

Дружество: Българска фондова борса АД

Система на управление: Едностепенна

Код по НКИД: 6611

Вид на дружеството: Дружество с прехвърлими ценни книжа, търгувани на регулирани пазари в ЕС

## Кодекс за добро корпоративно поведение, одобрен от Комисия за финансов надзор

Дружеството спазва частично Националния кодекс за корпоративно управление

Председателят на Съвета на директорите не е независим член, доколкото същият е член на управителен орган на лице, което е в договорни взаимоотношения с борсата (борсов член). Независимо от това, структурата на Съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл. 116а1, ал. 2 от ЗППЦК.

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент. В зависимост от постигнатите финансови резултати, Съветът на директорите може да определи допълнителни стимули за изпълнителните членове.

Структурата на СД е в съответствие с чл. 116а1, ал. 2 от ЗППЦК, но поради факта, че същият не разграничава независими от изпълнителни членове, възнаграждението на първите не може да бъде определено на база контролни функции и участие в заседания.

В приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете на управителните органи на БФБ не е предвидена възможност за разпределяне на допълнителни стимули на изпълнителните членове на Съвета на директорите на дружеството.

Компанията стриктно спазва най-добрите практики по отношение на разкриването на информация, без това да е формулирано под формата на писмена политика. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация бива оторизирана от корпоративното ръководство.

Съветът на директорите е приел правила за дейността си, които не включват етични аспекти от нея. През 2023 г. не са възниквали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, включително и налагащи спазването на определени писмени процедури.

Одитният комитет на борсата, в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит, се състои от трима членове: Сирма Илиева Атанасова, Мариана Стефанова Симова и Радослав Атанасов Желязов (Решение по т. 13 от дневния ред на Годишното общо събрание на акционерите, проведено на 24.06.2021 г.), двама от които – независими. Те са избрани на Общото събрание на акционерите (ОСА) на „Българска фондова борса“ АД, проведено на 24.06.2021 г. Общото събрание, проведено на 07.04.2017 г. утвърди статута на Одитния комитет на дружеството и прие Правила за работата му (Решение по т. 10 от дневния ред на Годишното общо събрание на акционерите, проведено на 07.04.2017 г.), а на 24.06.2021 г. прие изменения и допълнения в горепосочения статут (Решение по т. 14 от дневния ред на Годишното общо събрание на акционерите, проведено на 24.06.2021 г.).

Корпоративното ръководство следва стриктни и последователни правила за организирането и провеждането на всяко общо събрание (редовно или извънредно). Поканата за ОСА се изготвя с максимална степен на детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват подробно предлаганите проекти за решения и се дава възможност на всеки акционер да се запознае предварително с дневния ред на събранията от момента на нейното обявяване. Писмени процедури за провеждане на ОСА не са изготвени, тъй като нормативната уредба изрично е уредила основните принципи на организация и провеждане на Общото събрание на публично дружество, а конкретните проекти за решения са детайлно изложени в поканата.

Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно. Дейността на дружеството се осъществява изцяло в съответствие с действащата нормативна уредба, включително с приложимото европейско законодателство с директно приложение в местното законодателство.

Независимо от горното, БФБ има разработени правила като част от Политиката по управление на качеството и сигурността на информация и по защита на личните данни, съобразно които се извършва преценка на съществеността на всяка информация, свързана с дружеството, съответно на необходимостта от разкриването ѝ.

Годишните и междинните отчети се изготвят под контрола на изпълнителния директор и Одитния комитет, без това да е уредено под формата на вътрешни правила.

До момента дружеството е публикувало единствено информация по отношение на работата със служители, доставчици и клиенти, както и информация за социалната отговорност на дружеството. Борсата ще акцентира на разкриването и на нефинансова информация в останалите аспекти от дейността си.

БФБ няма разработени собствени правила за отчитане на интересите на заинтересованите лица (борсови членове, емитенти), но при вземане на решения, които пряко или непряко засягат тези лица, се извършват съответните съгласувателни процедури.

Всички промени в правилата за дейността на Борсата биват обсъждани предварително със съсловните организации и участниците в капиталовия пазар чрез съответните съгласувателни процедури.

## Спазване на Кодекс за добро корпоративно поведение, различен от одобрения от Комисия за финансов надзор

Дружеството не спазва Кодекс за добро корпоративно поведение, различен от одобрения от Комисия за финансов надзор.

## Система за вътрешен контрол

В „Българска фондова борса“ АД е изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за вътрешен контрол се изгражда и функционира с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

БФБ прилага правила и процедури, регламентиращи ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството. В правилата детайлно са описани различните видове информация, създавани и разкривани от дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация на отговорните лица и сроковете за обработка и управление на информационните потоци. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Основните видове рискове, относими към дейността на дружеството и политиката по тяхното управление са регламентирани в част VI – „Правила за управление на риска“ от Правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД.

Политиката по управлението на рисковете се прилага интегрирано и съобразно с всички останали политики и принципи, регламентиращи във вътрешните актове на БФБ. Правилата за управление на риска на Борсата документират мерките и процедурите по установяване, управление и оценка на рисковете,

Дружество: **Българска фондова борса АД**

Система на управление: **Едностепенна**

Код по НКИД: **6611**

Вид на дружеството: **Дружество с прехвърлими ценни книжа, търгувани на регулирани пазари в ЕС**

свързани с дейността на Борсата, по реда на чл. 168, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на БФБ, е представено в т. 4 „Рискови фактори“ от регистрационния документ (стр. 12 – 24), представляващ Част I от одобреният от Комисията за финансов надзор Проспект с Решение № 816 – ПД/15.12.2010 г. за допускане на акциите на БФБ до търговия на регулиран пазар. Проспектът може да бъде намерен на интернет страницата на БФБ. (<https://www.bse-sofia.bg/bg/shareholders-rights>)

## Управителни органи

### Съвет на директори - функции и задължения:

Съветът на директорите на „Българска фондова борса“ АД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите.

Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание на акционерите на равностойността на тримесечното им брутно възнаграждение.

Съветът на директорите на „Българска фондова борса“ АД установява и контролира стратегическите насоки за развитие на Дружеството.

Съветът на директорите на „Българска фондова борса“ АД е установил и следва политиката на Дружеството в областта на риска. Под контрола на Съвета е изградена и функционира системата за управление на риска и вътрешен одит на „Българска фондова борса“ АД.

Съветът на директорите на „Българска фондова борса“ АД спазва законовите и договорните задължения на Борсата, съобразно приетия Устав на Дружеството и приетите Правила за работа на СД.

Под контрола на Съвета на директорите на „Българска фондова борса“ АД е създадена и функционира финансово-информационната система на Дружеството.

Основно задължение на Съвета на директорите на „Българска фондова борса“ АД е да дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на Дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на директорите на „Българска фондова борса“ АД е дефинирал и следи за спазването на политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Предоставя на акционерите изискваната по време и формат от закона и устройствените актове на Дружеството информация.

По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност.

Съветът на директорите на „Българска фондова борса“ АД изготвя годишен доклад за дейността си и с него се отчита пред Общото събрание на акционерите.

### Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите:

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите на „Българска фондова борса“ АД.

БФБ е регулиран пазар на финансови инструменти и пазарен оператор, по смисъла на чл. 152 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). За организиране и извършване по занятие на дейност като регулиран пазар се изисква лиценз от Комисията за финансов надзор (КФН). Същевременно БФБ е публично дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

В качеството си на регулиран пазар, пазарен оператор и публично дружество БФБ е поднадзорно лице на КФН и извършва дейността си при спазване на изискванията на действащото национално и европейско законодателство, както и в съответствие с добрите практики и принципите на съвременното корпоративно управление (Национален кодекс за корпоративно управление).

По отношение осъществяваната от БФБ дейност като регулиран пазар се прилагат специални изисквания към подбора, номинирането, избора и одобрението на членовете на управителните и контролните органи на пазарния оператор, чрез Комитет за подбор на кандидати, които са въведени от Директива 2014/65/ЕС – Директива 2014/65/ЕС на Европейския Парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС.

В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

### Структура и компетентност на Съвета на директорите:

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на „Българска фондова борса“ АД.

Съставът на изборения от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на Дружеството. Броят и качествата на независимите директори гарантират интересите на акционерите.

Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Изпълнителното ръководство на „Българска фондова борса“ АД е съставено от независими директори по смисъла на чл. 116а1, ал. 2 от ЗППЦК, които участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите.

Председателят на Съвета на директорите не е независим член, доколкото той е член на управителен орган на лице, което е в договорни взаимоотношения с борсата (борсов член). Независимо от това, структурата на Съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл. 116а1, ал. 2 от ЗППЦК.

Компетентните, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове, правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

Членовете на Съвета на директорите на „Българска фондова борса“ АД имат подходящи знания и опит, които изисква заемащата от тях позиция.

След избирането им, новите членове на Съвета на директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството.

Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Броят на дружествата в управлението на които могат да участват членовете на Съвета на директорите се определя в съответствие с чл. 158, ал. 3 и 4, във връзка с чл. 14 от ЗПФИ и чл. 20, ал. 1, т. 12 от Закона за публичните предприятия.

Дружество: Българска фондова борса АД

Система на управление: Едностепенна

Код по НКИД: 6611

Вид на дружеството: Дружество с прехвърлими ценни книжа, търгувани на регулирани пазари в ЕС

Изборът на членовете на Съвета на директорите на „Българска фондова борса“ АД се осъществява посредством прозрачна процедура по Закона за пазарите на финансови инструменти и при спазване на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, и съответното приложение на Закона за публичните предприятия. Процедурата осигурява достатъчна информация за личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания. Съгласно Устава на „Българска фондова борса“ АД, членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничение.

#### Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите:

Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се определят съгласно приетата от Общото събрание „Политика за определяне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Българска фондова борса АД“ и Устава.

В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Българска фондова борса“ АД отчитат:

Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета в дейността и резултатите на Дружеството;

Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;

Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Дружеството.

Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент.

Съгласно приетата Политика за определяне на възнагражденията на Съвета на директорите, дружеството не предоставя като допълнително възнаграждение на членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

В устройствените актове не е регламентиран редът за осигуряване и използване на допълнителни стимули от членовете на Съвета на директорите.

Неизпълнителните членове на Съвета не ползват допълнителни стимули.

Възнагражденията на независимите директори са постоянни и отразяват участието в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и да участват ефективно в работата на Дружеството.

Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Българска Фондова Борса“ АД се представя в годишния отчет на Дружеството, в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството и със Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията. БФБ публикува своя годишен отчет в интернет портала X3News и на своята интернет страница в под-секция „Отчети на БФБ“ на секция „Връзки с инвеститорите“.

#### Конфликт на интереси:

Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на директорите.

„Българска фондова борса“ АД отчита и се съобразява с практиката, че потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато Дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което:

- член на Съвета на директорите или свързани (заинтересовани) с него лица имат финансов интерес;
- член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

#### Защита правата на акционерите:

Корпоративното ръководство на БФБ насърчава участието на акционерите в Общото събрание на акционерите, включително и чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите, когато това е възможно и необходимо и не противоречи на т. 23.2.4. от Националния кодекс за корпоративно управление и когато се създаде нормативен регламент и има надеждна и сигурна техническа възможност.

#### Комитети, подпомагачи дейността на Съвета на директорите - функции и отговорности:

Дейността на Съвета на директорите на Дружеството се подпомага от Одитен комитет.

С решение на Общото събрание на акционерите на „Българска фондова борса“ АД от 07.04.2017 година, на основание чл. 107 от Закона за независимия финансов одит е избран Одитен комитет.

Председател на Одитния комитет е Сирма Атанасова.

#### **Функции и отговорности на общото събрание на акционерите**

Всички акционери на „Българска фондова борса“ АД имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството и чрез представители.

Корпоративното ръководство на „Българска фондова борса“ АД осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

Корпоративното ръководство на „Българска фондова борса“ АД организира и провежда редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството при спазване на стриктни правила. Те гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание.

Корпоративното ръководство на „Българска фондова борса“ АД организира и провежда Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Корпоративното ръководство на „Българска фондова борса“ АД насърчава участието на акционерите в Общото събрание на акционерите, включително и чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите, когато това е възможно и необходимо и не противоречи на т. 23.2.4. от Националния кодекс за корпоративно управление и когато се създаде нормативен регламент и има надеждна и сигурна техническа възможност.

Дружество: Българска фондова борса АД

Система на управление: Едностепенна

Код по НКИД: 6611

Вид на дружеството: Дружество с прехвърлими ценни книжа, търгувани на регулирани пазари в ЕС

Всички членове на корпоративното ръководство на „Българска фондова борса“ АД присъстват на общите събрания на акционерите на Дружеството. Материали за Общото събрание на акционерите

Писмените материали, изготвени от „Българска фондова борса“ АД и свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, включително, предложението за разпределяне на печалба.

„Българска фондова борса“ АД поддържа на интернет страницата си специална секция за правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите.

Корпоративното ръководство на „Българска фондова борса“ АД спазва разпоредбите на ЗППЦК и съдейства на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.

Корпоративното ръководство на „Българска фондова борса“ АД гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

#### Информация по член 10, параграф 1, букви (в), (г), (е), (з) и (и) от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане

Значими преки или косвени акционерни участия по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО

Няма такива.

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

БФБ няма акции, които да дават специални права на контрол.

Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от „Българска фондова борса“ АД.

Ограничения върху правата на глас

В дружеството няма ограничения върху правата на глас на акционерите на дружеството.

Правила, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор

Правилата за избор на членове на Съвета на директорите на Борсата са уредени в Устава на дружеството. Съгласно чл. 21, т. 4 от Устава на Борсата, избирането и освобождаването на членовете се осъществява от Общото събрание на акционерите. Изискванията към членовете на Съвета на директорите са посочени в чл. 158 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). Съгласно разпоредбата на чл. 158, ал. 3 във връзка с чл. 15, ал. 1 от ЗПФИ, промяната в състава на лицата, които са членове на управителните органи на пазарния оператор или управляват дейността на пазарния оператор, се извършват след предварително одобрение от Заместник-председателя на Комисията, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“. През 2019 г. бе приет Законът за публичните предприятия (ЗПП), по силата на който БФБ като дружество с над 50% държавно участие е публично предприятие. ЗПП се прилага доколкото доколкото избирането и освобождаването на членовете на СД не е уредено в специалните закони.

Правомощията на членовете на съветите в дружеството, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции

Правомощията на членовете на Съвета на директорите на Борсата са посочени в чл. 35 от Устава на дружеството. Правото да се емитират или изкупуват обратно акции е в компетентността на Общото събрание на акционерите по чл. 21, т. 2 от Устава на дружеството.

#### Политика по многообразие

Описание на политиката по многообразие:

Политиката за подбор на членовете на Съвета на директорите (СД) на „Българска фондова борса“ АД и за насърчаване на многообразието, която Борсата провежда е съобразена с регулаторните изисквания към управителните и контролни органи, произтичащи от транспонирането на Директива 2014/65/ЕС (MiFID II) в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и актовете по прилагането му, както и от изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Насоките на Европейския орган по ценни книжа и пазари (ESMA) относно ръководния орган на пазарни оператори и доставчици на услуги за

докладване на данни и Наредба № 74 от 9.08.2022 г. за изискванията към дейността на пазарните оператори.

Прилагане на политиката по многообразие:

Основни принципи, които се прилагат при подбора и оценката на членовете на СД са:

- равнопоставеност между жените и мъжете при извършване на подбор на членовете на СД;
- равнопоставеност между жените и мъжете при вземането на решения.

Чрез прилагане на тези принципи БФБ се стреми към поддържане на балансирано съотношение на половете.

Цели на политиката по многообразие:

Целта на Политика е прилагане на установените стандарти, които следва да се вземат под внимание при назначаване на нови и оценка на съществуващи членове на ръководния орган, както и осигуряване на разнообразие при подбора на членовете на ръководните органи, което да гарантира надеждна система на управление и контрол, съответно добро корпоративно управление на „Българска фондова борса“ АД.

Резултати от прилагането на политиката по многообразие:

Съветът на директорите на БФБ се състои от 5 (пет) физически лица с различен професионален опит, пол и възраст.

Manyu  
Todorov  
Moravenov  
Digitally signed by  
Manyu Todorov  
Moravenov  
Date: 2024.03.27  
15:28:07 +02'00'