



**ПРОГРАМА
ЗА
ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ
НА
БИЛБОРД АД, ГР. СОФИЯ**

ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА БИЛБОРД АД е разработена в изпълнение изискванията на ЗППЦК и НАРЕДБА № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа въз основа на международно приетите стандарти за добро корпоративно управление на ОИСР. Програмата е съобразена с изискванията и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление и има за цел да промотира по-високите стандарти и добри практики в областта на корпоративното управление, към които дружеството ще се придържа в своята дейност. Тя установява основните насоки на корпоративната политика на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД с оглед гарантиране възможността на акционерите да упражняват ефективно своите права, съгласно нормативната уредба и Устава на дружеството, както и с цел осигуряване на максимална прозрачност и информираност на всички акционери, заинтересовани лица и цялата инвестиционна общност.

Актуализацията на ПРОГРАМАТА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА БИЛБОРД АД отразява промените в нормативната уредба и в частност - новите изисквания на Закона за независим финансов одит относно изборът и функционирането на одитен комитет и на Закона на публично предлагане на ценни книжа относно правилата за свикване и провеждане на редовни и извънредни заседания на общото събрание на акционерите.

ПРИНЦИП „ПРИЛАГАНЕ ИЛИ ОБЯСНЕНИЕ”

Съветът на директорите на БИЛБОРД АД се задължава да разкрива информация в Годишния доклад за дейността към годишния финансов отчет, доколко дружеството прилага принципите на поведение, които са залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление и да предоставя обяснение как проблемните ситуации ще бъдат решавани, когато един или друг принцип не е приложим по отношение на БИЛБОРД АД. Най-съществено в този процес се явява преценката Съвета на директорите относно целесъобразността на всеки един принцип на Кодекса и неговата уместност и съотнесимост към дейността на дружество.

Ц Е Л И Н А П Р О Г Р А М А Т А

- 1) Утвърждаване на принципите и практиките на добро корпоративно управление в Дружеството;
- 2) Подобряване на процесите, свързани с разкриване на информация от Дружеството и утвърждаване на принципа на прозрачност като основен приоритет в общуването с инвеститорите;
- 3) Улесняване вземането на решения от ръководните органи, относно краткосрочното и дългосрочното развитие на Дружеството, базиращи се на взаимна изгода, общи интереси и стремежа за постигане на целите на компанията;
- 4) Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица;

5) Зачитане на високи етични принципи в цялостната дейност и отношения на дружеството, с цел доближаване до световните стандарти за добро корпоративно управление и налагане на нов стил на управление в българските компании.

ПРИНЦИПИ НА ДОБРОТО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Програмата на БИЛБОРД АД за корпоративно управление е изготвена въз основа на следните основни принципи, които са приоритет в дейността на Съвета на директорите на дружеството:

- 1) Защита правата на акционерите и предоставяне на необходимия обем финансова и нефинансова информация относно дейността на дружеството към всички настоящи и бъдещи инвеститори, институциите и цялата инвестиционна общност.
- 2) Равнопоставено третиране на всички акционери, без значение на притежаваните от тях акции, както и обезпечаване и улесняване реалното упражняване на предоставените им права във връзка с участието им в общото събрание на акционерите.
- 3) Зачитане правата на заинтересованите лица и насърчаване сътрудничеството между дружеството и всички заинтересовани лица с цел увеличаване на благосъстоянието на дружеството и осигуряване на устойчивото му развитие .
- 4) Своевременно и коректно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението му.
- 5) Утвърждаване на ефективното прилагане на системата за вътрешен контрол, която гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството, подпомага ефективното им управление и обезпечаване адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.
- 6) Подпомагане стратегическото управление на дружеството, контрола върху дейността на управителните органи и отчетността на тези органи пред дружеството и акционерите.

ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Основните насоки на корпоративната политика на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД са:

Прилагане на ясни и детайлно регламентирани правила относно организиране и провеждане на редовни и извънредни заседания на общото събрание на акционерите, които включват и подробно регламентиране на правата на акционерите на дружеството

- БИЛБОРД АД се задължава да осигурява равнопоставеност на намиращите се в еднакво положение акционери, както и всички необходими условия и информация, за да могат те да упражняват своите права, както и гарантира целостта на тази информация.

- Всички акционери на дружеството имат право да участват в общото събрание на акционерите, да изразяват мнението си, да задават въпроси по точките, включени в дневния ред на заседанието, както и относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, независимо дали те са свързани с дневния ред и да правят предложения по въпросите, включени в дневния ред.
- Акционерите на БИЛБОРД АД имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и гласува в общото събрание от тяхно име.
- Пълномощното за участие в общото събрание трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, за конкретно общо събрание, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер.
- Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на БИЛБОРД АД трябва да посочва най-малко:
 1. данните за акционера и пълномощника;
 2. броя на акциите, за които се отнася пълномощното;
 3. дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
 4. предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
 5. начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо;
 6. дата и подпис.
- В случаите когато в пълномощното не бъде посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи , че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува.
- Ако акционерът изрично е посочил начина за гласуване по всяка от точките от дневния ред, забраната на чл. 220, ал.1, изр. 3 от ТЗ член на съвета на директорите да представлява акционер в общото събрание на акционерите на БИЛБОРД АД отпада.
- Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когато той представлява.
- Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното.
- Един пълномощник може да представлява повече от един акционер в общото събрание на БИЛБОРД АД. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които той представлява.
- Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства.
- БИЛБОРД АД се задължава да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства, както и да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства.
- БИЛБОРД АД може да поставя изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване,

ако има такива, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства за постигането на тези цели.

- БИЛБОРД АД се задължава да предоставя образец на писменото пълномощно на хартиен носител заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му. Дружеството се задължава да публикува на интернет страницата си най-малко 30 дни преди датата на откриване на общото събрание на акционерите до приключването на общото събрание и образците за гласуване чрез пълномощник.
- Редовното Общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.
- В случай, че загубите на дружеството надхвърлят $\frac{1}{2}$ от капитала му се провежда общо събрание не по-късно от три месеца от установяване на загубите.
- Извънредно общо събрание на акционерите се свиква при необходимост от решаване на въпрос/и, включени в компетентността на общото събрание по реда, определен в действащата нормативна уредба и тези правила.
- Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите на дружеството.
- Общото събрание на акционерите може да се свика и по искане на акционери, които притежават заедно или поотделно акции, представляващи най-малко 5 на сто от капитала на дружеството. Тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.
- Свикването на Общо събрание се извършва чрез покана, която следва да бъде обявена от дружеството в търговския регистър и да бъде оповестена при условията и по реда за разкриване на регулирана информация /чл.100т, ал.1 и 3 от ЗППЦК/ най-малко 30 дни преди неговото откриване. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на общото събрание, като предложението за разпределяне на печалбата е в самостоятелна точка.
- Поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на събранието се изпращат на Комисията за финансов надзор в срок най-малко 30 дни преди неговото откриване и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в Търговския регистър до приключването на общото събрание. Цялата информация относно поканата и писмените материали, публикувана на страницата на дружеството в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на комисията и обществеността.
- Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание се предоставят на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в търговския регистър. При поискване те се предоставят от директора за връзки с инвеститорите на всеки акционер безплатно.

- Общото събрание на акционерите не може да приема решения по въпроси, които не са били оповестени, съгласно действащите разпоредби на Търговския закон, освен в случаите, когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.
- В случаите по чл. 223а от Търговския закон акционерите представят на Комисията за финансов надзор и на БИЛБОРД АД най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл.223а, ал.4 от Търговския закон.
- БИЛБОРД АД се задължава да актуализира поканата и да я публикува, заедно с писмените материали, при условията и по реда за разкриване на регулирана информация /чл.100т, ал.1 и 3 от ЗППЦК/ незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ датата на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.
- Членовете на Съвета на директорите отговарят вярно, изчерпателно и по същество на всички въпроси на акционерите, задавани на общото събрание относно икономическото и финансово състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Всички акционери на дружеството могат да задават такива въпроси, независимо дали те са свързани с дневния ред на Общото събрание.
- Общото събрание може да приема решения, ако на него присъстват или са представени акционери с право на глас, представляващи поне 50 % плюс 1 акции от всички акции с право на глас, освен ако в закона не е предвиден по-голям кворум. При липса на кворум се насрочва ново заседание не по-рано от 14 дни от датата на първото заседание и то е законно, независимо от представените на него акции с право на глас. Датата на новото заседание може да бъде посочена и в поканата за първото заседание.
- Гласуването на общото събрание е явно и всеки акционер притежава толкова гласове, колкото е броя на притежаваните от него акции. Право на глас в общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен депозитар като акционери на дружеството 14 дни преди датата на общото събрание.
- Акционер или негов представител не може да участва в гласуването за предявяване на искове срещу него и за предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към дружеството.
- Решенията на общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от представените акции с право на глас, освен решенията, които изрично са предвидени в Устава на дружеството и закона, за които се изисква квалифицирано мнозинство. Общото събрание на дружеството взема решение по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК в случаите на придобиване или разпореждане с дълготрайни активи с мнозинство 3/4 от представения капитал.
- Общото събрание не може да приема решения, засягащи въпроси, които не са били оповестени съобразно разпоредбите на чл. 223 и 223а от ТЗ, освен когато всички акционери присъстват или са представени на събранието и никой не възразява повдигнатите въпроси да бъдат обсъждани.

- Решенията на общото събрание на акционерите влизат в сила незабавно, освен ако действието им бъде отложено, или ако според закона те влизат в сила след вписването им в търговския регистър.
- Съгласно Устава на БИЛБОРД АД, решенията на общото събрание са задължителни за всички акционери.
- По искане на акционер или член на Съвета на директорите, на Общото събрание може да присъства нотариус, който да състави констативен протокол по чл.488а от ГПК. Препис от констативния протокол се прилага към протокола от общото събрание.
- Протоколите и приложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване те се предоставят на всеки акционер, пожелал да се запознае с тях от директора за връзки с инвеститорите.
- БИЛБОРД АД е длъжно да изпрати на Комисията за финансов надзор протокола от заседанието на общото събрание в срок 3 работни дни от провеждането на събранието, както и да го публикува на своята интернет страница за период не по-малък от 1 година.
- Дружеството уведомява незабавно Комисията за финансов надзор, Централен депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, като посочва поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията.

Всеки акционер на дружеството има право:

- 1) да бъде уведомяван за свикано общо събрание на акционерите по предвидения в закона ред;
- 2) да преглежда всички материали във връзка със свикано общо събрание на акционерите и при поискване – да получи тези материали безплатно;
- 3) да участва в общото събрание на акционерите като изказва мнения, прави предложения и поставя въпроси по точките, включени в дневния ред на събранието, както и да упражнява правото си на глас;
- 4) да получава верни и изчерпателни отговори по същество от членовете на Съвета на директорите на въпросите, зададени на общото събрание относно финансовото и икономическо състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация;
- 5) да преглежда протоколите от проведени общи събрания, както и приложенията към тях;
- 6) да иска присъствие на нотариус на общото събрание на акционерите, който да състави констативен протокол по чл.488а от ГПК;
- 7) да предяви иск за отмяна на решение на общото събрание на акционерите по реда на чл. 74 от ТЗ, когато то противоречи на повелителни разпоредби на закона или на Устава на дружеството;

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството могат:

- 1) да поискат от окръжния съд свикване на общо събрание на акционерите или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред; ако в едномесечен срок от искането на акционерите за свикване на общо събрание то не бъде удовлетворено или ако общото събрание не бъде проведено в 3-месечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по регистрация на дружеството свиква общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието;
- 2) да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;
- 3) да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание по реда на чл.223а от Търговския закон.
- 4) включат допълнителни въпроси в дневния ред на общото събрание след обнародване/представяне на поканата в Търговския регистър за свикването му; не по-късно от 15 дни преди откриване на общото събрание, акционерите представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения; с обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред; най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор;

Последователно прилагане на политика относно сделки със заинтересовани и свързани лица

- Дружеството прилага правила за сделки със заинтересовани и свързани лица, които са съобразени с нормативните изисквания и установените корпоративни практики.
- Като се съобразява с изискванията и ограниченията регламентирани в чл. 114 и 114а от ЗППЦК, Съветът на директорите предварително проучва и одобрява осъществяването на сделки от дружеството и/или неговите дъщерни дружества, които биха имали съществено влияние върху дейността на дружество и по конкретно неговата доходност, стойността на активите и пасивите или финансовата му позиция.
- При инвестиции в други дружества, ще бъде изготвян подробен протокол, с обосновани и мотивирани решения относно тези действия. Членовете на Съвета на директорите на Дружеството са задължени да разкриват наличието на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат дружеството, в случай на продажба на акции или активи на предприятието. В писмен вид ще бъдат оповестени някои детайли по сделката, относно неговият финансов интерес и всяка печалба, която очаква, преди да се вземат конкретни решения и действия по въпроса.

- Изпълнителния директор и всеки друг член на Съвета на директорите се задължава и да не предприема действия, свързани с участието му в обсъжданията и да не гласува, когато се разглеждат въпроси, в които има личен интерес, без значение дали той е пряк или не.
- Член на Съвета на директорите няма да се опитва да влияе по какъвто и да е начин на решението на органите по тази сделка. Ще се установява по определени критерии обективната справедливост на сделката, интереса на мениджърите в нея, евентуалната бъдеща полза за акционерите и ще се обоснове доколко значима е сделката за интересите и постигане на целите на дружеството и как би се отразила тя върху бъдещата му дейност.

Последователно прилагане на Правила относно вътрешните лица и вътрешната за дружеството информация, които регламентират и задълженията, редът и отговорността за публично оповестяване на вътрешна информация

Правилата са част от цялостната система на БИЛБОРД АД за разкриване на информация и отразяват политиката на дружеството, насочена към осигуряване на по-голяма прозрачност и гарантиране на по-голяма сигурност на настоящи акционери и потенциални инвеститори на дружеството относно недопускане на неправомерно използване и/или разпространяване на вътрешна за дружеството информация.

БИЛБОРД АД, в качеството си на емитент на финансови инструменти, които са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България оповестява публично вътрешната информация, която пряко се отнася до него, както за всяка съществена промяна в тази информация като уведомява Комисията за финансов надзор и обществеността по нормативно предвидения ред.

Задължението за уведомяване се изпълнява незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

Вътрешната информация относно БИЛБОРД АД се предоставя на Комисията за финансов надзор чрез интегрирана система за предаване и получаване на информацията по електронен път и се разкрива на обществеността чрез информационна агенция или друга медия, която може да осигури нейното ефективно разпространение във всички държави-членки.

В зависимост от естеството на вътрешната информация, от нейната същественост с оглед интереса на дружеството и инвеститорите и от кръга на лицата, които имат достъп до нея, Съветът на директорите се задължава да предприеме една или няколко от следните мерки с оглед запазване на поверителността на тази информация в случай на взето решение за отлагане на публичното ѝ оповестяване:

- 1) да ограничи във възможно най-голяма степен кръга на служители на дружеството, които да имат достъп до информацията, без това да пречи на ефективното изпълнение на техните функции и задължения;
- 2) да осигури подписването на допълнителна декларация за конфиденциалност от вътрешните за дружеството лица, които имат достъп до информацията, както и да ги запознае със законовите им задължения във връзка с тази информация и с предвидените санкции при нарушаване на тези задължения или неправилното разпространяване на вътрешната информация;

- 3) да осигури подписването на декларация за конфиденциалност от страна на външни за дружеството лица, които добиват инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация с оглед конкретния случай, да ги запознае със законовите им задължения във връзка с тази информация и с предвидените санкции при нарушаване на тези задължения или неправилното разпространяване на вътрешната информация, както и да осигури изпълнение на задължението за включване на тези лица в списъка с вътрешни за дружеството лица;
- 4) във всеки случай на инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация от страна на външни за дружеството лица, да определи периодът от време, в рамките на който тези лица ще се считат за вътрешни, с оглед естеството и значимостта на притежаваната от тях информация;
- 5) да осигури максимално ефективното организиране на работата си, както и пълното съдействие от страна на външните за дружеството лица, които са добили инцидентен достъп до вътрешна за дружеството информация в оглед конкретния случай, с оглед най-бързото приключване на преговори и всички други действия, които налагат отлагането на публичното оповестяване на вътрешната за дружеството информация;

Последователно прилагане на Мерки за осигуряване ефективното изпълнение на задълженията на одиторите на дружеството

С оглед обезпечаване ефективността на работата на външните одитори на БИЛБОРД АД, Съветът на директорите на дружеството се задължава:

- 1) да предприеме всички необходими действия за създаване и подпомагане на дейността на одитен комитет на БИЛБОРД АД, който да бъде избран от общото събрание на акционерите на дружеството, което определя мандата и броя на членовете на комитета. Членовете на одитния комитет трябва да отговарят на изискванията, изрично посочени в ЗНФИ.
- 2) да осигурява извършването на одит от регистриран одитор/одиторско предприятие на финансовите отчети на БИЛБОРД АД като сключва договор за извършване на одит на отчетите на дружеството, съгласно чл.9, ал.1 от ЗНФО, в който да се регламентират конкретни задължения на дружеството на основата на тези Мерки;
- 3) да изисква предоставянето на гаранции от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, че не попада под ограниченията за извършване на независим финансов одит, съгласно чл.28 от ЗНФО;
- 4) да изисква регистрираният одитор/одиторско предприятие да докладва на одитния комитет по основните въпроси, свързани с изпълнението на одита, като обръща внимание на съществените слабости в системите за вътрешен контрол на дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане.
- 5) да предлага на ОСА за избор регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на дружеството въз основа на препоръка на одитния комитет.
- 6) да изисква одитният комитет да отчита дейността си пред общото събрание на акционерите на БИЛБОРД АД, веднъж годишно заедно с приемането на годишния финансов отчет.

- 7) да изисква и получава Становище за независимост от избрания регистриран одитор/одиторско предприятие;
- 8) да изисква извършването на независимия финансов одит в обхвата, регламентиран от закона чрез проверка на:
- спазването принципите на счетоводството;
 - последователността на прилагането на оповестената счетоводна политика;
 - методологическата обосновааност на текущото отчитане за всеобхватно и достоверно отразяване на активите, пасивите и дейността на дружеството, ограничена до постигане целите на одита;
 - ефективността на вътрешния контрол, ограничена до постигане целите на одита;
 - процеса на счетоводното приключване;
 - достоверността и необходимата за потребителите обхватност на представената във финансовия отчет информация;
 - съответствие между информацията във финансовия отчет, в отчета за управлението и всяка друга информация, която управлението предоставя заедно с одитирания отчет.
- 9) да изисква финансовият одит да се извършва при спазване на всички законово регламентираны задължения от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие;
- 10) да предоставя своевременно на регистрирания одитор/одиторско предприятие цялата информация, поискана от него, която е необходима за проверката и заверката на отчета, включително всички писмени справки, подписани от съответните лица;
- 11) при необходимост, да осигурява на регистрирания одитор/одиторско предприятие съдружници и експерти – служители на дружеството или лица, които въз основа на изрични договорни отношения осъществяват текущото финансово-счетоводното обслужване на БИЛБОРД АД, които да оказват съдействие в хода на извършване на проверката;
- 12) да осигурява всички други необходими условия за извършване на проверката и заверката от страна на регистрирания одитор/одиторско предприятие, включително и възможността да наблюдава провеждането на инвентаризацията на активите и пасивите на дружеството.

Прилагане на критерии за независимост по отношение на съответните членове на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД и на одиторите на дружеството

Освен на общо задължителните условия за избор на член на управителен и контролен орган, независимите членове на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД отговарят и на следните допълнителни критерии:

- 1) не са служители на БИЛБОРД АД;
- 2) не са акционери, които притежават пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на дружеството;
- 3) не са свързани с БИЛБОРД лица;
- 4) не са лица, които са в трайни търговски отношения с БИЛБОРД АД;

- 5) не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице, което е акционер, притежаващ пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на БИЛБОРД АД;
- 6) не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице, което е свързано с БИЛБОРД АД лице;
- 7) не са членове на управителен или контролен орган, прокуристи или служители на търговско дружество или друго юридическо лице, което е в трайни търговски отношения с БИЛБОРД АД;
- 8) не са свързани лица с друг член на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД;

Кандидатите за независими членове на Съвета на директорите доказват липсата на обстоятелствата по предходния параграф с декларация. Независимите членове на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД, за които след датата на избора им възникнат горепосочените обстоятелства уведомяват незабавно Съвета на директорите на дружеството. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

Регистрираните одитори, осъществяващи финансов одит на отчетите на БИЛБОРД АД отговарят и на следните критерии за независимост в допълнение към критериите, регламентирани в предходния раздел:

- 1) нямат финансов интерес от дейността на БИЛБОРД АД, изразяващ се в притежаване на акции или други ценни книги, емитирани от дружеството;
- 2) не участват в осъществяването на основната дейност на БИЛБОРД АД под никаква форма;
- 3) не участват в управлението на БИЛБОРД АД;
- 4) не се намират в съпругески отношения или в отношения на родство по права линия без ограничения и по сребрена линия – до втора степен включително с ръководството на БИЛБОРДАД;
- 5) не са страна по съдебен спор с БИЛБОРД АД;

Последователно прилагане Правила за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите, както и получената от тях обща парична сума през годината, във връзка със заеманата от тях длъжност

Възнаграждението и тантиемите на членовете на Съвета на директорите на дружеството са такива, че да привличат и мотивират личности с професионални качества, които биха допринесли за успешното управление на дружеството. При определянето на възнаграждението се взема предвид степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на дружеството.

Размерът на възнаграждението и тантиемите на членовете на Съвета на директорите се приемат от Общото събрание като се обвързват с ясни и конкретни критерии и показатели.

Провеждане на политика насочена към подпомагане на акционерите при упражняването на техните права

- В случай, че общото събрание на акционерите на БИЛБОРД АД приеме решение за разпределяне на годишната печалба на дружеството под формата на дивидент, ще се предоставя възможност на всички акционери за участие в разпределението на печалбата на Дружеството.
- Право на дивидент имат лицата, придобили акции и вписани в книгата на акционерите на БИЛБОРД АД на 14 ден, след деня на Общото събрание на акционерите, на което е приет годишния финансов отчет и решението за разпределяне на печалбата. В случай, че Общото събрание на акционерите приеме решение за разпределяне на дивидент в тримесечен срок от приемането на решението, Съветът на директорите ще предприеме мерки за осъществяване на процедурата по раздаването на дивидентите на акционерите като сключи договор с “Централен депозитар” АД и банка за изплащане на дивидента. Чрез обява в пресата ще определи срока и начина за изплащане на дивидентите. Тази информация ще се съдържа и в решението на Общото събрание.
- Акционерите, които не успеят да получат своя дивидент в определения срок ще имат възможност да го получат най-късно до 5-години от датата на приемане на решението за разпределяне на дивидент, като се обърнат към дружеството на адреса на управление, всеки работен ден в часовете от 10 до 16 часа, след предоставяне на документ за самоличност или в случаите на представителство, на нотариално заверено пълномощно.
- Всеки, един потенциален инвеститор може да придобива неограничен брой акции от регулирания пазар на ценни книжа, посредством системата за търговия на “Българска фондова борса- София” АД, спазвайки правилата за неупотреба на вътрешна информация, при сделки с акциите на дружеството. Акциите на БИЛБОРД АД са свободно прехвърляеми и разпореждането с тях се извършва без ограничения на фондовата борса.

Провеждане на последователна политика на зачитане на правата, интересите и ролята на заинтересованите лица

Дружеството приема, че заинтересованите лица са всички лица, които не са акционери и които имат интерес от икономическия просперитет на дружеството – собственици на облигации, ако бъдат издавани такива, работници и служители, клиенти, доставчици, дистрибутори, банки - кредитори и обществеността, като цяло.

Съветът на директорите насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица за повишаване на благосъстоянието на страните, за осигуряването на стабилно развитие на Дружеството.

РОЛЯ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПРИНЦИПИТЕ НА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

- Всички членове на Съвета на директорите притежават необходимата квалификация и управленски опит и са пряко отговорни пред акционерите на БИЛБОРД АД. Процесът на вземане на решения в рамките на дружеството е гъвкав, поради опростената структура и система на управление.

- Дружеството предлага за избор на членове на Съвета на директорите, само лица, отговарящи на изискванията на закона, доказали предварително своя професионализъм, опит и управленски качества. Тези лица се предлагат за избор от Общото събрание, след предоставяне пред Общото събрание необходимите декларации по ЗППЦК и Търговския закон.
- Съветът на директорите упражнява последователен и комплексен контрол върху дейността на служителите и се стреми да поддържа добри и коректни взаимоотношения акционерите и всички заинтересовани лица. В тази насока ще се фокусират и по-нататъшните усилия по установяване на добрата практика на корпоративно управление на БИЛБОРД АД.
- Членовете на Съвета на директорите на БИЛБОРД АД предоставят изискуемите декларации и уведомления до КФН, “БФБ – София” АД и до самото Дружество, в случай на участието им, като членове на управителни и контроли органи на други дружества, както и информация за юридическите лица, в които притежават пряко или непряко повече от 25 % от капитала или върху които имат контрол, както и при наличие на настоящи или бъдещи сделки, за които, считат, че могат да бъдат признати за заинтересовани лица. Тези обстоятелства се декларират и актуализират в седемдневен срок от настъпването им.
- Независимите членове на Съвета на директорите следят за получаваните уведомления по чл. 145 от ЗППЦК и постъпилите за общото събрание на акционерите пълномощни, а също и дали определени акционери на Дружеството могат да упражняват контрол, който не отговаря на капиталовото им участие.
- Председателят на Съвета на директорите съдейства за създаване на необходимите условия, всички членове на съвета да вземат активно участие в заседанията и следи за регулярното им провеждане. Начинът на гласуване на всеки член по отделните точки в дневния ред и мотивите за това ще се отразяват в подробен протокол.
- Съветът на директорите изготвя годишен финансов отчет за дейността на БИЛБОРД АД, междинни финансови отчети, както и информация относно всички важни обстоятелства, които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на дружеството и предприема съответните действия за публичното им оповестяване в сроковете и при условията, предвидени в закона. Освен това Съветът на директорите приема бизнес планове и програми за развитието на дейността на дружеството.
- Съветът на директорите, подпомаган от директора за връзки с инвеститорите разработва всяка година Корпоративен календар на БИЛБОРД АД относно важните планирани корпоративни събития за дружеството, сроковете за тяхното осъществяване и отговорните в рамките на дружеството лица.
- Членовете на Съвета на директорите на дружеството предоставят необходимия обем публична информация за дружеството и съдействат активно на Директора за връзки с инвеститорите при осъществяване на неговата дейност и връзката му с акционери, потенциални инвеститори и всички заинтересовани лица.

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ИНИЦИАТИВИ НАСОЧЕНИ КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ

- Разкриването на периодична и инцидентна информация на Комисията за финансов надзор, на регулирания пазар на ценни книжа, на обществеността и към всеки проявил интерес акционер или потенциален инвеститор се осъществява посредством избрания директор за връзки с инвеститорите. Чрез борсовия бюлетин и публичния регистър на КФН тази информация ще става достояние на широката публика – на настоящите и бъдещи потенциални инвеститори.
- Разкриването на инцидентна и периодична информация към Комисията за финансов надзор от 29.02.2008 г. се осъществява само посредством интегрирана система „Е- РЕГИСТЪР”. Същата информация се разкрива пред обществеността посредством избраната от дружеството информационна агенция или медия. През 2009 г. дружеството ще оповестява публично на обществеността регулираната информация, свързана с него чрез X3NEWS, Инвестор БГ и Инфосток.
- Съветът на директорите на БИЛБОРД АД изготвя периодично и материал за обстоятелствата, които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Дружеството и я предава в края на всяко тримесечие на КФН, “БФБ – София” АД и на обществеността. Предоставените материали съдържат достъпна и достоверна информация за всеки акционер, поднесена в лесноразбираем и опростен вид.
- Активно участие на Директора за връзки с инвеститорите в процеса на разкриване на информация от дружеството до регулаторния орган, акционерите и обществеността.

ПЕРИОДИЧНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- В срок до 90 дни от завършване на финансовата година Дружеството се задължава да изготвя и представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа и на обществеността годишен финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му;
- В срок до 120 дни от завършването на финансовата година Дружеството се задължава да изготвя и представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа и на обществеността консолидиран годишен финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му;
- В срок от 30 дни от края на всяко тримесечие Дружеството се задължава да представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа, където са приети за търговия акциите на БИЛБОРД АД и на обществеността тримесечен финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му;
- В срок до 60 дни от края на всяко тримесечие Дружеството се задължава да представя на КФН, регулирания пазар на ценни книжа, където са приети за търговия акциите на БИЛБОРД АД и на обществеността тримесечен консолидиран финансов отчет със съдържанието посочено в ЗППЦК и актовете по прилагането му.

ИНЦИДЕНТНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

- При промени в Устава – уведомяването се извършва с протокола от Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
- При промените в управителния орган на дружеството - уведомяването се извършва с протокола от заседанието на Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
- При решение за преобразуване на дружеството - уведомяването се извършва с протокола от Общото събрание, представен в КФН и на регулирания пазар в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
- При други обстоятелства, които представляват вътрешна информация за дружеството – уведомяването се извършва до КФН и до обществеността незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

КОРПОРАТИВЕН КАЛЕНДАР НА БИЛБОРД АД ЗА 2015 Г.

Съветът на директорите на БИЛБОРД АД приема настоящия корпоративен календар за 2015 г., като се задължава в случай, че настъпят промени в дейността на дружеството и в случай, че възникне нужда от представянето на по-голям обем информация да извърши необходимите корекции в корпоративния календар, като уведоми за това акционерите, потенциални инвеститори, заинтересованите лица чрез оповестяване на информацията до Комисия за финансов надзор, регулирания пазар и обществеността по предвидения в закона ред.

ЯНУАРИ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30 Краен срок за приемане от СД на индивидуалния отчет за IV-то тримесечие на 2014 г. и за оповестяването му до КФН, БФБ и обществеността	31	

ФЕВРУАРИ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
						1
2. Публикуване на индивидуалния финансов отчет за IV-то тримесечие на 2014 г. на корпоративната електронна страница на дружеството	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	

МАРТ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
						1
2	3	4 Краен срок за приемане от СД на консолидирания отчет за IV-то тримесечие на 2014 г. и за оповестяването му до КФН, БФБ и обществеността	5 Публикуване на консолидирания финансов отчет за тримесечие на 2014 г. на корпоративната електронна страница на дружеството	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30	31 Краен срок за приемане от СД на проверения и заверен от регистрирания одитор индивидуален ГФО за 2014 г. и за оповестяването му до КФН, БФБ и обществеността					

АПРИЛ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
		1. Публикуване на индивидуалния ГФО за 2014 г. на корпоративната електронна страница на дружеството	2	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30 Краен срок за приемане от СД на индивидуалния финансов отчет за първото тримесечие на 2015 г. и Годишния консолидиран финансов отчет за 2014 г. и за оповестяването му до КФН, БФБ и обществеността			

МАЙ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
				1	2	3
4. Публикуване на индивидуалния финансов отчет за първото тримесечие на 2015 г. и Годишния консолидиран финансов отчет за 2014 г. на корпоративната електронна страница на дружеството	5	6	7	8	9	10
11	12	13	14	15	16	17
18	19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30	31

ЮНИ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
1 Краен срок за приемане от СД на консолидирания финансов отчет за първото тримесечие на 2015 г. и оповестяването му до КФН, БФБ и обществеността	2. Публикуване на консолидирания финансов отчет за първото тримесечие на 2015 г. на корпоративната електронна страница на дружеството	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30 Краен срок за провеждане на редовното годишно заседание на					

ОСА и публикуване в
Търговския регистър на
индивидуалния и
консолидирания ГФО на
дружеството за 2014 г

ЮЛИ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
		1	2 Краен срок за оповестяване на протокола от проведеното годишно ОСА на дружеството	3	4	5
6	7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18	19
20	21	22	23	24	25	26
27	28	29	30 Краен срок за приемане от СД на индивидуалния финансов отчет на дружеството за II-рото тримесечие на 2015 г. и за оповестяването му до КФН, БФБ и обществеността	31. Публикуване на индивидуалния финансов отчет за II-рото тримесечие на 2015 г. на корпоративната електронна страница на дружеството		

АВГУСТ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30
31. Краен срок за приемане от СД на консолидирания финансов отчет за второто тримесечие на 2015 г. и за оповестяването му до КФН, БФБ и обществеността						

СЕПТЕМВРИ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
1. Публикуване на консолидирания финансов отчет за второто тримесечие на 2014 г. на корпоративната електронна страница на дружеството	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30				

ОКТОМВРИ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30 Краен срок за приемане от СД на индивидуалния финансов отчет на дружеството за третото тримесечие на 2015 г. и за оповестяването му до КФН, БФБ и обществеността	31	

НОЕМВРИ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
						1
2 Публикуване на индивидуалния финансов отчет на дружеството за третото тримесечие на 2015 г. на корпоративната електронна страница на дружеството	3	4	5	6	7	8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30 Краен срок за приемане от СД на дружеството на консолидирания финансов отчет за третото тримесечие на 2015 г. и за оповестяването му до КФН, БФБ и обществеността						

ДЕКЕМВРИ

ПОНЕДЕЛНИК	ВТОРНИК	СРЯДА	ЧЕТВЪРТЪК	ПЕТЪК	СЪБОТА	НЕДЕЛЯ
	1 Публикуване на консолидирания финансов отчет за третото тримесечие на 2015 г. на корпоративната електронна страница на дружеството	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30	31			

ИНЦИДЕНТНО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

ОБСТОЯТЕЛСТВО	СРОКОВЕ ЗА РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ
1. Решения на Съвета на директорите относно важни корпоративни събития и/или действия, отговарящи на условията по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението
2. Промяна в състава на Съвета на директорите и причини за промяната; промени в начина на представяване; назначаване или освобождаване на прокурист	Уведомяването се извършва с протокола от заседанието на Общото събрание, представен в КФН, регулирания пазар и обществеността в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
3. Изменения и/или допълнения в устава на дружеството	Уведомяването се извършва с протокола от заседанието на Общото събрание, представен в КФН, регулирания пазар и обществеността в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; Решения и	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден,

осъществяване на структурни промени в дружеството	следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
7. Придобиване, предоставяне за ползване или разпореждане с активи на голяма стойност по чл. 114, ал. 1, т. 1 ЗППЦК	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
8. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
9. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната	Уведомяването се извършва с протокола от заседанието на Общото събрание, представен в КФН, регулирания пазар и обществеността в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
10. Обявяване на печалбата на дружеството	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
11. Съществени загуби и причини за тях	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
12. Непредвидимо или непредвидено обстоятелство от извънреден характер, вследствие на което дружеството или негово дъщерно дружество е претърпяло щети, възлизащи на три или повече процента от собствения капитал на дружеството	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
13. модифициран одиторски доклад	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
14. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението от общото събрание на акционерите на дружеството
15. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
16. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
17. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на

	съответното обстоятелство
18. Увеличение или намаление на акционерния капитал	Уведомяването се извършва с протокола от заседанието на Общото събрание, представен в КФН, регулирания пазар и обществеността в срок от три работни дни от датата на провеждането му, като след вписване на това обстоятелство в търговския регистър – уведомяването се извършва до края на работния ден, следващ деня на узнаване за вписването, но не по-късно от 7 дни от вписването.
19. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
20. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
21. Становище на управителния орган във връзка с отправено търгово предложение	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
22. Прекратяване или съществено намаляване на взаимоотношенията с клиенти, които формират най-малко 10 на сто от приходите на дружеството за последните три години	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
23. Въвеждане на нови продукти и разработки на пазара	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
24. Големи поръчки (възлизащи на над 10 на сто от средните приходи на дружеството за последните три години)	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
25. Развитие и/или промяна в обема на поръчките и използването на производствените мощности	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
26. Преустановяване продажбите на даден продукт, формирани значителна част от приходите на дружеството	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
27. Покупка на патент	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
28. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз)	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
29. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
30. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство

	съответното обстоятелство
31. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство
32. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента	Незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство

За БИЛБОРД АД:

Стефан Генчев

/Изпълнителен член на СД/