

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. 116а<sup>1</sup>, 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. 116а<sup>1</sup>, 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. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация бива оторизирана от корпоративното ръководство.

Съветът на директорите на Българска фондова борса е приел „Политика за оповестяване на информация съгласно чл. 63 от Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия“, която определя обхвата на информацията, предмет на оповестяване от БФБ в качеството ѝ на публично предприятие по смисъла на чл. 2, ал. 1, т. 1 от Закона за публичните предприятия<sup>1</sup>.

Съветът на директорите е приел правила за дейността си. В допълнение, през 2024 г. Съветът на директорите на БФБ прие [Кодекс за бизнес поведение и етика](#), чието спазване е задължително за всички членове на Съвета на директорите и всички служители, включително служители на срочни договори и стажанти.

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 събранието 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

<sup>1</sup> Във връзка с обнародваните в ДВ, бр. 106/09.12.2025 г. изменения и допълнения в Закона за публичните предприятия (ЗПП), „Българска фондова борса“ АД остава извън обхвата на дефиницията на публично предприятие, съгласно чл. 2, ал. 2 от ЗПП.

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

публично дружество, а конкретните проекти за решения са детайлно изложени в поканата.

Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно на български и английски език. 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.

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, при спазване на принципите за законосъобразност, добро финансово управление и прозрачност. Това е цялостен процес, интегриран в дейността на дружеството и се осъществява чрез системи за финансово управление и контрол, включващи политики, процедури и дейности, въведени от ръководството на БФБ, с цел да се осигури разумна увереност, че целите на дружеството ще бъдат постигнати.

Важно значение е отдава на процеса на целеполагане, включващ определянето на дългосрочните приоритети, дефинирането на стратегическите цели, както и формулирането на ясни, конкретни и измерими годишни цели на БФБ, което съществено допринася за адекватността и ефективността на вътрешния контрол в дружеството.

Ръководството на БФБ оценява като изключително съществена и дейността по идентифициране, оценяване и контролиране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление, предвид факта, че те могат да повлияят негативно върху постигането на целите на БФБ.

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

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

дейността на БФБ. Политиката се прилага интегрирано и в съответствие с всички останали политики и принципи, регламентирани във вътрешните актове на БФБ. Правилата за управление на риска на БФБ документират мерките и процедурите по установяване, управление и оценка на рисковете, свързани с дейността на дружеството, 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>). Рисковете и коригиращите действия спрямо тях периодично се актуализират и документират в Регистъра на рисковете в БФБ и други документи, изискуеми и одитирани, съгласно изискванията на стандартите на ISO за информационна сигурност и качество на управлението, за които БФБ поддържа актуален сертификат.

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, създавана и разкривана от дружеството, процесите на вътрешнофирмения документооборот, различните нива на достъп до видовете информация от страна 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. Осигурено е също така осъществяването на предварителен контрол за законосъобразност, както и текущ контрол на изпълнението на предоставяните от БФБ услуги.

Дирекция „Вътрешен одит“ изготвя и ежегодно актуализира Стратегия за дейността по вътрешен одит.

В зависимост от оценката на риска за одитните единици и периода, който е изминал от последната им проверка и резултатите от нея, се изготвя Одитен план, в който се включват одитните ангажименти за текущата година.

Резултатите от извършените одити и дадените препоръки се описват в одитните доклади от проведените ангажименти и се включват в Годишния доклад за дейността на Дирекцията за вътрешен одит на БФБ, който се одобрява от Съвета на директорите на БФБ и се предоставя до края на м. януари за сведение в Министерството на финансите.

Дирекция „Вътрешен одит“ проследява изпълнението на препоръките чрез регистър на препоръките, планирани коригиращи действия и статус на изпълнение, като проследяването се извършва чрез самостоятелни одитни ангажименти и/или текущо оперативно докладване и изискване на информация, в тясно сътрудничество с одитните комитети на БФБ и БНЕБ.

Ръководителят на Дирекцията провежда редовни срещи с ръководството на БФБ за обсъждане на

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

резултатите от работата в областта на вътрешния одит за текущата година, като веднъж на всеки пет години се провежда външна оценка на дейността.

## Управителни органи

### Съвет на директорите – 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.

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

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.

На 25.11.2025 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА) на БФБ, на което за членове на СД с мандат от пет години са избрани Асен Ягодин, Маню Моравенов, Георги Караджов, Радослава Масларска и Христина Пендичева. С вписване № 20260119191726 в Търговския регистър и регистър ЮЛНЦ към Агенция по вписванията, по партидата на дружеството са вписани членовете на Съвета на директорите на БФБ.

#### 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 избрания 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. 116а<sup>1</sup>, 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.

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

116a<sup>1</sup>, ал. 2 от ЗППЦК.

Компетенциите, 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 заеманата 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.

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 преизбирани без ограничение.

Към 31.12.2025 г. Съветът на директорите е в състав:

- Асен Ягодин, председател на СД
- Маню Моравенов, изпълнителен директор и член на СД
- Георги Караджов, заместник-председател на СД
- Радослава Масларска, член на СД
- Христина Пендичева, член на СД

Дружеството се представлява от Маню Моравенов.

#### 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:

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

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 медията [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:

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

#### Защита правата на акционерите:

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

„Българска фондова борса“ АД гарантира равнопоставено третиране на всички акционери на дружеството, включително миноритарни и чуждестранни инвеститори, защитава техните права и улеснява упражняването им в границите, разрешени от приложимото законодателство и в съответствие с устава на дружеството.

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

**Одитен комитет:** Одитният комитет съдейства на Съвета относно вътрешните контролни системи и финансовата отчетност, вътрешния одит и управлението на риска, с оглед принципите на доброто корпоративно управление и постигане на стратегическите цели на дружеството.

Одитният комитет изразява мнение и дава препоръки до СД относно системата за финансово отчитане и когато е приложимо и относно отчитането на устойчивостта, системата за вътрешен контрол, вътрешния одит и изборът на външен одитор

Брой членове: 3

Поради изтичане на мандата на Одитния комитет в състав Сирма Илиева, Мариана Симова и Радослав Желязов, на проведеното на 25.11.2025 г. извънредно общо събрание на акционерите на БФБ беше избран нов състав на Одитния комитет, както следва: Сирма Илиева, Радослав Желязов и Кирил Георгиев. Приети бяха предложените промени в „Статута на Одитния комитет“.

Председател на Одитния комитет е Сирма Илиева.

**Комисия по индексите:** Комисията отговаря за изчисляването на индексите, както и за всички произтичащи от това процедури, включително за: изготвяне на предложения към СД за стартиране и прекратяване на изчисляването на индекси, изготвяне на предложение към СД за промяна в базата на индекса по реда на настоящите правила; промяна на коефициентите за фрий-флоут и на тегловите коефициенти на отделните емисии, включени в изчисляването на индексите, промяна на делителите на отделните емисии в случаите на настъпване на корпоративни събития, изготвяне на предложения до СД за изменение на Правилата и приложенията към тях, изготвяне на други предложения към СД, свързани с изчисляването на индекси от Борсата, както и други действия, възложени с решение на СД.

Брой членове: 5

#### **Комитет по устойчивост:**

В „Българска фондова борса“ АД, с решение на Съвета на директорите от 27.01.2023 г. е създаден Комитет по устойчивост. Комитетът подпомага Съвета при приемането и изпълнението на мерки, политики и процедури свързани с екологични, социални и свързани със служителите въпроси, както и по въпроси свързани с корпоративното управление.

Брой членове: 11

Комитетът по устойчивост разработи, а Съветът на директорите на „Българска фондова борса“ АД прие:

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

- [Политика за ангажираност на акционерите на „Българска фондова борса“ АД](#), която има за цел да насърчи ангажираността на акционерите в корпоративното управление и да определи принципите, от които трябва да се ръководи двупосочното взаимодействие между дружеството и неговите акционери. В Политиката са описани основните канали за двупосочна комуникация (на акционерите с дружеството и на дружеството с акционерите), процесът на комуникация и ролята на директора за връзки с инвеститорите.
- [Политика за ангажираност на заинтересованите страни на „Българска фондова борса“ АД](#), която определя начините на ангажиране на заинтересованите страни, които могат да имат въздействие върху дългосрочната устойчивост на БФБ.
- [Кодекс за бизнес поведение и етика на „Българска фондова борса“ АД](#), чието спазване е задължително за всички членове на Съвета на директорите и всички служители, включително служители на срочни договори и стажанти. През 2025 г. не са възниквали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, включително и налагащи спазването на определени писмени процедури.

Приетите Политики могат да бъдат намерени в секция [За БФБ-> Правила](#).

През 2025 г. Съветът на директорите прие разработените от Комитета по устойчивост:

- Политика по човешките ресурси, която установява принципите, правилата и процедурите, регулиращи управлението на служителите на Борсата. Нейната цел е да гарантира справедлива, прозрачна и съобразена с регулаторните задължения работна среда, високи етични стандарти, привличане, развиване и задържане на квалифицирани професионалисти.
- Политика по околна среда, която има за цел да създаде рамка за поведение, насочена към минимизиране на негативното въздействие върху околната среда, резултат от нашата дейност и от дейността по веригата на стойността. В подкрепа на основната цел на Политиката по околна среда са изготвени *Инструкции за управление на отпадъците* – документ, който цели създаване на организация по разделно събиране и изхвърляне на отпадъците на работното място.

**Комитет по управление на пазар BEAM:** Комитетът допуска финансови инструменти на пазар за растеж на МСП BEAM, включително при условията на първично предлагане; взема решения, свързани с регистрация, съответно с прекратяването на регистрация, на маркет-мейкъри по емисии, допуснати до търговия на пазар beam; определя първата дата за търговия за всяка емисия; поставя емисиите под наблюдение; временно спира и окончателно прекратява регистрацията на емисии; взема решения относно вписване и заличаване на съветник по емисията в регистъра на съветниците, воден от Борсата; утвърждава съдържанието на образеца на годишна справка за финансовото състояние на емитента съгласно Правилата на пазар beam и др.

Брой членове: 3

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

**Комитет по сигурността:** Комитетът по сигурността е със задача управление и контрол на всички аспекти на сигурността (физическа, информационна и т.н.)

Брой членове: 6

**Комитет за подбор на кандидати:** Комитетът определя и препоръчва за одобряване от Общото събрание на акционерите кандидати за попълване на свободни места в състава на СД, вземайки предвид знанията, уменията, многообразието и опита на членовете, подготвя описание на функциите и изискванията за дадено назначение и изчислява времето, което се очаква да отдели бъдещият член на съвета.

Комитетът се състои от неизпълнителните членове на СД.

Информация за всички комитети, създадени да подпомагат дейността на Съвета на директорите на Дружеството, може да бъде намерена и в доклада за дейността.

### 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 Националния кодекс за корпоративно управление и когато се създаде нормативен регламент и има надеждна и сигурна техническа възможност.

В поканата за свикване на общо събрание на акционерите са подробно разписани правилата за участие чрез електронни средства като регистрацията, участието и гласуването чрез електронни средства се извършва посредством електронната система за провеждане на общи събрания (ЕПОС) на „Централен депозитар“ АД. Регистрацията за участие в общото събрание чрез ЕПОС е безплатна за акционерите и лицата, които ги представляват.

Приетата през 2024 г. [Политика за ангажираност на акционерите на „Българска фондова борса“](#)

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

АД има за цел да задълбочи диалога между акционерите и ръководството и да улесни активното участие на акционерите по въпросите свързани с управлението на дружеството.

Съветът на директорите насърчава информираното и отговорно участие на акционерите в Общото събрание и насърчава двупосочното взаимодействие с акционерите и чрез другите канали за комуникация (директор за връзки с инвеститорите, социални медии и др. описани в горепосочената политика), за да се запознае с мненията, вижданията и предложенията им и да ги има предвид при изготвянето на дневен ред, подготовка на предложените решения във връзка с провеждането на Общото събрание на акционерите.

Всички членове на корпоративното ръководство на „Българска фондова борса“ АД при възможност присъстват на общите събрания на акционерите на Дружеството.

През 2025 г. „Българска фондова борса“ АД проведе три общи събрания на акционерите, както следва:

- Извънредно общо събрание на акционерите на 20.05.2025 г.;
- Редовно общо събрание на акционерите на 26.06.2025 г.
- Извънредно общо събрание на 25.11.2025 г.

### 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.

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

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 дотолкова 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

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

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.

[Политиката за подбор на членовете на Съвета на директорите \(СД\) на „Българска фондова борса“ АД и за насърчаване на многообразието](#) може да бъде намерена на интернет страницата на БФБ в секция „Правила“.

#### 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 взимането 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. Изпълнителен директор на БФБ е Маню Моравенов.

Комитетът за подбор взема предвид репутацията, знанията, опита и управленските способности на членовете на Съвета на директорите, както и съответствието на всеки един от кандидатите с нормативно установените изисквания.

Комитетът за подбор определя като целево ниво на представителност на по-слабо представения пол в СД два от пет члена на СД и прилага политика за запазване броя на представителите на по-слабо представения пол в управлението, в контекста на поставените цели и гарантиране оптималност на нивото на експертни знания.

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

<b>Разпределение на членовете на Съвета на директорите по пол</b>	<b>31.12.2025</b>
Жени	40 %
Мъже	60 %
<b>Разпределение на служителите на ръководни позиции по пол</b>	<b>31.12.2025</b>
Жени	57 %
Мъже	43 %
<b>Разпределение на служителите по пол</b>	<b>31.12.2025</b>
Жени	60 %
Мъже	40 %
<b>Служители, работещи на безсрочен договор</b>	<b>31.12.2025</b>
Жени	17 бр.
Мъже	11 бр.

MANYU  
TODOROV  
MORAVENOVDigitally signed by MANYU  
TODOROV MORAVENOV  
Date: 2026.03.31 19:20:55  
+03'00'