



**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
на БИЛБОРД АД, гр. София
за ПЕРИОДА 30.01.2008 г. - 31.12. 2008 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 моята дейност, която извършвам като директор за връзки с инвеститорите на БИЛБОРД АД от вписване на дружеството като публично в регистъра на КФН до края на 2008 г.

БИЛБОРД АД, гр. София придоби публичен статут въз основа на Решение № 153 –ПД от 30.01.2008г. на Комисия за финансов надзор, с което то беше вписано като публично дружество в регистър на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, воден от Комисията, с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

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 НА ДВИ В НЕГОВАТА ДЕЙНОСТ

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 облагодетелстване. 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 РЕГУЛИРАНИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ОБЩЕСТВЕННОСТТА

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 2008 Г.

Дата	Дейност
Януари 2008 г.	Участвах в подготовката на всички документи за регистрация на дружеството в електронните системи за разкриване на информация към КФН, регулирания пазар на ценни книжа и обществеността: Е-регистър, Естри, Бюлетина на Инвестор БГ.
25.02.2008г	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно решение на СД от 22.02.2008г., съгласно което се учредява ново еднолично дружество с ограничена отговорност – 100% собственост на БИЛБОРД АД “ХИИТСЕТ” ЕООД
28.02.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2007 г.
28.02.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на консолидиран финансов отчет за четвъртото тримесечие на 2007 г.
06.03.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно успешно преминал периодичен одит по ISO 9001:2000 - най-разпространения в световен мащаб корпоративен стандарт, касаещ не само системата за управление на качеството, но и управлението на организацията като цяло.
06.03.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно присъединяване на дружеството към Националния Кодекс за корпоративно управление, официално приет през месец октомври 2007г.
31.03.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на одитиран годишен финансов отчет за 2007г.
11.04.2008г	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно вписване в Търговския регистър на новоучреденото дъщерно дружество ХИИТСЕТ ЕООД
18.04.2008г	Участвах в изготвянето и оповестяването на документ съгласно чл. 82б, ал.1 от ЗППЦК относно информацията, която БИЛБОРД АД е публикувало или предоставило на разположение на обществеността по друг начин през последните 12 месеца в Република България или в друга държава
18.04.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно обстоятелството, че “ХИИТСЕТ” ЕООД – 100% собственост на БИЛБОРД АД е представило необходимите документи в Българска Агенция за Инвестиции за получаване на сертификат за инвестиция клас “А”, съгласно изискванията на Закона за насърчване на инвестициите /ЗНИ/ с оглед предстоящото реализиране на проекта за изграждане на нова печатна база в гр. Костинброд.
25.04.2008г	Участвах в изготвянето и оповестяването на междинен финансов отчет за дейността на дружеството през първото тримесечие на 2008г.
25.04.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на Покана за свикване на ОСА, материали по точките от дневния ред и решението на СД за свикване на редовното заседание на общото събрание на акционерите на дружеството.
29.04.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на Годишен консолидиран финансов отчет за 2007г.
13.05.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на консолидиран финансов отчет за първото тримесечие на 2008
19.05.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно приключване на одита за съответствие с програмата за социална политика, изготвен по поръчка на L'OREAL от международната одиторска организация Intertek.
23.05.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление, че поканата за Общото събрание на дружеството за 30.06.2008 г. е обявена в Търговския регистър и е публикувана в един централен ежедневник
Юни – юли 2008 г.	Участвах в структурирането на информацията в новата корпоративна електронна страница на дружеството – www.bilbord.bg , а именно: подготовка на актуални данни относно

	финансовото и икономическо състояние на дружеството, включително междинните и годишни финансови отчети на БИЛБОРД АД на индивидуална и консолидирана база, както и информацията относно структурата на икономическата група, корпоративното ръководство и управление на компанията и емитираните от нея ценни книжа, предстоящите и вече проведените важни корпоративни събития, заседания на общото събрание на акционерите и планираната инвестиционна политика на дружеството.
12.06.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно избора на дъщерното дружество МОУШЪН АРТС ООД за единствен рекламен оператор по отношение на всички външни и вътрешни рекламни съоръжения на МОЛ ВАРНА.
13.06.2008г	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление, съгласно което акционера Васил Генчев на основание чл. 223а, ал. 4 от ТЗ, в качеството му на акционер, притежаващ повече от три месеца над 5 на сто от капитала на БИЛБОРД АД е представил обявени в Търговския регистър допълнителни точки по дневния ред на свиканото за 30.06.2008 г. редовно общо събрание на акционерите на БИЛБОРД АД, както и предложенията за решения и писмените материали.
30.06.2008г	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно по-важните решения, които бяха приети от акционерите на проведеното на 30.06.2008г. ОСА
01.07.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на протокол от заседание на редовно общо събрание на акционерите, проведено на 30-06-2008 г.
01.07.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно активирането на новата корпоративна електронна страница на дружеството – www.bilbord.bg
02.07.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно издаване от Българска Агенция за Инвестиции към Министерство на Икономиката и Енергетиката на Сертификат за инвестиция клас А на 100% дъщерното дружество на „БИЛБОРД“ АД „ХИИТСЕТ“ ЕООД, гр. София за проекта „Изграждане на нова печатна база за листов и ролен печат в гр. Костинброд“.
10.07.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно връчване от заместник - министърът на икономиката и енергетиката Анна Янева на издадения от Българска Агенция за Инвестиции Сертификат за инвестиция клас А на ХИИТСЕТ ЕООД - 100% дъщерно дружество на БИЛБОРД АД, гр. София за проекта „Изграждане на нова печатна база за листов и ролен печат в гр. Костинброд“.
22.07.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на решение на Съветът на директорите на БИЛБОРД АД за сключване на договор с БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД за инвестиционен банков кредит в размер на 1 000 000 евро.
24.07.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на междинен индивидуален финансов отчет за дейността на дружеството през второто тримесечие на 2008г.
30.07.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно приключване на пореден етап от реализиране на проекта „Изграждане на нова печатна база за листов и ролен печат в гр. Костинброд“ от „ХИИТСЕТ“ ЕООД – 100% дъщерно дружество на БИЛБОРД АД, а именно: разрешение за строеж на основния обект
01.08.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно решение на СД на дружеството за приета обща рамка на инвестициите в основна дейност до края на 2008г., а именно широкоформатен дигитален печат - гр. София, широкоформатен дигитален печат в гр. Варна чрез дъщерното дружество „ДИГИТАЛ ПРИНТ“ ЕООД и офсетов печат в гр. Варна посредством дъщерното дружество „ДЕДРАКС“ ООД. Както и участвах в оповестяването на инвестиционната програма на компанията.
13.08.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно сключен от „ДИГИТАЛ ПРИНТ“ ЕООД – 100 % дъщерно дружество на БИЛБОРД АД окончателен договор за придобиване на недвижими имоти с обща площ 5 466 кв.м. на стойност 4 880 000 ЕВРО, както и относно начина на финансиране на сделката.
20.08.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно вписване в Търговския регистър промени в Устава и капитала на Дружеството въз основа на приети решения на редовното заседание на Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 30.06.2008г.
21.08.2008г	Участвах в изготвянето и оповестяването на консолидиран финансов отчет за второто тримесечие на 2008 г.
26.08.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно активирането на новата електронна страница на дружеството – www.digitalprint.bg , която функционира паралелно с корпоративната страница.
08.09.2008г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно официалното откриване на

	новата печатна база в бизнес център Bee Garden, гр. Варна.
26.09.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно участието на БИЛБОРД АД в Международния технически панаир в гр. Пловдив и представянето на най-новите технологии за дигитален печат, мултимедийни и интериорни решения от ЗМ.
24.10.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на междинен индивидуален финансов отчет за третото тримесечие на 2008 г. и оповестената към него информация относно постигнатите от дружеството резултати и разширяване на дейността.
06.11.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно решение на СД на дружеството за сключване на договор за закупуване на 125 дружествени дяла, представляващи 25 % от капитала на дъщерното дружество „ИНСТОР МЕДИЯ“ ООД с предмет на дейност: вътрешна и външна търговия, производство и търговия с рекламни материали и съоръжения, рекламни услуги, дизайн, и други дейности и услуги, незабранени от закона. В резултат на придобиването на дяловете БИЛБОРД АД става едноличен собственик на капитала на „ИНСТОР МЕДИЯ“ ООД.
19.11.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно презентиране пред потенциални клиенти, партньори, архитекти, проектантите, дизайнери и журналисти на възможностите на Билборд АД за извършване на услуги с най-съвременната технология за 3D печат – Objet Connex 500.
20.11.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на междинен консолидиран финансов отчет за третото тримесечие на 2008 г.
04.12.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно решение на СД на дружеството за учредяване на ново съвместно дружество с ограничена отговорност, заедно с фирма ADVERCITY, регистрирана в град Ниш, която е дългогодишен партньор и представител на БИЛБОРД АД в Република Сърбия
08.12.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно спечелен конкурс от БИЛБОРД АД за ексклузивен рекламен оператор на площи за осъществяване на реклама върху транспортни средства на „Столичен Електротранспорт“ ЕАД, респективно сключен на 05.12.2008г. между „Столичен Електротранспорт“ ЕАД и БИЛБОРД АД договор.
15.12.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно сключен договор с община Костинброд и с ХИИТСЕТ ЕООД за изграждане на елементи на общинска пътна и ВиК инфраструктура за производствената зона в гр. Костинброд и за изпълнение на инвестиционния проект на ХИИТСЕТ ЕООД, както и за одобряване на проекта на договор между РБългария и община Костинброд, както и между РБългария и дружество ХИИТСЕТ ЕООД – 100 % дъщерно дружество на БИЛБОРД АД за изпълнение на инвестиционния проект „Изграждане на нова печатна база за листов и ролен печат в гр. Костинброд”.
29.12.2008 г.	Участвах в изготвянето и оповестяването на уведомление относно решение на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД, дружеството да закупи 430 дружествени дяла, представляващи 30.13 % от съдебно регистрирания капитал на „ГИИО ПРИНТ“ ЕООД.

Освен посредством оповестяването на горепосочената информация, през 2008 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 дружеството 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.

Ежедневно 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 изготвянето на структурата 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 годишните 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 корпоративното управление.

През отчетната година, с оглед новопридобития публичен статут на дружеството и присъединяването му към Националния кодекс за корпоративно управление съдействах активно на корпоративното ръководство на БИЛБОРД АД в изготвянето на всички вътрешни актове, регламентиращи различни аспекти на стратегията за добро корпоративно управление на дружеството.

В началото на 2008 г. изготвих и поддържам 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 комисията, регулирания пазари Централния депозитар;
- регистър на материалите за свикано общо събрание, изпратени до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

Съдействах на изпълнителния член на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД в изготвянето на Списък на вътрешните за дружеството лица и следя за своевременното му актуализиране. Подготвих и документ, съдържащ необходимата информация относно правата, задълженията и отговорностите, с която вътрешните лица следва да бъдат запознати.

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, заложиени в цялостната корпоративна политика на БИЛБОРД АД, като се стремя да поддържам 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