



**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
на БИЛБОРД АД, гр. София
за 2010 г.**

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
БИЛБОРД АД

. УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият Отчет за дейността на директора за връзки с инвеститорите на БИЛБОРД АД е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 116г, ал.4 от ЗППЦК и Етичния кодекс на директорите за връзки с инвеститорите. Той отразява всички аспекти на дейността ми като директор за връзки с инвеститорите на БИЛБОРД АД през отчетната 2010 г.

I. ОТГОВОРНОСТИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Като директор за връзки с инвеститорите на БИЛБОРД АД, гр. София съм отговорна пред акционерите, регулаторните органи и пред дружеството за последствията от своите действия, поради което следва да полагам всички възможни усилия за удовлетворяване на интересите и законните права на посочените лица и органи. Следва да оповестявам всички рискове, свързани с инвестирането в ценните книжа на дружеството, които са ми известни, ако такава информация ми бъде поискана от инвеститорите, финансовите и/или анализатори, регулаторните органи и регулирания пазар на ценни книжа. Длъжна съм да не разпространявам неточна или подвеждаща информация относно дружеството. Нося отговорност за недопускане на действия, извършени под натиск в процеса на осъществяване на своята професионална дейност – самостоятелно или в партньорството с други участници на капиталовия пазар.

II. ПРИНЦИПИ НА ПОВЕДЕНИЕ

Изпълнявам своите задължения на основата на прозрачност и лоялност към компанията, за която работя, инвеститорите, финансовите медии и анализатори и цялата инвестиционна общност.

Следвам пазарните правила и тези на компанията, като се стремят да избягвам конфликт на интереси.

Не злоупотребявам със своите правомощия и привилегии, не разгласявам информация, която не е публично оповестена, както и не използвам тази информация за

лично благодетелстване. Не сключвам сделки с акции на компанията, на която съм директор за връзки с инвеститорите.

Не извършвам дейности, които биха могли да навредят на нормалните пазарни взаимоотношения или да позволят на някой да се възползва от преимуществата си над другите, включително с притежаването на вътрешна информация.

Следя и взимам под внимание положението, оценката, нивото на компанията, като по този начин се стремя да осигуря навременна и достоверна информация на инвеститорите.

III. ПРИНЦИПИ НА КОМУНИКАЦИЯ С ИНВЕСТИТОРИТЕ, ФИНАНСОВИТЕ МЕДИИ И ФИНАНСОВИТЕ АНАЛИЗАТОРИ

Взаимоотношенията между директора за връзки с инвеститорите, от една страна, и акционерите, потенциалните инвеститори, финансовите медии и финансовите анализатори, от друга страна, се градят на основата на доверието. Такива отношения не могат да съществуват, ако има съмнение в честността, личното достойнство и почтеността на директора за връзки с инвеститорите и достоверността на информацията, която той предоставя.

Третирам всички инвеститори въз основа на принципа на равнопоставеност, независимо от броя на притежаваните от тях ценни книжа в БИЛБОРД АД, без оглед на тяхната националност, расова принадлежност, възраст, пол или друг признак.

Винаги извършвам необходимото, за да се убедя в достатъчна степен, че предоставяната информация на инвеститори, финансови медии и финансови анализатори е вярна и основана на принципа на равно третиране.

При използване на информация, предоставена им от външни източници, правя необходимото да се убедя в достоверността ѝ.

IV. ОТНОШЕНИЯ С РЕГУЛАТОРНИТЕ ОРГАНИ И РЕГУЛИРНИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ОБЩЕСТВЕНОСТТА

Разкривам информация на регулаторния орган – Комисия за финансов надзор, на обществеността и регулирания пазар на ценни книжа периодично и инцидентно, по реда и в сроковете, регламентирани в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

Чрез дейността си като зам. председател на УС на Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България съдействам на регулаторния орган и регулирания пазар на ценни книжа с оглед подобряване на нормативната уредба, етиката и техническото обслужване в сферата на връзките с инвеститорите в духа на справедливост и открито взаимодействие.

V. УЧАСТИЕ НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ В РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ ДРУЖЕСТВОТО И ИЗВЪРШЕНИ ДЕЙНОСТИ В ПРЕЗ 2010 Г.

Дата	Дейност
01.02.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и на обществеността на индивидуален финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2009 г.
01.03.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на тримесечен консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2009 г.
30.03.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на годишен индивидуален финансов отчет към 31.12.2009 г.
23.04.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на годишен консолидиран финансов отчет към 31.12.2009г.
28.04.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и на обществеността на тримесечен индивидуален финансов отчет за първо тримесечие на 2010г.
15.05.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на покана за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите, всикано за 22.06.2010 г. и на писмените материали за общото събрание.
18.05.2010 г.	Участвах в оповестяването на КФН, БФБ и на обществеността на публикация на поканата за свикване на Общо събрание на акционерите.
21.05.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на тримесечен консолидиран финансов отчет за първо тримесечие на 2010г.
26.05.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на уведомление относно годишна класация на Дневник 100 за 2009г. за най-добрите публични компании БФБ-София АД, в която БИЛБОРД АД заема второ място в общата класация на компаниите със средна и малка пазарна капитализация.
22.06.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на протокол от общо събрание на акционерите, проведено на 22.06.2010 г. от 10:30 часа., както и уведомление относно по-важните решения, приети от акционерите на проведеното общо събрание на акционерите на БИЛБОРД АД.
22.06.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на уведомление относно решение на СД на дружеството за вътрешното разпределение на функциите между членовете на Съвета на директорите във връзка с решение на ОСА от 22.06.2010 г. за преизбиране на членовете на СД за нов 5-годишен мандат.
21.07.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на уведомление относно начините и средствата за оповестяване на регулирана информация от дружеството пред предходните 12 месеца.
26.07.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на тримесечен индивидуален финансов отчет за второ тримесечие на 2010 г.
30.08.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на тримесечен консолидиран финансов отчет за второ тримесечие на 2010 г.
04.10.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и на обществеността на уведомление относно сключен договор с "Юробанк И

	Еф Джи България" АД за двугодишна кредитна линия в размер на 500 000 евро, която се предоставя на дружеството за оборотни средства. Обратното финансиране се предоставя на БИЛБОРД АД с цел надлежно обслужване на задълженията на дружеството към негови доставчици, както и с оглед очаквано увеличаване обема на производство.
11.10.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и на обществеността на уведомление относно успешно преминат периодичен одит на дружеството за съответствие по корпоративния стандарт ISO 9001:2008 , касаещ не само системата за управление на качеството, но и управлението на организацията като цяло.
28.10.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на тримесечен индивидуален финансов отчет за трето тримесечие на 2010 г.
29.11.2010 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на КФН, БФБ и обществеността на тримесечен консолидиран финансов отчет за трето тримесечие на 2010 г.

Освен посредством оповестяването на горепосочената информация, през 2009 г. акционерите на дружеството и потенциални нови инвеститори имаха възможност чрез лични срещи с мениджмънта на дружеството да се запознаят подробно с дейността на БИЛБОРД АД дружествата от икономическата група. В тази връзка организирах и участвах активно в провеждането на срещи между корпоративното ръководство на компанията и инвеститори, анализатори и финансови медии.

Поддържам контакт посредством телефонни разговори и електронна поща с потенциални и настоящи инвеститорите на дружеството, финансови медии и анализатори. Контактът с директора за връзки с инвеститорите се осъществява лесно и удобно посредством общодостъпен електронен адрес и телефон.

Посредством създадената от мен мейлинг листа, включваща инвеститори, финансови медии и анализатори оповестявам всяка регулирана информация и персонално до всеки, който е пожелал да я получава.

Съдействах на ръководството на дружеството в допълване на корпоративната електронна страница на БИЛБОРД АД, която има за цел да предостави актуална информация на всички акционери, потенциални инвеститори и заинтересовани лица относно финансовото и икономическо състояние на дружеството, включително междинните и годишни финансови отчети на БИЛБОРД АД на индивидуална и консолидирана база, както и информация относно структурата на икономическата група, корпоративното ръководство и управление на компанията и емитираните от нея ценни книжа. На електронната страница своевременно се отразява и информация относно предстоящи и вече проведените важни корпоративни събития за БИЛБОРД АД дружествата от групата.

Регулярно изготвям мотивирани становища до корпоративното ръководство на БИЛБОРД АД относно промени в нормативната уредба, както и по конкретно поставени въпроси в областта връзки с инвеститорите. На ръководството на дружеството представям периодично и информация относно добри практики в областта на връзки с инвеститорите и корпоративното управление.

През 2010 г. поддържах актуални следните регистри:

- регистър с протоколи от заседания на СД на дружеството;
- регистър на оповестяваната от дружеството регулирана информация, включително на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до Комисия за финансов надзор, регулирания пазар на ценни книжа – БФБ-София АД и Централния депозитар;
- регистър на материалите за свикано общо събрание, изпратени до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

В изпълнение на своята дейност се придържам към спазване на законовите и етични норми за поведение относно заеманата от мен позиция, както и на принципите, заложи в цялостната корпоративна политика на БИЛБОРД АД, като се стремя да поддържа високи стандарти в разкриването на информация, комуникацията с медии, инвеститори и финансови анализатори.

Като член и зам. председател на УС на Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България се придържам в професионалната си дейност към определени етични норми и стандарти на професионално поведение, залегнали в Етичния кодекс на директора за връзки с инвеститорите. Стремя се цялостната ми дейност да бъде подчинена на отговорността към инвеститорите в дружеството, към инвестиционната общност и към обществото като цяло.

Директор за връзки с инвеститорите:



София Аргирова