

ДО  
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ  
НАДЗОР  
УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА  
ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“

ДО  
„БФБ – СОФИЯ“ АД, ГР. СОФИЯ

ДО  
ОБЩЕСТВЕННОСТТА

*Уважаеми Господа,*

На свое заседание, проведено на 17 ноември 2011 г., Съветът на директорите на “Фонд за енергетика и енергийни икономии - ФЕЕИ” АДСИЦ, гр. София, прие **ПРАВИЛА ОТНОСНО ВЪТРЕШНАТА ИНФОРМАЦИЯ И ВЪТРЕШНИТЕ ЛИЦА НА “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ**. Документът ще бъдат публикуван и на корпоративната интернет-страница: [www.eesf.biz](http://www.eesf.biz).

Приложение:

1. ПРАВИЛА ОТНОСНО ВЪТРЕШНАТА ИНФОРМАЦИЯ И ВЪТРЕШНИТЕ ЛИЦА НА “ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ” АДСИЦ.

С уважение,



Деян Върбанов  
Изпълнителен Директор





София 1113, жк. Гео Милев  
ул. Коста Лулчев 20, ет.3  
www.eesf.biz

тел.: 02/ 80 54 880  
факс: 02/ 80 54 873  
office@eesf.biz

**ПРАВИЛА  
ОТНОСНО ВЪТРЕШНАТА ИНФОРМАЦИЯ  
И ВЪТРЕШНИТЕ ЛИЦА НА  
“ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ –  
ФЕЕИ” АДСИЦ**

***НАСТОЯЩИТЕ ПРАВИЛА СА ПРИЕТИ НА ЗАСЕДАНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА „ФОНД  
ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ, ПРОВЕДЕНО НА 17.11.2011 г.***

## ***I. УВОДНИ РАЗПОРЕДБИ***

Тези Правила са изготвени и приети от Съвета на директорите на „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АД СИЦ на основание разпоредбите на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

Правилата са част от цялостната система на „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АД СИЦ за разкриване на информация и отразяват политиката на Дружеството, насочена към осигуряване на по-голяма прозрачност и същевременно гарантиране на по-голяма сигурност на настоящи и потенциални инвеститори относно недопускане на неправомерно използване и/или разпространяване на вътрешна информация.

Целта на Правилата е да определят съдържанието на вътрешната за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АД СИЦ информация, кръга на вътрешните лица, задълженията и отговорностите във връзка с притежаваната от тях вътрешна информация, както и да регламентират други аспекти на нормативните изисквания, свързани с вътрешна за дружеството информация с оглед предотвратяване на възможността да бъдат извършвани злоупотреби с такава информация и манипулиране на пазара на финансови инструменти.

Контролът за спазване и последователно прилагане на разпоредбите на тези Правила се възлага на Изпълнителния директор и на Директора за връзки с инвеститорите на дружеството.

## ***II. ФАКТИ И ОБСТОЯТЕЛСТВА, КОИТО МОГАТ ДА ПРЕДСТАВЛЯВАТ ВЪТРЕШНА ЗА „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АД СИЦ ИНФОРМАЦИЯ***

Вътрешна информация е всяка конкретна информация, която не е публично огласена, отнасяща се пряко или непряко до „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АД СИЦ или до един или повече финансови инструменти емитирани от дружеството, ако публичното ѝ огласяване може да окаже съществено влияние върху цената на тези финансови инструменти.

Вътрешната информация по предходния параграф включва всякаква информация, която:

- съдържа факти и обстоятелства, които са настъпили или обосновано може да се очаква да настъпят в бъдеще, и е достатъчно конкретна, за да се направи заключение относно възможния им ефект върху цената на финансовите инструменти;
- обичайно се използва от инвеститорите при вземането на решение за инвестиране в даден финансов инструмент.

Конкретните факти и обстоятелства, които представляват вътрешна информация за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АД СИЦ следва да отговарят на критериите по предходните параграфи и да:

- се съдържат в междинните и годишните **финансовите отчети**, които „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АД СИЦ периодично представя на КФН и на обществеността, до публичното оповестяване на тази информация по предвидения в закона ред;

- представляват обстоятелствата, които са предмет на задълженията на дружеството за **последващо разкриване на информация**, предвидени в ЗППЦК, а именно – промени в устава, в Съвета на директорите на дружеството, откриване на производство по несъстоятелност, решение за преобразуване на дружеството, всички изменения в търговската дейност, които засягат или могат да засегнат пряко или непряко цената на издадените от „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ ценни книжа, до публичното оповестяване на тази информация по предвидения в закона ред;
- касаят **разкриване на дялово участие**, съгласно чл.145 от ЗППЦК и отправяне на **търгово предложение**, съгласно чл.149 и следващи от ЗППЦК, до извършване на съответните публични уведомления по предвидения в закона ред;
- касаят **броя собствени акции**, които дружеството смята да изкупи в рамките на ограничението по чл.111, ал.5 от ЗППЦК, до извършване на съответните публични уведомления по предвидения в закона ред;
- касаят **броя на гласовете, свързани със собствени акции на дружеството, които то придобие или прехвърли** пряко или чрез друго лице, действащо от свое име, но за негова сметка когато броят им достигне, надхвърли или падне под 5 или 10 на сто от правата на глас до съответното публично оповестяване съгласно изискването на чл.111, ал.8 от ЗППЦК;
- касаят **всички промени в правата по отделните класове акции**, издадени от дружеството, които дават право за придобиване на акции на дружеството, до съответното им публично оповестяване съгласно изискването на чл.111а, ал.1 от ЗППЦК;
- се съдържат във **всяко решение на дружеството за издаване на нови акции**, включително за решения относно разпределение, записване, обезсилване или превръщане на облигации в акции до съответното публично оповестяване съгласно изискването на чл.111а, ал.2 от ЗППЦК;
- представляват обстоятелство по **Приложение 9 към чл.28 от Наредба №2** на КФН до публичното оповестяване на тази информация по предвидения в закона ред;
- касаят всички **други инцидентно възникнали обстоятелства**, пряко или непряко свързани с дружеството или с издадените от него ценни книжа, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа;
- са свързани с търговските отношения и договарянето с клиенти на „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ и дружествата от Групата;
- са свързани с параметрите на иновативни разработки на „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ и дружествата от групата.

### ***III. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА КРЪГА НА ВЪТРЕШНИТЕ ЗА „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ ЛИЦА***

Вътрешни лица за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ са всички лица, които работят за Дружеството по трудов договор, договор за управление или друг вид правоотношение и имат постоянен или инцидентен достъп до вътрешна информация, отнасяща се пряко или непряко до Дружеството.

В случаите, когато е налице договор между „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ и юридическо лице, въз основа на който физически лица, работещи за юридическото лице, имат постоянен или инцидентен достъп до вътрешна информация, отнасяща се пряко или непряко до „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ, тези физически лица също са вътрешни лица по смисъла на предходния параграф.

Конкретните категории вътрешни лица за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ, определени въз основа на вида дейност, която осъществяват за дружеството по трудов или граждански договор и въз основа на естеството на вътрешната информация, до която имат достъп, са:

- **Членовете на Съвета на директорите;**
- **Мажоритарни акционери на Дружеството;**
- **Директорът за връзки с инвеститорите;**
- **Обслужващите дружества,** които осъществяват оперативното и финансово-счетоводно обслужване на Емитента;
- **Банка-Депозитар;**
- **Одиторите** на дружеството и други.

Съгласно изискването на чл.15, ал.1 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ има изготвен Списък на вътрешните лица, който е неразделна част от тези Правила.

Списъкът включва всички лица, които работят за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ по трудов договор, договор за управление или друг вид правоотношение и имат постоянен или инцидентен достъп до вътрешна информация, отнасяща се пряко или непряко до Дружеството, както и членове на висшето ръководство на дружества от икономическата група, от която „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ е част.

Всички вътрешни за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ лица подписват Декларация за конфиденциалност.

Списъкът на вътрешните за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ лица съдържа най-малко следната информация:

- трите имена на лицата, включени в Списъка;
- причина за включване на всяко от лицата в Списъка;
- дата на включване на лицето в Списъка, като първоначалното включване съвпада с датата на изготвяне на Списъка;
- дата на изключване на лицето от Списъка;
- посочване на естеството на достъпа до вътрешна информация за всяко от лицата – постоянен или инцидентен.

По искане на Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, лицата, задължени да изготвят Списъка, го предоставят не по-късно от края на следващия работен ден.

Списъкът на вътрешните лица се актуализира незабавно при възникването на промяна на причините, поради които лицето е включено в него, както и когато в Списъка трябва да се добави ново лице.

В случай че някое от лицата, включени в Списъка, вече няма достъп до вътрешна информация, това обстоятелство и датата, до която лицето е имало достъп, се отразява незабавно в Списъка.

При необходимост от включване на ново лице в Списъка се посочват основанията за включването му, както и началната дата от която лицето има достъп до вътрешна информация.

Всяка актуализация, свързана с включване на ново лице се изготвя в първоначално утвърдения образец на Списъка с посочване на датата на актуализация, който се прилага към съществуващия Списък.

Списъкът на вътрешните за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ лица се съхранява на хартиен и електронен носител за срок 5 години от неговото изготвяне или актуализиране.

#### ***IV. ЗАДЪЛЖЕНИЕ, РЕД И ОТГОВОРНОСТ ЗА ПУБЛИЧНО ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ЗА „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ ИНФОРМАЦИЯ***

„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ, 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.

Вътрешна информация не може да съдържа неверни, подвеждащи или непълни данни и нейното оповестяване не може да бъде комбинирано с представянето на маркетингова информация за дейността на дружеството по начин, който може да въвежда в заблуждение.

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 „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ се предоставя на Комисията за финансов надзор чрез интегрирана система за предаване и получаване на информацията по електронен път.

Вътрешната информация относно „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ се разкрива на обществеността чрез информационна агенция или друга медия, която може да осигури нейното ефективно разпространение във всички държави-членки.

След публичното оповестяване на вътрешната за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ информация до Комисията за финансов надзор и до обществеността по нормативно предвидения ред, дружеството оповестява тази информация и на електронната си страница.

Лицата, които изпълняват Ръководни функции в „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ

ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ, и лицата, тясно свързани с тях, са задължени да уведомяват писмено Комисията за финансов надзор за сключените за тяхна сметка сделки с акции, издадени от „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ или други финансови инструменти, когато за срок от една година стойността на тези сделки надхвърля 5 000 лв. в рамките на една календарна година. Уведомяването се извършва в срок 5 работни дни от сключването на сделката, с която се преминава посоченият праг.

Лицата, които извършат или допуснат извършването на предходните разпоредби подлежат на административна санкция съгласно разпоредбите на Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти.

#### ***V. ОТЛАГАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ВЪТРЕШНА ЗА „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ ИНФОРМАЦИЯ***

„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ може да отложи публичното оповестяване на вътрешна за дружеството информация при спазване на съответните изисквания и ред, регламентирани в разпоредбите на Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти и Наредба №2 на КФН.

Отлагането на публичното оповестяване на вътрешна за Дружеството информация се извършва единствено при едновременно спазване на следните изисквания:

- винаги се извършва за определен срок;
- извършва се само ако разкриването на вътрешната информация може да засегне законни интереси на Дружеството;
- извършва се само при условие че това няма да въведе в заблуждение инвеститорите.

Законните интереси на „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ могат да се отнасят до следните обстоятелства, които не са изчерпателно посочени:

- неприключили преговори или обстоятелства, свързани с такива преговори, чието публично оповестяване може да повлияе върху техния ход или резултат, включително в случаите, когато преговорите се водят с цел дългосрочно финансово оздравяване на „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ, когато то е във влошено финансово състояние, дори да не са налице условията за обявяване на дружеството в несъстоятелност, когато публичното оповестяване на тази информация може сериозно да застраши интересите на настоящите и бъдещите акционери;
- приети решения за сключване на договори от Съвета на директорите на „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ, чието публично оповестяване, преди тяхното окончателно подписване, заедно с едновременното разкриване на факта, че решението все още не е изпълнено, може съществено да повлияе на правилната оценка на тази информация от инвеститорите.

В случай на отлагане на публичното оповестяване на вътрешна за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ информация, Съветът на директорите се задължава:

- да контролира достъпа до тази информация, като предприеме конкретни мерки за опазване на поверителността ѝ до нейното публично оповестяване;

- да приеме подходящи мерки, за да предотврати достъпа на лица до вътрешната информация, с изключение на лицата, на които им е необходима за упражняване на техните функции;
- да запознае всички лица, които имат достъп до вътрешната информация, със законовите им задължения във връзка с тази информация и с предвидените санкции при нарушаване на тези задължения или неправилното разпространяване на вътрешната информация;
- за изпълнението на задължението за запознаване на съответните лица се съставя документ, удостоверяващ неговото изпълнение.

Във всеки конкретен случай решението за отлагане на публичното оповестяване на вътрешна за „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ информация се взема от Съвета на директорите на дружеството и съдържа информация относно всички обстоятелства, изброени в предходните три параграфа.

„ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ уведомява Комисията за финансов надзор относно решението за отлагане на разкриването на вътрешната информация незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на взимането на решение за отлагане, като посочва причините, които налагат отлагането, срока, в който информацията ще бъде разкрита, както и мерките за запазване на нейната поверителност.

След изтичане на срока, за който е отложено оповестяването на вътрешната информация, както и в случаите, когато е нарушена поверителността на тази информация, „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ е длъжен да разкрие публично на Комисията вътрешната информация незабавно след узнаването на това обстоятелство, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на узнаване на съответното обстоятелство.

Лицата, които извършат или допуснат извършването на предходните разпоредби подлежат на административна санкция съгласно разпоредбите на Закона срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти.

#### ***VI. МЕРКИ ЗА ЗАПАЗВАНЕ НА ПОВЕРИТЕЛНОСТТА НА ВЪТРЕШНАТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ В СЛУЧАЙ НА ОТЛАГАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО Й ОПОВЕСТЯВАНЕ***

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:

- 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;
- 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;

- да осигури подписването на Декларация за конфиденциалност от страна на външни за Дружеството лица, които добиват инцидентен достъп до вътрешна информация за Дружеството 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 лица;
- във всеки случай на инцидентен достъп до вътрешна информация за Дружеството от страна на външни 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;
- 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 информация за Дружеството.

#### ***VII. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ***

Тези Правила са приети от Съвета на директорите на „ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ – ФЕЕИ” АДСИЦ на заседание, проведено на 17.11.2011 г. и са задължителни за адресатите от датата на приемането им.

Всички допълнения и изменения в Правилата могат да бъдат правени единствено по реда на тяхното приемане.



Деян Върбанов  
Изпълнителен директор

