



ПРАВИЛНИК ЗА ДЕЙНОСТТА

ЧАСТ I ОБЩИ ПРАВИЛА

Глава Първа ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Настоящите Общи правила са част от Правилника за дейността на Борсата и уреждат условията и реда за администриране на Борсата, общите й принципи на дейност, нейната организационна структура и управление, борсовия арбитраж, както и всички останали въпроси от общ характер.

Чл. 2. (1) Дейността на Борсата се урежда от:

1. Настоящите Общи правила;
2. Правилата за членство;
3. Правилата за допускане до търговия;
4. Правилата за търговия;
5. Правилата за надзор върху търговията;
6. Правилата за управление на риска;
7. Правилата за Арбитражния съд при Борсата.

(2) Съвкупността от Правилата по ал. 1 съставлява Правилника на Борсата по смисъла на чл.79 от ЗПФИ и регламентира правата, задълженията и изискванията към членовете на Борсата, борсовите посредници и допуснатите до търговия емисии финансови инструменти.

Чл. 3. Измененията и допълненията на Правилата се приемат от Съвета и подлежат на предварително одобрение от Заместник-председателя на КФН по реда на ЗПФИ. Правилата подлежат на съгласуване или одобрение и от други институции в случай, че законът го изисква. Измененията и допълненията на Правилата влизат в сила от деня, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) календарни дни от деня на оповестяването им, освен ако Съветът не е определил друг срок.

Чл. 4. (1) Пазарен оператор на Борсата е „Българска фондова борса – София” АД, което дружество администрира, ръководи и организира Борсата. Борсата не е юридическо лице, отделно от своя пазарен оператор.

(2) „Българска фондова борса – София” АД като юридическото лице, изпълняващо едновременно функциите на Борса и пазарен оператор, има право да упражнява всяко от правата, свързани с регулирания пазар, и притежава необходимите лицензи от КФН за организиране на такъв.

(3) „Българска фондова борса – София” АД като пазарен оператор е независима и саморегулираща се институция, която осъществява своята дейност под надзора на КФН и подчинява дейността си на закона, своя устав и вътрешни актове, Правилника и решенията на Общото събрание на акционерите си.

Глава Втора

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ И ПРИНЦИПИ НА БОРСАТА

Чл. 5. Борсата дава възможност и предоставя на членовете си механизми за сключване на сделки с финансови инструменти, като извършва дейност по смисъла на чл. 73 от ЗПФИ и чл.4, т.14 от Директива 2004/39/ЕС.

Чл. 6. Сделките по предходния член се сключват само дистанционно по електронен път чрез търговската система на Борсата.

Чл. 7. Дейността на Борсата се основава на следните принципи:

1. Осигуряване на равни условия за достъп и участие в търговията с финансови инструменти на борсовите членове и на техните клиенти;
2. Осигуряване на равен достъп до пазарната информация на борсовите членове, на техните клиенти;
3. Прилагане на унифицирани правила за борсова търговия, сключване и изпълнение на сделките с финансови инструменти;
4. Прилагане на обективни стандарти, честно и безпристрастно отношение към различните борсови членове и техните клиенти по отношение на търговията, осъществявана на пазарите, организирани от Борсата;
5. Осигуряване на пълна прозрачност относно формирането на цените на търгуваните на Борсата финансови инструменти.

Глава Трета

УПРАВЛЕНИЕ НА БОРСАТА

Чл. 8. (1) Управлението на дейността на Борсата като регулиран пазар се осъществява от следните органи:

1. Съвет на директорите;
2. Изпълнителен директор;
3. Оперативен директор;
4. Директор по търговия;
5. Директор по надзор.

(2) Дейността на органите по ал. 1 се подпомага от специализирани дирекции

1. Дирекция “Търговия”;
2. Дирекция “Надзор”.

(3) При определени условия, описани в Правилата по чл. 2, ал. 1, директорите на специализираните дирекции могат да изпълняват възложени им от съответния орган

управленски функции по реда, предвиден в този Правилник.

Чл. 9. (1) Съветът осъществява дейността си в съответствие с изискванията на закона, Устава и Правилника на Борсата.

(2) Съветът има следните правомощия:

1. Приема, изменя и допълва Правилника на Борсата;
2. Приема, изменя и допълва Тарифата за таксите на Борсата и Тарифата за таксите и разносните на Арбитражния съд към Борсата;
3. Приема решения и издава нареждания във връзка с упражняването на правомощията си, които са задължителни за участниците на пазарите, организирани от Борсата;
4. Допуска финансови инструменти до търговия и спира или прекратява търговията с определени емисии;
5. Приема членове на Борсата и техните борсови посредници и ги отстранява временно или окончателно от борсова търговия;
6. Определя условията и реда за сключване на сделките на Борсата и осигурява законосъобразното провеждане на борсовата търговия;
7. Организира дейността на Борсата във връзка с приключването на борсовите сделки и взаимодействието с депозитарните и клиринговите институции;
8. Определя изискванията относно техническото осигуряване на членовете, които да гарантират сключване и приключване на сделките;
9. Осигурява спазването на Правилника от борсовите членове и техните служители и клиенти;
10. Осъществява контрол спрямо сделките, извършвани от участниците на Борсата, с цел установяване на нарушения на законовите изисквания и на Правилата, извършване на търговия в нарушение на установения ред или поведение, което може да е свързано с извършването на пазарни манипулации;
11. Налага санкции на членовете и на борсовите посредници при нарушаване на Правилата и на нарежданията и решенията на Съвета;
12. Определя реда за достъп и използване на материалната база на Борсата от нейните членове;
13. Упражнява всички други права, които са му предоставени съгласно закона, Устава и този Правилник.

(3) Съветът уведомява КФН за всички свои решения, имащи отношение към дейността на Борсата като регулиран пазар, както и относно изменения и допълнения в документите, послужили като основание за издаване на лиценз, в съответствие със законовите изисквания и срокове.

Чл. 10. (1) Изпълнителният директор на Борсата:

1. Организира изпълнението на решенията на Съвета, във връзка с дейността на Борсата;
-

2. Представява Съвета пред другите органи на Борсата и пред всички трети лица, във връзка с дейността на Борсата;
3. Осъществява, в сътрудничество със специализираните дирекции, оперативно ръководство и контрол върху дейността на Борсата;
4. Осъществява и други правомощия, определени в Правилата или възложени му по решение на органите на Борсата.

(2) Съветът може да упълномощи друго лице относно частичното или цялостно упражняване на правомощията на Изпълнителния директор по ал. 1. Това лице следва да отговаря на законовите изисквания към длъжността на Изпълнителния директор и подлежи на предварително одобрение от Заместник-председателя на КФН.

Глава Четвърта

ОТНОШЕНИЯ МЕЖДУ СЛУЖИТЕЛИ НА БОРСАТА И УЧАСТНИЦИ НА ПАЗАРА

Чл. 11. Служителите на Борсата не могат да влизат в договорни отношения с членове на Борсата, с емитенти на финансови инструменти или с техни служители, в резултат на които се предоставят работна сила или трудов резултат.

Чл. 12. Служителите на Борсата не могат:

1. Да участват в управителните и контролните органи на членовете на Борсата, на дружествата, емитирали финансови инструменти, които се търгуват на Борсата, включително да бъдат техни прокуристи или друг вид представители;
2. Да правят публични изявления, с които да дават препоръки и изказват предположения във връзка с борсовата търговия, включително пред брокери и представители на членовете на Борсата;
3. Да разпространяват или се възползват от поверителна информация, станала им известна по повод изпълнението на служебните им задължения. Тази забрана важи и за времето след прекратяване на служебното правоотношение между конкретния служител и Борсата;
4. Да правят изявления, коментари, публикации, медийни изяви, участия в семинари или друг вид публични изяви, които могат да доведат до конфликт на интереси.

Чл. 13. (1) Всеки служител на Борсата е длъжен да разкрие писмено пред Съвета на директорите всеки свой търговски, финансов или друг делови интерес, който засяга интересите на “БФБ-София” АД или интересите на борсов член.

(2) Служителите на Борсата са длъжни при изпълнението на своите задължения да поставят интересите на “БФБ-София” АД над своите собствени интереси.

(3) Служителите на Борсата не участват в обсъждането, подготовката, вземането и изпълнението на решения по въпроси, по които те или членовете на семейството им имат

търговски, финансови или други делови интереси.

Чл. 14. Борсата не носи отговорност за вреди, причинени на членовете или техните клиенти при използването на търговската система и техническото оборудване на Борсата, освен при умисъл или груба небрежност от нейни служители

ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Употребените в тези Правила термини, които не са дефинирани, се разбират в смисъла, в който се използват в ЗППЦК, ЗПФИ, ЗПЗФИ и актовете по прилагането им, съответно в общото търговско законодателство и търговската практика.

§ 2. По смисъла на тези Правила:

1. “Пазарна информация” е информацията, генерирана от Борсата във връзка с осъществяваната на нея търговия.
2. “Клиринг” са процедурите по определяне на вземанията и задълженията на всеки един от борсовите членове и взаимното им прихващане във връзка със сключените сделки с финансови инструменти.
3. “Сетълмент” са процедурите по изпълнение на задълженията за прехвърлянето на пари и/или финансови инструменти във връзка със сделки и тяхното регистриране по сметка в депозитарна институция.
4. “Депозитарна институция” е ЦД или друг депозитар на финансови инструменти, определен при спазване на изискванията на чл. 100 и 101 от ЗПФИ.
5. “Клирингова институция” е ЦД или друга институция, изпълняваща клирингови функции, определена при спазване на изискванията на 101 от ЗПФИ.

§ 3. В настоящите Правила са използвани следните съкращения:

1. “Борсата” - “Българска Фондова Борса – София” АД, респективно регулирания пазар, организиран от “Българска Фондова Борса – София” АД.
 2. “Съвета” – Съвета на директорите на “Българска Фондова Борса – София” АД.
 3. “Изпълнителния директор” – Изпълнителния директор на “Българска Фондова Борса – София” АД.
 4. “Системата” – Електронната система за търговия, посредством която се осъществява борсовата търговия.
 5. “КФН” – Комисия за финансов надзор.
 6. “Заместник-председателя на КФН” – Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”.
 7. “ЦД” – “Централен депозитар” АД.
 8. “ЗПФИ” – Закон за пазарите на финансови инструменти.
 9. “ЗППЦК” – Закон за публичното предлагане на ценни книжа.
 10. “ЗПЗФИ” – Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.
-

Българска Фондова Борса – София АД

Правилник за дейността

Част I Общи правила

11.09.2013

Стр. 7 от 7

11. “Директива 2004/39/ЕС” – Директива 2004/39/ЕС на Европейския Парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно пазарите на финансови инструменти.

12. “Оперативния директор” – Оперативния директор в “Българска Фондова Борса – София” АД.

13. “Директора по търговия” – директора на дирекция “Търговия” в “Българска Фондова Борса – София” АД.

14. “Директора по надзор” – директора на дирекция “Надзор” в “Българска Фондова Борса – София” АД.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Настоящите Правила са в сила от 20.11.2013 г.
