице, се полагат всички усилия предоставените данни да са точни и обективни.

Когато източник на информацията е външно за Борсата лице или организация, усилията са насочени към подкрепяне на тази информация с факти и документи, гарантиращи нейната достоверност.

През изминалата 2015 година на имейл адресът на Директора за връзки с инвеститорите ir@bse-sofia.bg бяха получени запитвания от настоящи и

потенциални инвеститори, медии и други заинтересовани страни. На всяко запитване бе изпратен подробен отговор, а когато това беше необходимо – бе осигурена нужната информация. Имейлът е основен начин за комуникация, който дава възможност за проследяване на диалога с насрещната страна и изпращане на информация под формата на файлове или връзки към интернет страницата на Борсата.

IV. ОТНОШЕНИЯ С РЕГУЛАТОРНИТЕ ОРГАНИ, РЕГУЛИРАНИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ОБЩЕСТВЕННОСТТА

Информация към регулаторните органи, обществеността и регулирания пазар на ценни книжа се разкрива периодично и инцидентно, по реда и в сроковете, посочени в законодателството. И през 2015 година не е имало случай подобна информация да бъде забавена или да не бъде спазен срокът, посочен в корпоративния календар, ако се отнася за периодична такава. Когато се налага промяна в корпоративния календар, породена от празнични или почивни дни, информация за промените се публикува достатъчно по-рано, за да могат заинтересованите лица да се съобразят с нея.

V. РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Контактът с директора за връзки с инвеститорите се осъществява лесно и удобно посредством общодостъпен електронен адрес и телефон.

Дружеството разкрива информация към обществеността посредством специализираната медиа X3News.

Във връзка със законовите задължения на БФБ-София в качеството ѝ на публично дружество, борсата оповести пред обществеността и изпрати в Комисията за финансов надзор следната информация:

- 27.01.2015 г. - Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти
- 29.01.2015 г. - Тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2014 г.
- 27.02.2015 г. - Тримесечен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2014 г.
- 30.03.2015 г. - Годишен отчет за 2014 г.
- 28.04.2015 г. - Годишен консолидиран отчет за 2014 г.;
- 29.04.2015 г. - Тримесечен отчет за първо тримесечие на 2015 г.;
- 28.05.2015 г. - Публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите;
- 28.05.2015 г. - Представяне на покана за свикване на общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите;
- 29.05.2015 г. - Тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2015 г.;

- 03.07.2015 г. - Протокол от Общо събрание на акционерите;
- 24.07.2015 г. - Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- 28.07.2015 г. - Тримесечен отчет за второ тримесечие на 2015 г.;
- 27.08.2015 г. - Тримесечен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2015 г.;
- 09.10.2015 г. - Друга нерегулирана информация.
- 28.10.2015 г. - Тримесечен отчет за трето тримесечие на 2015 г.;
- 28.10.2015 г. - Друга нерегулирана информация;
- 27.11.2015 г. - Тримесечен консолидиран отчет за трето тримесечие на 2015 г.;

Финансовите отчети и новините за дружеството бяха оповестени едновременно на български и английски език в унисон с разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление.

VI. ПЛАНИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2016 ГОДИНА

И през 2016 година директорът за връзки с инвеститорите ще спазва стриктно задълженията си, като оказва съдействие на Съвета на директорите, настоящите и потенциалните акционери на Борсата в осъществяването на връзки помежду им и в осигуряване на максимална прозрачност в дейността на дружеството.

БФБ спазва принципите, залегнали в Кодекса за корпоративно управление и ще продължи тази тенденция и през 2016 година. След влизане в сила на промените в кодекса, обсъждани още от миналата година и свързани с насоките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие, които са в сила от Април 2016 година, дейността на Борсата ще бъде съобразена с новите разпоредби, които са приложими към нас като организатор на регулиран пазар на финансови инструменти.

Организирането на регулярни срещи с инвеститорите ще бъде част от дейността на ДВИ и през 2016 г. Срещата през май, на която бяха представени резултатите на дружеството за 2015 година и първото тримесечие на 2016 година, бе проведена чрез електронна комуникация в интернет и планираме подобни събития, на които да бъдат представяни резултатите от дейността на Борсата и нови проекти, да бъдат все по-чести. Борсата има и канал в мрежата за споделяне на видео Youtube, където всички презентации, осъществени от експертите на дружеството, се публикуват, за да бъдат споделени с широката общественост.

Постоянното усъвършенстване на комуникационните канали с настоящите и потенциалните инвеститори остава водеща задача за нас. Професионалната социална мрежа LinkedIn се превърна в активно средство за комуникация с потенциалните инвеститори и заинтересовани страни, а публикуването на новини

на английски език ни позволява да стигнем до голям кръг професионалисти извън границите на България. Нещо повече, представянето на резултатите на дружеството пред заинтересованите лица през май, бе осъществено изцяло на английски език.

С подобряването на прозрачността, в която работи „Българска фондова борса – София“, целим да повишим интереса към нея като регулиран пазар сред по-голям кръг български и чуждестранни инвеститори.

София, 04.05.2016 г.

Директор за връзки с инвеститорите:

Иво Станков