



## ПОЛИТИКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ, ПОВЕРИТЕЛНОСТ И ЗЛОУПОТРЕБА С ВЪТРЕШНА ИНФОРМАЦИЯ

<b>1</b>	<b>ВЪВЕДЕНИЕ</b> .....	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>ЦЕЛИ И ОБХВАТ</b> .....	<b>2</b>
<b>3</b>	<b>НАСОКИ И ПРОЦЕДУРИ</b> .....	<b>3</b>
3.1	СЛУЖИТЕЛИ ПО ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ .....	3
3.2	ПРИНЦИПИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕТО НА СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ.....	5
3.2.1	<i>Метод и съдържание на оповестяването на съществена информация</i> .....	5
3.2.2	<i>Отговорност за оповестяването на съществена информация</i> .....	8
3.2.3	<i>Връзки с анализатори, инвеститори и медиите</i> .....	9
3.3	ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ТЪРГОВИЯ .....	9
3.4	СРОКОВЕ НА ЗАБРАНА ЗА ТЪРГОВИЯ .....	11
3.5	ПЕРИОДИ НА МЪЛЧАНИЕ.....	12
3.6	БЕЗ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ОПЦИИ ВЪРХУ АКЦИИ.....	12
3.7	ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ.....	12
3.8	ПРЕГЛЕД НА ЧЕРНОВИ И МОДЕЛИ ЗА ОТЧЕТИ НА АНАЛИЗАТОРИ .....	13
3.9	РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА ДОКЛАДИ НА АНАЛИЗАТОРИ .....	14
3.10	КОНФЕРЕНТНИ РАЗГОВОРИ .....	14
3.11	ПРОВЕРКИ НА ОПОВЕСТЯВАНЕТО .....	15
3.12	ОПАЗВАНЕ В ТАЙНА .....	15
3.13	ЕЛЕКТРОННИ КОМУНИКАЦИИ.....	17
3.14	СЛУХОВЕ.....	18
3.15	КОМУНИКАЦИЯ И ИЗПЪЛНЕНИЕ .....	19
<b>4</b>	<b>ПУБЛИКУВАНЕ И УТВЪРЖДАВАНЕ</b> .....	<b>19</b>
<b>5</b>	<b>ПРИЛОЖЕНИЕ „А“ ПРИМЕРИ ЗА ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО МОЖЕ ДА БЪДЕ СЪЩЕСТВЕНА..</b>	<b>20</b>
<b>6</b>	<b>ПРИЛОЖЕНИЕ „Б“: ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ПОЛУЧАВАНЕ И ПРИЕМАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ И ПОВЕРИТЕЛНОСТ .....</b>	<b>23</b>

## 1 Въведение

Следната Политика за оповестяване на информация и поверителност („Политиката“) е утвърдена и приета от Съвет на директорите на Булголд Инк. („Дружеството“).

Целта на тази Политика е да се гарантира, че съобщенията до инвеститорската общественост относно Дружеството се извършват в съответствие с всички приложими закони и регулаторни изисквания, включително Национален инструмент 51-201 – *Стандарти за оповестяване на информация* („NI 51-201“), и в допълнение към това, да се гарантира, че Дружеството:

- контролира комуникациите между Дружеството и неговите външни заинтересовани страни;
- спазва задълженията си за постоянно и своевременно оповестяване на информация;
- избягва избирателното оповестяване на информация за Дружеството;
- защитава и предпазва от злоупотреба или оповестяване на съществена информация и поверителна информация;
- обучава персонала на Дружеството относно правилната употреба и оповестяване на съществена информация и поверителна информация;
- насърчава и улеснява спазването на приложимите закони; и
- създава официални служители по оповестяване на информация, за да помогне за постигането на горните цели.

## 2 Цели и обхват

Като цяло целта на тази Политика е да гарантира, че всеки, който инвестира в ценни книжа на Дружеството, има равен достъп до информация, която може да повлияе на инвестиционните решения.

Тази Политика се отнася за всички служители, директори и висши служители на Дружеството и неговите дъщерни дружества, както и за лицата, упълномощени да говорят от името на Дружеството. За целите на тази Политика там, където се споменават директори, длъжностни лица и служители на Дружеството, се имат предвид директори, длъжностни лица и служители на което и да е от дъщерните дружества на Дружеството, а терминът „Служители“ включва всички постоянни, договорни, командировани и временни служители, които изпълняват дългосрочни задачи за Дружеството или неговите дъщерни дружества, както и консултанти на Дружеството или неговите дъщерни дружества.

Тази Политика обхваща оповестяването в документи, подадени в комисии по ценни книжа, фондови борси и писмени изявления, направени в годишни и тримесечни отчети, публикуване на новини, писма до акционерите, презентации от висшето ръководство или други лица, направени от името на Дружеството, както и информация, съдържаща се на сайта на Дружеството и в други електронни комуникации. Разпростира се до устни изявления, направени на срещи и телефонни разговори с анализатори и инвеститори, интервюта с медиите, както и речи, индустриални или пресконференции и конферентни разговори.

Тази Политика потвърждава в писмена форма съществуващите практики на Дружеството и изпълнява неговата цел да повиши осведомеността за подхода на Дружеството сред директорите, висшите служители, висшето ръководство, служителите и други, които притежават неразкрита съществена информация за Дружеството.

## 3 Насоки и процедури

### 3.1 Служители по оповестяване на информация

Длъжностните лица на Дружеството, отговорни да следят за спазването на тази Политика („Служители по оповестяване на информация“), са Изпълнителният директор („ИД“) и Финансовият директор („ФД“).

Служителите по оповестяване на информация имат следните отговорности:

- да актуализират тази политика редовно, включително като вземат предвид новите развития и стандарти в практиката;
- да следят за ефективността на политиката и нейното спазване;

- да обучават директорите, висшите служители и служителите по въпросите, обхванати от тази политика;
- да преглеждат и одобряват всяка информация в писмена, електронна и устна форма, преди публичното оповестяване;
- да следят сайта на Дружеството;
- да заседават, когато е необходимо, но най-малко веднъж годишно, за да обсъждат задълженията за съставяне на публични документи и да определят областите с особен риск и чувствителност, на които трябва да се обърне специално внимание; и
- да документират, наблюдават и оценяват контрола и процедурите за оповестяване на информация и вътрешния контрол и процедурите за финансова отчетност на Дружеството.

Служителите по оповестяване на информация отговарят да определят дали информацията е съществена, за своевременното оповестяване на съществена информация в съответствие със законите за ценните книжа, наблюдението на спазването на настоящата Политика и надзора на контрола, процедурите и практиките за оповестяване на информация на Дружеството.

В допълнение, Служителите по оповестяване на информация трябва да докладват на Комисията по одит и риск за всички значителни промени във вътрешния контрол и процедурите за финансова отчетност на Дружеството или във фактори, които биха могли да повлияят на този контрол и процедури, включително предприетите коригиращи действия. Служителите по оповестяване на информация трябва да представят на Комисията по одит и риск официалните контроли и процедури за оповестяване и вътрешните контроли и процедури, когато са въведени.

Всеки, за когото се отнася тази политика, трябва да бъде инструктиран да уведомява Служител по оповестяване на информация, когато настъпи съществена промяна. Служителите по оповестяване на информация трябва да докладват на Комисията по одит и риск или на Съвета на директорите за всички съществени проблеми, възникващи съгласно тази Политика, включително обстоятелства, при които има тежък случай на избирателно оповестяване.

## 3.2 Принципи на оповестяването на съществена информация

Съгласно канадските закони за ценните книжа Дружеството има задължение за постоянно оповестяване и докладване. Тези задължения изискват от Дружеството да оповестява определена информация през посочени интервали и при настъпване на определени събития. В допълнение, съгласно правилата на борсата, на която се търгуват акциите на Дружеството („Борсата“), Дружеството е длъжно, при спазване на определени изключения, да оповестява незабавно на обществеността всяка съществена информация относно Дружеството.

Съществена информация за Дружеството е всяка информация, свързана с бизнеса и делата на Дружеството, която засяга или основателно се очаква да има значителен ефект върху пазарната цена или стойността на ценните книжа на Дружеството. Определянето дали информацията е съществена е субективно. Списъкът със събития, посочени в Приложение „А“, макар и не изчерпателен, трябва да се има предвид при вземането на решение дали информацията е съществена.

Когато се определя дали дадена информация е съществена, трябва да се прилагат следните принципи:

- естеството на информацията, променливостта и ликвидността на ценните книжа на Дружеството и преобладаващите пазарни условия определят дали информацията е съществена;
- съществената информация не може да бъде омаловажена като се раздели на по-малки части;
- за да се определи дали информацията е съществена, често са нужни трудни бизнес преценки въз основа на опит; и
- ако има някакво съмнение дали информацията е съществена, Дружеството трябва да прояви предпазливост и информацията трябва да бъде публично оповестена.

### 3.2.1 *Метод и съдържание на оповестяването на съществена информация*

Дружеството винаги действа за оповестяване на съществена информация в съответствие с всички приложими закони, правила и разпоредби за ценните книжа и в съответствие с настоящата Политика. Без да се ограничават горепосочените

задължения, основните принципи за оповестяване на съществена информация от Дружеството са следните:

- **Новини.** Дружеството разкрива цялата съществена информация възможно най-скоро след настъпването на събитието, породило съществената информация. Всяка съществена информация се оповестява в новини по новинарски канал, одобрен от Борсата. Новината трябва да включва достатъчно информация, за да позволи на външните заинтересовани страни да разберат естеството и времето на събитието, породило съществената информация, както и да позволи на тези заинтересовани страни да направят информирана оценка на ефекта от съществената информация върху пазарната цена на ценните книжа на компанията. Всяка новина, обявяваща съществена информация, трябва да бъде одобрена поне от един от Служителите по оповестяване на информация. В случай че Борсата е отворена за търговия, когато се предлага обявяване на съществена информация, на отдела за наблюдение/регулиране на пазара на Борсата се дава предизвестие за новината, за да може търговията да спре, ако Борсата счете това за необходимо. В случай че новината се публикува извън часовете за търговия, отделът за наблюдение на пазара трябва да бъде уведомен преди отварянето на пазара. Новините се публикуват на сайта на Дружеството незабавно след пускането им в новинарския канал. На страницата с новини на сайта се публикува известие, уведомяващо читателя, че публикуваната информация е точна към часа на публикуване, но може да бъде отменена от следващи новини.
- **Съществени промени.** Когато настъпят съществени промени в делата на Дружеството, същото издава и публикува незабавно новина, обявяваща естеството и съдържанието на съществените промени, след което подава доклад за съществените промени до десет дни от датата на настъпване на съществените промени. При определени обстоятелства служителите по оповестяване на информация могат да решат, че подобно оповестяване би било неоправдано вредно за интересите на Дружеството (например ако оповестяването на информацията би навредило на преговорите в корпоративна сделка), в който случай Дружеството незабавно подава поверителен доклад за съществена промяна, а може иначе да запази новината за съществената промяна в тайна, докато

служителите по оповестяване не преценят, че е подходящо да я оповестят публично, или Дружеството не бъде принудено да я оповести съгласно приложимите задължения за непрекъснато оповестяване. Дружеството периодично (най-малко на всеки десет дни) преразглежда решението си да запази в тайна всяка съществена информация, за да прецени дали оповестяването продължава да бъде неоправдано вредно за Дружеството (вижте също т. 3.14 „Слухове“). В случай че Дружеството реши да запази съществената информация в тайна, то уведомява за това всички необходими регулатори.

- **Общи.** Ако не е наредено друго от Служителите по оповестяване на информация, Дружеството първо оповестява информацията публично, преди да я разкрие избирателно на което и да е лице (например в интервю с анализатор или по телефона на инвеститор), освен ако разкриването на тази информация на такова лице преди публичното оповестяване не е „в необходимия ход на дейността“ (вижте NI-51-102). Препоръчителна е консултация с юрисконсулта на Дружеството, преди да се направи избирателно разкриване „в необходимия ход на дейността“.

В случай че неразкрита съществена информация бъде случайно разкрита избирателно на анализатор или друго лице и оповестяването не е направено „в обичайния ход на дейността“, тази съществена информация трябва да бъде оповестена широко незабавно като новина и незабавно да се установи връзка с Борсата за консултация относно възможно спиране на търговията, докато новината не бъде пусната. Докато се изчаква пускането на такава новина, Дружеството трябва също да уведоми страните, които са били запознати с неразкритата съществена информация, че тя е съществена и все още не е оповестена публично.

Оповестената информация трябва да бъде коригирана бързо, ако Дружеството научи впоследствие, че в по-ранното оповестяване е допусната съществена грешка към момента на оповестяването.

Ако не бъдат дадени допълнителни указания от Комисията по одит и риск на Дружеството, всяка съществена информация, съдържаща финансова информация, извлечена или произтичаща от годишните или междинните непроверени финансови отчети на Дружеството, трябва да бъде

проверена и одобрена от Комисията по одит и риск на Дружеството, преди да бъде разпространена.

### *3.2.2 Отговорност за оповестяването на съществена информация*

Служителите по оповестяване на информация носят отговорност за оповестяването на съществена информация. Тези лица носят отговорност за оповестяването на съществена информация, тъй като по силата на длъжностите им в компанията:

- те са запознати подробно с дейността на Дружеството;
- те са винаги в течение на очакваните съществени развития в Дружеството; и
- са достатъчно запознати с правилата за оповестяване, за да могат да определят дали дадена информация е съществена и следователно подлежи на оповестяване.

Служителите по оповестяване на информация<sup>1</sup> са определените говорители на Дружеството и са единствените лица, които имат право да общуват с инвеститорската общност, регулаторите, медиите или други заинтересовани лица относно информацията, оповестявана от Дружеството. С установяването на това ограничение Дружеството гарантира, че:

- на външните заинтересовани лица се изпраща последователно послание относно делата на Дружеството;
- се оповестява само информация, която е разрешено да бъде оповестена на външните заинтересовани лица; и
- се избягва избирателното оповестяване на информация.

Даден Служител по оповестяване на информация може понякога да посочи други подходящо квалифицирани лица от Дружеството да говорят от името на Дружеството или да отговарят на конкретни въпроси. Независимо от това, ако няма изрично

---

<sup>1</sup> Съгласно т. 2.10 от Кодекса за бизнес поведение и етика, Служители по оповестяване на информация на Дружеството са неговите директори и висши служители.



посочване, външните комуникации са запазени за служителите по оповестяване на информация.

Когато дадена новина съдържа информация въз основа на финансовите отчети на Дружеството преди тяхното публикуване, тази новина трябва да бъде прегледана първо от ИД и от Комисията по одит и риск.

### *3.2.3 Връзки с анализатори, инвеститори и медиите*

Оповестяването по време на индивидуални или групови срещи не представлява адекватно оповестяване на информация, която се счита за съществена непублична информация. В случай че Дружеството възнамерява да обяви съществена информация на събрание на анализатори или акционери или пресконференция или конферентен разговор, съобщението трябва да бъде предшествано от публикуване на новина.

Дружеството съзнава, че анализаторите са важни проводници за разпространение на корпоративна информация сред инвеститорската общественост и че анализаторите играят ключова роля в тълкуването и изясняването на съществуващите публични данни и в предоставянето на инвеститорите на основна информация и подробности, които на практика не могат да бъдат включени в публични документи. Дружеството също така съзнава, че срещите със значими инвеститори са важен елемент от програмата на Дружеството за връзки с инвеститорите. Дружеството се среща с анализатори и инвеститори индивидуално или в малки групи, ако е необходимо, и установява връзки или отговаря на обаждания на анализатори и инвеститори своевременно, последователно и точно в съответствие с тази Политика.

Дружеството предоставя само съществена информация в индивидуални и групови срещи и на индустриални конференции в допълнение на публично разкритата информация, като съзнава че даден анализатор или инвеститор може да събере тази информация в мозайка, с което да я превърне в съществена информация. При поискване Дружеството предоставя същия вид подробна, несъществена информация на други инвеститори или на медиите, който е предоставило на анализаторите и значимите инвеститори.

### **3.3 Ограничения за търговия**

Незаконно е някой да купува или продава ценни книжа на публично дружество, докато знае съществена информация, засягаща Дружеството, която не е оповестена

публично. Освен в необходимия ход на дейността, незаконно е също някой да предоставя на друго лице съществена непублична информация.

Дружеството е приело Политика за злоупотреба с вътрешна информация и забрана за търговия, която забранява на служители, директори и други вътрешни лица на Компанията (наричани заедно „Вътрешни лица“) и служители да търгуват с ценни книжа на Дружеството (включително упражняване на опции върху акции), докато притежават неразкрита съществена информация за Дружеството или когато Дружеството е наложило „срок на забрана за търговия“ (вижте т. 2.4 „Срокове на забрана за търговия“).

За допълнителна информация относно политиката на Дружеството по отношение на ограниченията за търговия и сроковете на забрана за търговия, вижте по-долу и вижте фирмената Политика за злоупотреба с вътрешна информация и забрана за търговия, както и т. 3.4 от настоящата Политика.

На вътрешни лица, служители и консултанти, запознати с поверителна или съществена информация за Дружеството или на контрагентите при преговори за потенциални съществени сделки, е забранено да търгуват с ценни книжа на Дружеството или на който и да е контрагент, докато информацията не бъде напълно оповестена и е минало достатъчно време, за да може информацията да бъде широко разпространена.

Възможно е да бъдат наложени други срокове на забрана за търговия вследствие от особени обстоятелства, свързани с Дружеството, по време на които вътрешните лица, служителите или консултантите на Дружеството няма да имат право да търгуват с ценни книжа на Дружеството. Всички лица, запознати с особени обстоятелства, следва да бъдат обхванати от забраната за търговия, като това може да включва външни съветници, като например правен съветник, инвестиционен банкер и контрагенти, с които се водят преговори за потенциални съществени сделки. Сроковете на забрана за търговия, наложени на служителите, обикновено се отнасят и за директорите и висшите служители на Дружеството. Когато се определят и налагат срокове на забрана за търговия, свързани с планове за обезщетения на Дружеството, се спазват приложимите закони. Служителите по оповестяване на информация са определени да следят търговията с ценни книжа на Дружеството от директорите, висшите служители и служителите на Дружеството, които обикновено са запознати с неразкрита съществена информация. Тези директори, висши служители и служители трябва да получат съгласието на Служител по оповестяване на информация, преди да

купуват или продават ценни книжа на Дружеството. Всеки служител по оповестяване на информация е подчинен на същите изисквания, но трябва да получи разрешение от Служителя по информацията, преди да купува или продава каквито и да е ценни книжа на Дружеството.

Вътрешни лица, служители и консултанти на Дружеството, които обикновено разполагат с неразкрита съществена информация, нямат право да купуват или продават ценни книжа на Дружеството с намерение за препродажба или обратно изкупуване в сравнително кратък срок, в очакване на покачване или спад на пазарната цена на ценните книжа (за разлика от покупката или продажбата на ценни книжа като част от дългосрочна инвестиционна програма). Вътрешните лица и служителите на Компанията нямат право в нито един момент да продават на късо ценни книжа на Дружеството или да купуват или продават опции за купуване или продаване или други деривати по отношение на ценните книжа на Дружеството.

Щом стане вътрешно лице и веднага след покупката или продажбата на ценни книжа на Дружеството, всяко вътрешно лице трябва да попълни и подаде всички вътрешни справки, изисквани от регулаторите на ценни книжа.

### **3.4 Срокове на забрана за търговия**

В допълнение към разпоредбите на т. 3.3 и за да се избегне възможността за избиращателно разкриване или дори усещането или привидното избиращателно разкриване, Дружеството или служителите по оповестяване на информация могат периодично да въвеждат „срокове на забрана за търговия“, когато не трябва да се търгува (включително упражняване на опции за акции) от вътрешни лица, служители и консултанти. Например срокът на забрана за търговия може да предшества и следва публикуването на резултатите от сондиране от програма за проучване, корпоративно реструктуриране или друга съществена промяна.

Когато е уместно и осъществимо, Служителите по оповестяване на информация въвеждат срок на забрана за търговия преди разкриването на съществени промени. Продължителността на всеки отделен срок на забрана за търговия се определя от Служителите по оповестяване на информация предвид конкретните обстоятелства, свързани със съществената промяна. Обикновено срокът на забрана за търговия по отношение на съществена информация започва в деня на обявяване и приключва в края на работния ден след деня на обявяването. Когато е основателно предвид обстоятелствата, срокът на забрана за търговия по отношение на съществена промяна започва два търговски дни преди разкриването на съществена промяна чрез съобщение

за пресата и продължава до началото на втория ден за търговия след разпространението на такова съобщение за пресата.

Вътрешни лица и служители могат да кандидатстват пред Служител по оповестяване на информация, за да търгуват с ценни книжа на Дружеството по време на срока на забрана.

### **3.5 Периоди на мълчание**

Служителите по оповестяване на информация или Дружеството могат да определят, че за Дружеството е уместно да спазва „периоди на мълчание“, по време на които коментари по отношение на текущата дейност на Дружеството или очакваните резултати не се предоставят на анализатори, инвеститори или други пазарни специалисти. Целта е да се избегне възможността за неправомерно избирателно разкриване или дори усещането или привидното неправомерно избирателно разкриване. Например, „период на мълчание“ може да тече от края на програма за сондиране до един търговски ден след публикуване на резултатите от сондирането. Не е необходимо Дружеството да спира всички комуникации с анализаторите или инвеститорите по време на „период на мълчание“. Комуникациите обаче трябва да се ограничат до отговори на въпроси относно обществено достъпна или несъществена информация.

### **3.6 Без предоставяне на опции върху акции**

Когато съществува неразкрита съществена информация, не е уместно Дружеството да предоставя опции върху акции (дори ако получателят на такива опции не е запознат с неразкритата съществена информация), освен при обстоятелства, при които такива безвъзмездни средства са изрично разрешени от правилата на Борсата .

### **3.7 Информация за бъдещи периоди**

В случай че Дружеството реши да разкрие Информация за бъдещи периоди („ИБП“) в документи за текущо оповестяване, изказвания, конферентни разговори или новини, се спазват следните указания:

- ако бъде счетена за съществена, информацията се разпространява широко в новини в съответствие с настоящата политика;
- информацията се обозначава ясно като информация за бъдещи периоди;

- Дружеството посочва всички важни фактори и приемания, взети при изготвянето на ИБП;
- информацията трябва да бъде придружена от изявление, което идентифицира, по много конкретен начин, рисковете и неяснотите, които могат да доведат до съществени разлики между действителните и прогнозираните в изявлението резултати;
- информацията трябва да бъде придружена от изявление, което обявява, че Дружеството няма намерение или задължение да актуализира или преразгледа ИБП, независимо дали в резултат на нова информация, бъдещи събития или по друг начин. Независимо от това изявление, ако последващи събития докажат, че предишните изявления са много далеч от целта, Дружеството може да реши да публикува новини, обясняващи причините за разликата в съответствие с досегашната практика на Дружеството по тези въпроси;
- служителите по оповестяване на информация трябва да получат разрешение от Съвета на директорите или от Комисията по одит и риск, преди да публикуват новина, съдържаща ИБП, която се основава или произтича от финансови отчети, които не са публикувани;

### **3.8 Преглед на чернови и модели за отчети на анализатори**

Дружеството може да разглежда, когато е възможно, чернови на доклади за изследвания или модели на анализатори, за да посочи грешки, които всъщност се основават на публично оповестена информация. Дружеството ограничава своите коментари до посочване на публично разкрита фактическа информация, която може да повлияе на модела на анализатора, или до посочване на неточности или пропуски по отношение на публично достъпна информация за Дружеството. Дружеството не потвърждава и не се опитва да повлияе на мненията или заключенията на анализатора и не изразява удовлетворение от модела на анализатора и прогнозите за печалбите. За да не изглежда, че „подкрепя“ доклад или модел на анализатор, когато предоставя коментари, Дружеството посочва, че докладът или моделът са прегледани само за фактическа точност.

### **3.9 Разпространение на доклади на анализатори**

Дружеството разглежда докладите на анализаторите като частна информация, принадлежаща на фирмата на анализатора, която Дружеството не одобрява, нито желае да изглежда, че одобрява. Тъй като споделянето на доклад на анализатор може да се разглежда като подкрепа на доклада от Дружеството, същото не предоставя доклади на анализатори по никакъв начин, включително като публикува такава информация на своя сайт, на лица извън Дружеството. Дружеството може да публикува на своя сайт пълен списък, независимо от препоръката, на всички инвестиционни посредници и анализатори, които правят изследвания на Дружеството. Ако обаче бъде предоставен, такъв списък няма да включва връзки към сайтове или публикации на анализатори или други външни лица.

### **3.10 Конферентни разговори**

Когато служителите по оповестяването на информация смятат това за уместно, могат да се провеждат конферентни разговори за тримесечни печалби и големи корпоративни развития, при което обсъждането на важни аспекти е достъпно едновременно за всички заинтересовани страни, някои като участници по телефона, а други в режим само на слушане по телефона или чрез излъчване на сайта. Преди разговора се излъчва новина, съдържаща цялата съществена информация. Когато е възможно, конферентните разговори относно корпоративните развития и друга съществена информация се планират извън часовете за търговия, за да се избегне или намали рискът от избирателно разкриване. В началото на разговора говорител на Дружеството отправя нужното предупреждение по отношение на всяка ИБП и насочва участниците към публично достъпни документи, съдържащи пълно обсъждане на рисковете и неяснотите.

Дружеството отправя предизвестие за конферентния разговор или онлайн излъчване, като публикува новина, обявяваща естеството на информацията, която ще се обсъжда по време на разговора, датата и часа на разговора и предоставя информация как заинтересованите страни могат да получат достъп до разговора или онлайн излъчването. В допълнение към това Дружеството може да изпрати покани до анализатори, институционални инвеститори, медиите и други лица, поканени да участват. Всяка несъществена допълнителна информация, която се предоставя на участниците, също се публикува на сайта, за да бъде видяна от други. След разговора може да се предостави звукозапис и/или архивирано онлайн излъчване на

разположение за определено време, който бъде сметен за уместен от Служителите по оповестяване на информация.

Веднага след конферентния разговор служителите по оповестяване на информация ще обсъдят дали по време на разговора е настъпило разкриване на неразкрита преди това съществена информация и ако е така, ще предприемат стъпки за незабавно публично оповестяване на информацията чрез комюнике.

### **3.11 Проверки на оповестяването**

Съгласно Многостранен инструмент 52-109, *Удостоверяване на оповестяване в годишните и междинните документи на емитентите*, ИД и ФД са длъжни, във връзка с подаването на годишните и междинните нормативно изисквани документи на Дружеството, да подпишат удостоверение, удостоверяващо редица неща, включително въпроси, свързани с „проверките и процедурите за оповестяването“ на Дружеството („Проверки на оповестяването“), които най-общо се определят като проверки и други процедури на емитент, предназначени да гарантират в достатъчна степен, че информацията, която задължително се оповестява в годишните отчети на емитента, междинните отчети или други справки, е записана, обработена, обобщена и отчетена в рамките на определения за това срок.

В тази връзка служителите по оповестяване на информация създават , поддържат и оценяват разумни Проверки на оповестяването и други процедури, които да бъдат въведени и извършени под техен надзор. За да се подпомогнат служителите по оповестяване на информация, от съществено значение е всички директори, висши служители и служители да гарантират, че служителите по оповестяване на информация са напълно информирани за всички предстоящи и потенциално съществени развития в бизнес делата на Дружеството, така че служителите по оповестяване на информация да могат да определят целесъобразността и график на публичното разкриване на тези развития.

### **3.12 Опазване в тайна**

Дружеството осигурява на всички служители текущо обучение относно важността на опазването в тайна на информацията на Дружеството и относно протокола, който трябва да се следва, ако бъдат помолени (устно, писмено или по електронен път) от външни заинтересовани страни или други да коментират съществена или поверителна информация на Дружеството.

На всички служители, запознати с поверителна информация, е забранено да съобщават тази информация на когото и да е, освен ако това не е „в необходимия ход на дейността“. Ще бъдат положени усилия за ограничаване на достъпа до такава поверителна информация само до тези, които трябва да знаят информацията, и тези лица ще бъдат уведомени, че информацията трябва да се опазва в тайна. Комуникацията по имейл оставя физическа следа от преминаването си, която може да бъде обект на по-късни опити за дешифриране. Цялата поверителна информация, предавана по интернет, трябва да бъде защитена с най-силните налични методи за криптиране и валидиране. Служителите трябва да са наясно с потенциалните проблеми и ограничения при използването на електронна поща за предаване на поверителна информация. Външни страни, запознати с неразкрита съществена информация относно Дружеството, ще бъдат уведомени, че нямат право да разкриват такава информация на никого, освен „в необходимия ход на дейността“ и че нямат право да търгуват с ценни книжа на Компанията, докато информацията не бъде публично оповестена. Такива външни страни могат да бъдат помолени да потвърдят своя ангажимент да не разкриват информация под формата на писмено споразумение за поверителност.

За да се предотврати злоупотребата или неволното оповестяване на съществена информация, трябва да се спазват следните процедури:

- поверителни въпроси не трябва да се обсъждат на места, където разговорът може да бъде подслушан, като асансьори, коридори, ресторанти, самолети или таксита;
- поверителни документи не трябва да се четат на обществени места и не трябва да се изхвърлят на място, откъдето други могат да ги вземат;
- Служителите трябва се уверят, че опазват в тайна информацията, с която разполагат, извън офиса;
- предаването на документи по електронен път, като например по факс или директно от един компютър на друг, трябва да се извършва само когато има основание да се смята, че предаването може да бъде извършено и получено при сигурни условия;
- трябва да се избягва ненужното копиране на поверителни документи и документите, съдържащи поверителна информация, трябва незабавно да бъдат премахнати от конферентните зали и работните зони след



приключване на срещите. Допълнителните копия на поверителни документи трябва да бъдат нарязани или унищожени по друг начин;

- достъпът до поверителни електронни данни трябва да бъде ограничен посредством пароли;
- документите и файловете, съдържащи поверителна информация, трябва да се съхраняват на сигурно място, където достъпът е разрешен само за лица, които „трябва да знаят“ тази информация „в необходимия ход на дейността“; и
- цялата частна информация, включително компютърни програми и други документи, остават собственост на Дружеството и не могат да бъдат премахвани, разкривани, копирани или използвани по друг начин, освен в нормалния ход на работа или с предварителното съгласие на служител по оповестяване на информация.

### 3.13 Електронни комуникации

- Общи. Служителите по оповестяване на информация са длъжни да гарантират, че съществената информация на Дружеството и информацията за инвеститорите на сайта на Дружеството е точна, пълна, актуална и в съответствие със съответните закони за ценните книжа. Информацията за инвеститорите ще се поддържа в отделна секция на сайта на Дружеството, за да се осигури разграничение от рекламните секции на сайта. На служителите е забранено да участват в дискусии за Дружеството в електронни чат стаи, табла за обяви или новинарски групи. От стаи за чат, табла за обяви или новинарски групи могат да тръгнат слухове за Дружеството, които могат да бъдат верни или неверни. Служители, които попаднат на дискусия, отнасяща се до Дружеството, неговите дейности или ценни книжа, трябва незабавно да уведомят служител по оповестяване на информация, така че дискусията да може да бъде наблюдавана. На сайта се публикува известие, уведомяващо читателя, че публикуваната информация е точна към часа на публикуване, но може да бъде отменена от следващи оповестявания. Доколкото е практично, всички данни, публикувани на сайта, ще показват съответната дата на публикуване. Всички съществени промени в информацията трябва да се актуализират своевременно. Дружеството

поддържа на разположение на сайта си най-малко за две години годишните отчети, новини и други документи за текущо оповестяване, освен ако служителите по оповестяване на информация не сметнат, че някои от тези материали трябва да бъдат премахнати по-рано.

- Уеб връзки. Връзките от сайта на Дружеството към сайт на външно лице трябва да бъдат одобрени от служител по оповестяване на информация. Към всяка такава връзка трябва да има известие, което уведомява читателя, че напуска сайта на Дружеството и че Дружеството не носи отговорност за съдържанието на другия сайт.
- Оповестявания на сайта Оповестяването на сайта на Дружеството не представлява адекватно оповестяване на информация, която се счита за съществена непублична информация. Всяко оповестяване на съществена информация трябва да се третира в съответствие с тази Политика преди публикуването ѝ на сайта.
- Запитвания по електронен път Запитванията по електронен път са задължение на квалифицираните лица в Дружеството, посочени от Служителите по оповестяване на информация за тази цел. В отговор на запитванията по електронен път се използва само публична информация или информация, която иначе би могла да бъде разкрита в съответствие с тази Политика.

### 3.14 Слухове

Дружеството не коментира, не потвърждава и не отрича слухове. Това се отнася и за слухове в Интернет. Определените говорители на Дружеството отговарят последователно на тези слухове с думи в следния смисъл: „Наша политика е да не коментираме пазарни слухове или спекулации“. В случай че неразкрита съществена информация е изтекла и изглежда, че засяга търговията с акциите на Дружеството, или Борсата поиска Дружеството да направи окончателно изявление в отговор на пазарен слух, който причинява необичайна активност в акциите, служителите по оповестяване на информация ще разгледат въпроса и ще определят дали трябва да бъде обсъдено спиране на търговията с Борсата и незабавно да се издаде комюнике, оповестяващо съответната съществена информация, или да се потвърди, че няма неразкрита съществена информация.

### 3.15 Комуникация и изпълнение

Настоящата Политика се разпространява до всички директори, висши служители и служители, когато бъде съставена и отново, когато бъдат направени значителни промени в нея или когато служителите по оповестяване на информация по друг начин сметнат за необходимо. На новите директори, висши служители и служители ще бъде предоставен екземпляр от тази Политика при постъпването им в Дружеството и от тях ще се изисква да попълнят формуляра за получаване и потвърждение в Приложение „А“ към тази политика.

Нищо в тази Политика не трябва да се тълкува като ограничаващо, намаляващо или премахващо задължението на всеки директор, висш служител или служител на Дружеството да спазва всички приложими закони. Обратно, нищо в тази Политика не трябва да се тълкува като разширяване на приложимите норми за отговорност на директорите или служителите на Дружеството съгласно провинциалното или федералното законодателство.

Срещу директор, висш служител или служител, който наруши тази Политика, могат да бъдат предприети дисциплинарни действия до и включително прекратяване на трудовия или друг вид договор с Дружеството. Нарушаването на тази политика може да представлява и нарушение на някои закони за ценните книжа. Ако Дружеството открие, че директор, висш служител или служител е нарушил закони за ценни книжа, Дружеството може да отнесе въпроса до съответните регулаторни органи, което може да доведе до наказания, глоби или лишаване от свобода.

Настоящата политика е проверена от Комисията по одит и риск и утвърдена от Съвета на директорите.

Служителите по оповестяване на информация ще препоръчат всякакви съществени промени в тази Политика за преглед от Комисията по одит и риск и утвърждаване от Съвета на директорите, ако е необходимо.

## 4 Публикуване и утвърждаване

Тази политика се публикува на сайта на Дружеството: [www.BULGOLD.com](http://www.BULGOLD.com)

Утвърдена от Съвета на директорите на Дружеството на: 27 април 2023 г.

## 5 Приложение „А“ Примери за информация, която може да бъде съществена

### **ПРИЛОЖЕНИЕ „А“**

#### **Примери за информация, която може да бъде съществена (Копирано от Национална политика 51-201)**

##### **Промени в корпоративната структура**

- промени в собствеността на акциите, които могат да повлияят на контрола върху компанията
- големи реорганизации, обединявания или сливания
- оферти за поглъщане, оферти на емитент или оферти от вътрешни лица

##### **Промени в капиталовата структура**

- публична или частна продажба на допълнителни ценни книжа
- планирано обратно изкупуване на ценни книжа
- планирано разделяне на обикновени акции или предлагане на гаранции или права за закупуване на акции
- всяка консолидация на акции, обмен на акции или дивидент на акции
- промени в изплащането на дивиденди или политиките за дивиденди на дружество
- евентуално започване на борба за контрол върху Дружеството
- съществени промени в правата на притежателите на ценни книжа

##### **Промени във финансовите резултати**

- значително увеличение или намаляване на изгледите за печалби в краткосрочен план
- неочаквани промени във финансовите резултати за който и да е период

- промени във финансовите обстоятелства, като намаляване на паричните потоци, големи отписвания на активи или други отписвания
- промени в стойността или състава на активите на дружеството
- всяка съществена промяна в счетоводните политики на компанията

### **Промени в дейността и операциите**

- всяко развитие, което засяга ресурсите, технологиите, продуктите или пазарите на Дружеството
- значителна промяна в плановете за капиталови инвестиции или корпоративните цели
- големи трудови спорове или спорове с основни изпълнители или доставчици
- значителни нови договори, продукти, патенти или услуги или значителни загуби или договори или поръчки
- значителни открития от дружества за ресурси
- промени в съвета на директорите или изпълнителното ръководство (ИД, ФД, оперативен директор или президент)
- започването или развитието на съществени съдебни производства или регулаторни въпроси
- откази от правила за корпоративна етика и поведение за служители, директори и други особено важни служители
- всяко известие, че разчитането на предходен одит вече не е допустимо
- отписване на ценни книжа на дружеството или тяхното преместване от една система за котиране или борса към друга.

### **Придобиване и разпореждане**

- значителни придобивания или разпореждания с активи, собственост или дялове в съвместни предприятия, придобивания на други дружества, включително предложения за поглъщане или сливане с друго дружество.

### Промени в кредитни споразумения

- вземането или даването на заем на значителна сума пари
- всяко ипотekiране или обременяване с тежести на активи на Дружеството
- неизпълнение на дългови задължения, споразумения за реструктуриране на дълг или процедури за планиране на принудително изпълнение от банка или други кредитори
- промени в решенията на рейтинговите агенции
- значително ново кредитно споразумение

6 Приложение „Б“: Декларация за получаване и приемане на  
Политиката за оповестяване на информация и поверителност

**Приложение „Б“**

**Декларация за получаване и приемане на Политиката за оповестяване на  
информация и поверителност**

Подписаният/та, \_\_\_\_\_, декларирам, че получи и прочетох екземпляр от Политиката за оповестяване на информация и поверителност на Булголд и приемам винаги да изпълнявам нейните условия и нейната цел.

\_\_\_\_\_  
Подпис

\_\_\_\_\_  
Дата