



**ДОКЛАД НА
ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ НА
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА АД
ЗА 2018 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“ АД за 2017 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“ 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“ 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“ 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“ 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“ АД.

Основната цел на дейността на ДВИ е да бъде осигурен равен и навременен достъп на акционерите и потенциалните инвеститори на „Българска фондова борса“ 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 2018 година на имейл адреса на Директора за връзки с инвеститорите ir@bse-sofia.bg бяха получени запитвания от настоящи и потенциални инвеститори, медии и други заинтересовани страни. Комуникация беше осъществявана и по телефона. Когато отговорът изискваше допълнителна информация, проверка или справка с нормативен акт, лицата бяха помолени да комуникират с Борсата по и-мейл, за да бъде изяснен характерът на нужната информация и нейния обхват. 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.

През 2018 година, за първи път сред публичните дружества у нас, Борсата даде

възможност на акционерите си за участие от разстояние на предстоящото Редовно общо събрание. Използвана бе системата на Централен депозитар ЕПОС, която позволява на акционерите на публичните дружества, които разполагат с Квалифициран електронен подпис, да участват в Общото събрание дистанционно, да упражнят гласа си предварително или да упълномощат трето лице да ги представлява. При първото използване на системата един акционер на „Българска фондова борса“ АД се възползва от тази възможност.

Използвайки възможностите на системата ЕПОС, Общото събрание беше излъчвано на живо в интернет. По този начин всички акционери можеха да проследят процеса по провеждане, обсъжданията и гласуването на Общото събрание на акционерите.

В края на 2018 година Борсата стартира нови си уебсайт. Освен по-модерната визия и възможността за работа с всякакви устройства, той позволява повече персонализиране на посетителското преживяване, защото уебсайтът на БФБ винаги е бил източник на информация за самото дружество, за публичните компании и за капиталовия пазар у нас.

В уебсайта е обособен раздел за връзки с инвеститорите, където е публикувана цялата нужна информация, свързана с Борсата като публично дружество – отчети и текущо разкривана информация, данни за търговията със собствени акции на БФБ, корпоративен календар и информация за акционерите и Общите събрания на акционерите. По този начин подобрихме имиджа на Борсата и направихме информацията по-достъпна и с по-модерно представяне.

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 2018 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 медия X3News.

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

- 29.01.2018 - Тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2017 г.;
- 29.01.2018 - Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014

- на ЕП и на Съвета;
- 31.01.2018 - Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета;
 - 05.02.2018 - Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета;
 - 27.02.2017 - Тримесечен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2017 г.;
 - 30.03.2018 - Годишен отчет за 2017 г.
 - 12.04.2018 - Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета;
 - 24.04.2018 - Годишен консолидиран отчет за 2017 г.;
 - 30.04.2018 - Тримесечен отчет за първо тримесечие на 2018 г.;
 - 04.05.2018 - Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета;
 - 17.05.2018 - Публикация на поканата за свикване на общо събрание на акционерите;
 - 17.05.2018 - Представяне на покана за свикване на общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите;
 - 28.05.2018 - Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета;
 - 28.05.2018 - Тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2018 г.;
 - 05.06.2018 - Представяне на актуализирана покана за свикване на общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите;
 - 05.06.2018 - Публикация на актуализираната покана за свикване на общо събрание на акционерите;
 - 18.06.2018 - Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета;
 - 21.06.2018 - Протокол от общо събрание на акционерите.
 - 09.07.2018 г. - Друга нерегулирана информация;
 - 27.07.2018 г. - Тримесечен отчет за второ тримесечие на 2018 г.;
 - 20.08.2018 г. - Уведомление за паричен дивидент;
 - 27.08.2018 г. - Тримесечен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2018 г.;
 - 10.09.2018 г. - Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета.
 - 29.10.2018 г. - Друга нерегулирана информация;
 - 30.10.2018 г. – Тримесечен отчет на Българска фондова борса АД за трето тримесечие на 2018 г.;
 - 02.11.2018 г. – Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета;
 - 27.11.2018 г. – Тримесечен консолидиран отчет на Група Българска фондова борса АД за трето тримесечие на 2018 г.;

- 17.12.2018 г. – Вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета.

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 2019 ГОДИНА

И през 2019 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 2019 година. След влизане в сила на промените в кодекса, които са в сила от Април 2016 година, дейността на Борсата беше 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 2019 г. Срещите, предвидени през 2019 година, две от които се проведеха в края на януари и началото на май, се осъществяват 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.

Борсата възнамерява отново да даде възможност на акционерите си за участие от разстояние на предстоящото Редовно общо събрание. Системата на Централен депозитар ЕПОС позволява на акционерите на публичните дружества, които разполагат с Квалифициран електронен подпис, да участват в Общото събрание дистанционно, да упражнят гласа си предварително или да упълномощят трето лице да ги представлява.

Използвайки възможностите на системата ЕПОС, Общото събрание ще бъде излъчвано на живо в интернет. По този начин всички акционери ще могат да проследят процеса по провеждане, обсъжданията и гласуването на Общото събрание на акционерите.

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 се осъществява изцяло на английски език.

С подобряването на прозрачността, в която работи „Българска фондова борса“, целим

Българска фондова борса АД

Доклад на директора за връзки с инвеститорите за 2018 г.

08.05.2019

Стр. 7 от 7

да повишим интереса към нея като регулиран пазар сред по-голям кръг български и чуждестранни инвеститори.

София, 08.05.2019 г.

Директор за връзки с инвеститорите:

Иво Станков