

**БЪЛГАРСКА
ФОНДОВА
БОРСА**



БЪЛГАРСКА
ФОНДОВА БОРСА

ПРАВИЛНИК ЗА ДЕЙНОСТТА

ЧАСТ III

ПРАВИЛА ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

Глава Първа
ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ДО ТЪРГОВИЯ

Раздел Първи
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Настоящите Правила за допускане до търговия са част от Правилника за дейността на Борсата и уреждат:

1. реда на допускане на финансови инструменти до търговия на Борсата;
2. реда за временно и окончателно прекратяване регистрацията на емисии финансови инструменти;
3. реда за преместване между пазарите и пазарните сегменти на емисии финансови инструменти;
4. изискванията и критериите на всеки пазар и пазарен сегмент;
5. изискванията, на които финансовите инструменти следва да отговарят от момента на допускането до момента на прекратяването на регистрацията им.

Чл. 2. За да се осъществяват сделки на Борсата с дадена емисия финансови инструменти, то тя следва да е допусната до търговия на някой от пазарите, организирани от Борсата.

Чл. 3. (1) Пазарите, организирани от Борсата са, както следва:

1. Основен пазар на Българска Фондова Борса (**Bulgarian Stock Exchange** или **BSE**), в който са обособени следните пазарни сегменти:

- а) Сегмент акции „Premium“;
- б) Сегмент акции „Standard“;
- в) Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел;
- г) Сегмент за облигации;
- д) Сегмент за компенсаторни инструменти;
- е) Сегмент за борсово търгувани продукти;
- ж) Сегмент за права;
- з) Сегмент за приватизация;
- и) Сегмент за първично публично предлагане;
- к) Сегмент за държавни ценни книжа.

2. Алтернативен пазар (**Bulgarian Alternative Stock Market** или **BaSE**), в който са обособени следните пазарни сегменти:

- а) Сегмент акции;
 - б) Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел.
-

3. Пазар BSE International.

(2) В допълнение към пазарите по ал. 1, Борсата, въз основа на договор с АППК може да организира аукциони за класиране на купувачи по реда на Глава петнадесета от НЦПТ, респективно на чл. 3, ал. 1, т. 2 от НТК. Редът за допускане и регистрацията на финансови инструменти на тези аукциони се определя в договора с АППК.

Раздел Втори ИЗИСКВАНИЯ И КРИТЕРИИ КЪМ ЕМИСИИТЕ

Чл. 4. (1) За да бъдат допуснати до търговия на някой от пазарите, организирани от Борсата, емисиите финансови инструменти трябва да отговарят на следните условия:

1. да са в безналична форма или да са обездвижени по съответния ред и да са регистрирани в депозитарна институция;
2. да отговарят на всички условия на Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му относно публичното предлагане и допускането до търговия на регулиран пазар;
3. за прехвърлянето им да не са предвидени ограничения или условия.

(2) Емисиите акции, депозитарни разписки за акции и борсово търгувани продукти, освен на условията по ал. 1, трябва да отговарят и на следните допълнителни условия:

1. да не е открито производство по несъстоятелност или ликвидация на техния емитент, на управляващото дружество или на емитента на базовия инструмент, ако има такъв;
2. техният емитент или емитентът на базовия инструмент, ако има такъв, да не е в производство по преобразуване;
3. правното положение на емитента, на управляващото дружество или на емитента на базовия инструмент, ако има такъв, да е в съответствие с приложимото законодателство на държавата по седалището му, както по отношение на неговото учредяване, така и по отношение на дейността му, съгласно неговите устройствени актове.

(3) Емисиите лихвоносни облигации и други подобни инструменти, включително депозитарни разписки за такива инструменти, освен на условията по ал. 1, трябва да отговарят и на следните допълнителни условия:

1. да са с безусловни права за получаване на дължимите лихви;
 2. да са платими при настъпване на падежа, ако има такъв;
 3. натрупаната лихва да е определена или определима на ежедневна база;
 4. лихвените плащания и амортизационните плащания по главницата, ако са предвидени такива, да са на предварително определени дати. В случай, че някоя от тези дати е неработен ден, съответното плащане се осъществява на следващия работен;
-

5. емисията да не предвижда условия за изплащането на дължимите лихви или главница;
6. лихвените плащания да са един, два, три, четири, шест или дванадесет пъти годишно;
7. броят месеци между две лихвени плащания да е еднакъв за целия срок на облигационния заем;
8. емисията да е деноминирана в български лева, евро или щатски долари.

(4) Емисиите облигации с нулев купон и други подобни инструменти, включително депозитарни разписки за такива инструменти, освен на условията по ал. 1, трябва да отговарят и на следните допълнителни условия:

1. да са платими при настъпване на падежа;
2. емисията да не предвижда условия за изплащането на главницата;
3. емисията да е деноминирана в български лева, евро или щатски долари.

(5) Емисиите облигации, които изплащат лихва при настъпване на падеж, ако има такъв и други подобни инструменти, включително депозитарни разписки за такива инструменти, освен на условията по ал. 1, трябва да отговарят и на условията по ал. 3, т. 1-5 и т. 8.

(6) В случай на настъпване на събитие, което налага промяна в периодите между две лихвени плащания, се допуска емисиите облигации да не отговарят на изискването на ал. 3, т. 6 и 7 за периода от констатиране на несъответствието до датата на следващото лихвено плащане.

Чл. 5. (1) До търговия на Основния пазар BSE, Сегмент „Premium” могат да бъдат допуснати емисии от акции, които отговарят на следните количествени и качествени критерии:

1. били са допуснати до търговия за период от най-малко 1 (една) година на Основния пазар BSE, Сегмент „Standard”;
 2. емитентът на акции да има най-малко 5 (пет) завършени финансови години;
 3. най-малко 25 (двадесет и пет) на сто емисията е притежание на миноритарни акционери или общата стойност на акциите, притежавани от такива акционери е най-малко 5 (пет) милиона лева;
 4. средномесечният оборот с емисията на Борсата през последните 6 (шест) месеца е не по-малко от 200 000 (двеста хиляди) лева;
 5. средномесечният брой сделки с емисията на Борсата през последните 6 (шест) месеца е не по-малко от 100 (сто) сделки;
 6. емитентът на емисията е реализирал печалба през най-малко 2 (две) от последните 5 (пет) финансови години;
 7. емитентът се е задължил да прилага принципите на корпоративно управление, залегнали в Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от Борсата;
 8. емитентът им не се намира в производство по ликвидация или несъстоятелност;
 9. през последните 6 (шест) месеца емитентът е разкривал в сроковете, определени в
-

приложимото законодателство, регулираната информация чрез избраната от него информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективното разпространение на регулираната информация до обществеността във всички държави членки;

10. емитентът на емисията да разкрива регулирана информация на обществеността едновременно и на английски език, чрез избраната от него медия, в сроковете, определени в приложимото законодателство.

(2) Допускането до съответния пазарен сегмент е възможно и ако емисията не отговаря на изискванията по ал. 1, т. 4 и 5, но емитентът има сключен договор за обезпечаване на минимална ликвидност на емисията с маркет-мейкър, регистриран от Съвета на директорите.

(3) При определяне на броя акции, притежание на миноритарни акционери, се вземат предвид и акциите, притежавани от такива акционери посредством депозитарни разписки или друг вид подобни инструменти, даващи възможност за замяна с акции.

(4) Ако е подадено заявление за допускане на емисия до Сегмент „Premium”, която преди това е била допусната на друг пазар или сегмент, при определяне на общата стойност на акциите, притежавани от миноритарни акционери, се използва последната цена на затваряне.

(5) Ако е подадено заявление за допускане на емисия до Сегмент „Premium”, която преди това не е била допусната на друг пазар или сегмент, при определяне на общата стойност на акциите, притежавани от миноритарни акционери, се използва счетоводната стойност на една акция.

(6) По решение на Съвета се допуска регистрация на емисия на Сегмент „Premium” и без тя да отговаря на изискванията по ал. 1, т. 1, но само при следните условия:

1. размерът на собствения капитал на емитента, съгласно последния одитиран финансов отчет е не по-малък от равностойността на 50 (петдесет) милиона лева;

2. налице са достатъчно предпоставки, по преценка на Съвета, че към емисията може да се очаква засилен инвеститорски интерес.

Чл. 6. (1) До търговия на Основния пазар BSE, Сегмент „Standard” се допускат всички емисии, които не отговарят на количествените и качествените изисквания на Сегмент „Premium”, както и емисиите акции, издадени от инвестиционни дружества от затворен тип, независимо дали отговарят на изискванията на Сегмент „Premium”.

(2) Емисиите, допуснати до търговия на Сегмент „Standard” следва да отговарят на следните

критерии:

1. за последните 6 (шест) месеца средномесечният оборот от сключените на Борсата сделки е по-голям от 4 000 (четири хиляди) лева;
2. за последните 6 (шест) месеца средномесечният брой на сключените на Борсата сделки е по-голям от 5 (пет);
3. през последните 6 (шест) месеца емитентът е разкривал в сроковете, определени в приложимото законодателство, регулираната информация чрез избраната от него информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективното разпространение на регулираната информация до обществеността във всички държави членки;
4. емитентът им не се намира в производство по ликвидация или несъстоятелност.

(3) До търговия на Сегмент „Standard” могат да бъдат допуснати емисии от алтернативния пазар BaSE, за които има регистриран по реда на Правилата за членство маркет-мейкър, независимо дали отговарят на критериите на чл. 6, ал. 2, т. 1 и т. 2 и които отговарят на условието на чл. 6, ал. 2, т. 3 и т. 4. За преместване на сегмент „Standard” емитентът или упълномощен от него борсов член подава заявление по образец.

Чл. 7. (1) До търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел могат да бъдат допуснати само емисии акции на дружества със специална инвестиционна цел по смисъла на ЗДСИЦ.

(2) Емисиите, допуснати до търговия на Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел следва да отговарят и на следните критерии:

1. за последните 6 (шест) месеца средномесечният оборот от сключените на Борсата сделки е по-голям от 4 000 (четири хиляди) лева;
2. за последните 6 (шест) месеца средномесечният брой на сключените на Борсата сделки е по-голям от 5 (пет);
3. през последните 6 (шест) месеца емитентът е разкривал в сроковете, определени в приложимото законодателство, регулираната информация чрез избраната от него информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективното разпространение на регулираната информация до обществеността във всички държави членки;
4. емитентът им не се намира в производство по ликвидация или несъстоятелност.

(3) До търговия на Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел могат да бъдат допуснати емисии от алтернативния пазар BaSE, за които има регистриран по реда на Правилата за членство маркет-мейкър, независимо дали отговарят на критериите на чл. 7, ал. 2, т. 1 и т. 2 и които отговарят на условието на чл. 7, ал. 2, т. 3 и т. 4. За преместване на

Сегмента за дружества със специална инвестиционна цел емитентът или упълномощен от него борсов член подава заявление по образец.

Чл. 8. До търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за облигации могат да бъдат допуснати емисии, които отговарят на следните критерии:

1. до падежа им остава не по-малко от 1 (една) година;
2. неамортизираната стойност на главницата към момента на подаване на заявлението е не по-малка от равностойността на 1 000 000 (един милион) лева;
3. емитентът на емисията не се намира в открито производство по обявяване в ликвидация или несъстоятелност.

Чл. 9. (1) До търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за компенсаторни инструменти се допускат компенсаторни инструменти, отговарящи на изискванията на ЗСКИ. Допускането се извършва служебно от Борсата.

(2) Други инструменти, освен посочените в ал. 1, не могат да бъдат допуснати до търговия на Сегмент за компенсаторни инструменти.

Чл. 10. До търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за борсово търгувани продукти се допускат единствено емисиите финансови инструменти по пар. 2, т. 4 от Допълнителните разпоредби на настоящите Правила.

Чл. 11. Финансови инструменти, издадени от колективни инвестиционни схеми, които нямат характеристиките на борсово търгувани фондове, не могат да бъдат допуснати до търговия.

Чл. 12. До търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за права се допускат:

1. права, които дават право за записване на определен брой от новоиздадените акции при увеличаване на капитала на публично дружество или на определен брой други финансови инструменти;
2. права върху записани акции по смисъла на чл. 112б, ал. 13 от ЗППЦК.

Чл. 13. (1) До търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за първично публично предлагане се допускат емисии финансови инструменти, които се предлагат за записване от техния емитент или упълномощен инвестиционен посредник, извън случаите на поемане.

(2) До Сегмент за първично публично предлагане не могат да бъдат допуснати акциите от първоначалното увеличаване на капитала на дружества със специална инвестиционна цел.

(3) Предлагането за продажба на поети от борсов член финансови инструменти се извършва

след допускането на цялата емисия до търговия на някой от останалите пазари, включително и на поетата от борсовия член част.

Чл. 14. (1) До търговия на Алтернативния пазар BaSE биват допускани само емисии акции, включително и такива, издадени от дружества със специална инвестиционна цел, които не отговарят критериите по чл. 5, ал. 1, чл. 6, ал. 2 и съответно чл. 7, ал. 2.

(2) Допускане до търговия на пазар BaSE на емисия, която преди това не е била допусната до друг пазар или сегмент, не е възможно.

(3) Допускане до търговия на пазар BaSE се извършва единствено чрез служебно преместване на емисията от страна на Борсата.

(4) До търговия на Алтернативния пазар BaSE, Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел, могат да бъдат допуснати само емисии акции на дружества със специална инвестиционна цел по смисъла на ЗДСИЦ.

Чл. 15. (1) За търговия на Пазар BSE International се регистрират финансови инструменти по реда на чл. 180, ал. 6 от ЗПФИ (без съгласие на емитента), които отговарят на следните критерии:

1. допуснати са до търговия на регулиран пазар в държава членка;
2. изпълнени са изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129;
3. за емисията се разкрива информация съобразно изискванията на Директива 2004/109/ЕО.

(2) Регистрацията на емисия на пазар BSE International се извършва едновременно с допускането на маркет-мейкър по нея.

Чл. 16. При определяне на оборот, обем или брой сделки за финансови инструменти, в случаите по настоящия раздел не се вземат предвид тези, сключени извън регулиран пазар или тези, сключени на други регулирани пазари, респективно многостранни системи за търговия от държави-членки.

Раздел Трети **ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ**

Чл. 17. (1) За допускане до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент „Premium”, емитентът или упълномощен от него борсов член, респективно лицето, което иска без съгласието на емитента допускане до търговия, подава заявление по образец.

(2) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. Извън случаите по чл. 1, пар. 5 от Регламент (ЕС) 2017/1129:

а) потвърден от КФН или съответния компетентен орган в изпращащата държава членка проспект за публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на електронен носител, заверен с квалифициран електронен подпис по смисъла на ЗЕДЕУУ или съгласно приложимата нормативна уредба, свързана с електронния подпис в съответната държава членка;

б) заверени от заявителя копия от документи, доказващи изпълнението на задължението по чл. 3, пар. 3 от Регламент (ЕС) 2017/1129;

в) заверено от заявителя копие от решението на КФН или съответния компетентен орган в изпращащата държава членка за потвърждаване на проспекта.

2. В случаите по чл. 1, пар. 5 от Регламент (ЕС) 2017/1129, заверено копие от документите по чл. 1, пар. 5, букви "д" до "з" и „й" от Регламент (ЕС) 2017/1129, доказващи изпълнението на изискванията;

3. заверено копие от решението на КФН за вписване на емитента с цел търговия в регистрите по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, ако не се съдържа в решението по т. 1, б. "в";

4. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер на емисията;

5. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;

6. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на CFI код и FISN на емисията;

7. документ, удостоверяващ броя акции, притежание на миноритарни акционери;

8. документ, удостоверяващ кода на емитента по КИД-2008, респективно документ, удостоверяващ отрасловата принадлежност на емитента в съответната изпращаща държава членка;

9. документ, удостоверяващ Legal Entity Identifier (LEI код) на емитента по чл. 89о от ЗППЦК;

10. декларации относно това:

а) дали финансовите инструменти са допуснати до търговия на друг регулиран пазар, респективно на многостранна система за търговия от държава членка, ако има информация за такава, включително за депозитарни разписки върху финансовите инструменти; и

б) дали едновременно със заявлението се подава, е подадено или ще се подаде заявление за допускане до търговия на друг аналогичен регулиран пазар в държава членка.

11. декларация за съгласието на емитента да прилага принципите на корпоративно управление, залегнали в Кодекса на корпоративно управление, одобрен от Борсата;

12. декларация дали емитента се намира в открито производство по обявяване в ликвидация или несъстоятелност;

13. годишните финансови отчети за последните 5 (пет) години и пълните одиторски доклади към тях, включително и консолидираните отчети, ако емитентът има задължение за изготвянето им (на технически носител), освен ако вече не са представени в Борсата;

14. заверено копие от договора с маркет-мейкър, ако такъв е налице;
15. информация за прилаганите мерки за защита на инвеститорите в случаите на допускане на депозитарни разписки за акции;
16. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия;
17. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на Борсата;
18. други документи и договори, удостоверяващи изпълнението на специфичните изисквания за допускане до заявения сегмент.

Чл. 18. (1) За допускане до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент „Standard”, емитентът или упълномощен от него борсов член, респективно лицето, което иска без съгласието на емитента допускане до търговия, подава заявление по образец.

(2) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. Извън случаите по чл. 1, пар. 5 от Регламент (ЕС) 2017/1129:

а) потвърден от КФН или съответния компетентен орган в изпращащата държава членка проспект за публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на електронен носител, заверен с квалифициран електронен подпис по смисъла на ЗЕДЕУУ или съгласно приложимата нормативна уредба, свързана с електронния подпис в съответната държава членка;

б) заверени от заявителя копия от документи, доказващи изпълнението на задължението по чл. 3, пар. 3 от Регламент (ЕС) 2017/1129;

в) заверено от заявителя копие от решението на КФН или съответния компетентен орган в изпращащата държава членка за потвърждаване на проспекта.

2. В случаите по чл. 1, пар. 5 от Регламент (ЕС) 2017/1129, заверено копие от документите по чл. 1, пар. 5, букви „д” до „з” и „й” от Регламент (ЕС) 2017/1129, доказващи изпълнението на изискванията;

3. заверено копие от решението на КФН за вписване на емитента с цел търговия в регистрите по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, ако не се съдържа в решението по т. 1, б. „в”;

4. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер на емисията;

5. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;

6. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на CFI код и FISN на емисията;

7. декларация относно това дали финансовите инструменти са допуснати до търговия на друг регулиран пазар, респективно на многостранна система за търговия от държава членка, ако има информация за такава, включително за депозитарни разписки върху финансовите инструменти;

8. заверено копие от договора с маркет-мейкър, ако такъв е налице;

9. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на Борсата;

10. документ, удостоверяващ кода на емитента по КИД-2008, респективно документ, удостоверяващ отрасловата принадлежност на емитента в съответната изпращаща държава членка;

11. документ, удостоверяващ LEI код на емитента;

12. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия;

13. други документи и договори, удостоверяващи изпълнението на специфичните изисквания за допускане до заявения сегмент.

Чл. 19. (1) Всяка последваща емисия от увеличение на капитала на дружество по чл. 110, ал. 1 от ЗППЦК, допусната до Основния пазар BSE, Сегмент „Premium”, Сегмент „Standard” или до Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел, както и до Алтернативния пазар BaSE се заявява за допускане до търговия в срока по чл. 110, ал. 9, т. 2 от ЗППЦК.

(2) В случаите по ал. 1, емитентът, упълномощен от него инвестиционен посредник или лицето, поискало допускане без съгласието на емитента, подава заявление по образец, към което прилага документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на Борсата.

(3) При увеличение или намаление на размера на допуснатата до търговия емисия финансови инструменти вследствие на конвертиране или упражняване на права по емисии структурирани продукти, заявление не се подава.

(4) В случаите по ал. 3, емитентът на емисията, чиито размер се променя, упълномощен борсов член, респективно лицето, поискало допускане без съгласието на емитента, уведомява Борсата за изменението в срок от 3 (три) работни дни от узнаването на това обстоятелство.

(5) Борсата публикува информацията относно промените в емисиите по ал. 3 в срок от един работен ден преди отразяване на промяната в регистъра си.

Чл. 20. (1) За допускане до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за облигации, емитентът или упълномощен от него борсов член, респективно лицето, което иска без съгласието на емитента допускане до търговия, подава заявление по образец.

(2) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. извън случаите по чл. 1, пар. 2 и 5 от Регламент (ЕС) 2017/1129:

а) потвърден от КФН или съответния компетентен орган в изпращащата държава членка

проспект за публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на електронен носител, заверен с квалифициран електронен подпис по смисъла на ЗЕДЕУУ или съгласно приложимата нормативна уредба, свързана с електронния подпис в съответната държава членка;

б) заверени от заявителя копия от документи, доказващи изпълнението на задължението по чл. 3, пар. 3 от Регламент (ЕС) 2017/1129;

в) заверено от заявителя копие от решението за потвърждаване на проспекта;

2. в случаите по чл. 1, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129:

а) информация относно наличието на обстоятелства по 1, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129;

б) параметри на предлаганата емисия;

в) друга информация, по преценка на емитента, отнасяща се до него и издадената от него емисия.

3. в случаите по чл. 1, пар. 5 от Регламент (ЕС) 2017/1129, заверено копие от документите по чл. 1, пар. 5, букви „д“ до „з“ и „й“ от Регламент (ЕС) 2017/1129, доказващи изпълнението на изискванията;

4. заверено копие от решението на КФН за вписване на емитента с цел търговия в регистрите по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, ако не се съдържа в решението по т. 1, б. „в“, освен в случаите по чл. 1, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129;

5. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер на емисията;

6. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;

7. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на CFI код и FISN на емисията;

8. декларации относно това:

а) дали финансовите инструменти са допуснати до търговия на друг регулиран пазар, респективно на многостранна система за търговия от държава членка, ако има информация за такава, включително за депозитарни разписки върху финансовите инструменти; и

б) дали едновременно със заявлението се подава, е подадено или ще се подаде заявление за допускане до търговия на друг аналогичен регулиран пазар в държава членка.

9. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на Борсата;

10. документ, удостоверяващ кода на емитента по КИД-2008, респективно документ, удостоверяващ отрасловата принадлежност на емитента в съответната изпращаща държава членка;

11. документ, удостоверяващ LEI код на емитента;

12. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия. При облигации с нулев купон референтната цена следва да съвпада с цената на издаване на емисията и пропорционалната част от дисконта, съгласно приложимата конвенция;

13. други документи и договори, удостоверяващи изпълнението на специфичните

изисквания за допускане до заявения сегмент.

(3) Всяка промяна в параметрите на емисия облигации, допусната до Сегмента за облигации, се заявява за допускане до търговия по реда на ал. 1, като се представят само документите отнасящи се до промяната в параметрите, без да е необходимо повторно да се представят вече приложените при първоначалното допускане на емисията документи.

(4) Към заявлението по ал. 3 се подава следната информация:

1. информационен документ по чл. 100б, ал. 7 от ЗППЦК;
2. протокол от общо събрание на облигационерите;
3. документ за платена такса съгласно Тарифата за таксите на Борсата;
4. други промени спрямо първоначално заложените в Системата;
5. други документи по преценка на Съвета.

Чл. 21. (1) За допускане до търговия на Основния пазар BSE, сегмент за дружества със специална инвестиционна цел, емитентът или упълномощен от него борсов член подава заявление по образец.

(2) Заявлението по ал. 1 се подава след вписване на първоначалното увеличение на капитала на съответното дружество в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

(3) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. потвърден от КФН проспект за публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на електронен носител, заверен с квалифициран електронен подпис по смисъла на ЗЕДЕУУ или съгласно приложимата нормативна уредба, свързана с електронния подпис в съответната държава членка;
 2. заверени от заявителя копия от документи, доказващи изпълнението на задължението по чл. 3, пар. 3 от Регламент (ЕС) 2017/1129;
 3. копие от лиценза на КФН за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел;
 4. заверено от заявителя копие от решението за потвърждаване на проспекта;
 5. копие от публикацията на съобщението за публично предлагане;
 6. заверено копие от решението на КФН за вписване на емитента с цел търговия в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, ако не се съдържа в решението по т. 4;
 7. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер на емисията акции;
 8. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;
 9. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на CFI код и FISN на емисията;
-

10. заверено копие от договора с маркет-мейкър, ако такъв е налице;
11. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на Борсата;
12. документ, удостоверяващ кода на емитента по КИД-2008, респективно документ, удостоверяващ отрасловата принадлежност на емитента в съответната изпращаща държава членка;
13. документ, удостоверяващ LEI код на емитента;
14. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия;
15. други документи и договори, удостоверяващи изпълнението на специфичните изисквания за допускане до заявения сегмент.

Чл. 22. (1) За допускане до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за права, на емисии права върху записани акции, емитентът или упълномощен борсов член, подава заявление по образец.

(2) Заявлението по ал. 1 се подава в случаите на увеличаване на капитала на дружество, допуснато до Основния пазар BSE, Сегмент акции „Premium” и Сегмент акции „Standard” или до Алтернативния пазар BaSE, както и на дружество със специална инвестиционна цел, включително и след първоначалното увеличаване на капитала му.

(3) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер на емисията;
2. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;
3. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на CFI код и FISN на емисията;
4. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на Борсата;
5. други документи и договори, удостоверяващи изпълнението на специфичните изисквания за допускане до заявения сегмент.

Чл. 23. (1) За допускане до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за права, на емисии права при увеличение на капитала на публично дружество, емитентът или упълномощен борсов член, подава заявление по образец.

(2) Заявлението по ал. 1 се подава в случаите на увеличаване на капитала на дружество, допуснато до Основния пазар BSE, Сегмент акции „Premium” и Сегмент акции „Standard” или до Алтернативния пазар BaSE, както и на дружество със специална инвестиционна цел, включително и при първоначалното увеличаване на капитала му.

(3) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. потвърден от КФН или съответния компетентен орган в изпращащата държава членка проспект за публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на електронен носител, заверен с квалифициран електронен подпис по смисъла на ЗЕДЕУУ или съгласно приложимата нормативна уредба, свързана с електронния подпис в съответната държава членка;
2. заверени от заявителя копия от документи, доказващи изпълнението на задължението по чл. 3, пар. 3 от Регламент (ЕС) 2017/1129;
3. заверено копие от решението за потвърждаване на проспекта;
4. заверени от заявителя копия от документи, доказващи изпълнението на задължението по чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК;
5. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер на емисията права;
6. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на CFI и FISN кодове на емисията или декларация, че издаването им е заявено и такива ще бъдат представени.

Чл. 24. (1) За допускане до Основния пазар BSE, Сегмент за първично публично предлагане, емитентът или упълномощен от него борсов член, подава заявление по образец.

(2) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. потвърден от КФН или съответния компетентен орган в изпращащата държава членка проспект за публично предлагане на регулиран пазар на електронен носител, заверен с квалифициран електронен подпис по смисъла на ЗЕДЕУУ или съгласно приложимата нормативна уредба, свързана с електронния подпис в съответната държава членка, освен в чл. 1, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129;
2. заверени от заявителя копия от документи, доказващи изпълнението на задължението по чл. 3, пар. 3 от Регламент (ЕС) 2017/1129;
3. копие от решението за потвърждаване на проспекта;
4. копие от публикацията на съобщението за публично предлагане;
5. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер на предлаганите инструменти;
6. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;
7. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на CFI код и FISN на емисията;
8. данни за борсовия член, който ще извърши предлагането;
9. документ, удостоверяващ LEI код на емитента.

(3) В случаите по чл. 1, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129, към заявлението се прилагат освен

документите по ал.2, т.т. 5-7 и:

1. информация за наличието на обстоятелства по чл. 1, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129;
2. информация за емитента, параметрите на емисията и условията на предлагането;
3. друга информация по преценка на емитента.

Чл. 25. (1) За регистрация на Основния пазар BSE, Сегмент за борсово търгувани продукти, емитентът, управляващото дружество или упълномощен от него борсов член, подава заявление по образец.

(2) Към заявлението по ал. 1 за емисии структурирани продукти се прилагат:

1. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер на емисията;
2. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;
3. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на CFI код и FISN на емисията;
4. в случаите на емитент от изпращаща държава членка, документ, удостоверяващ статута му в същата държава членка;
5. декларации относно това:
 - а) дали финансовите инструменти са допуснати до търговия на друг регулиран пазар, респективно на многостранна система за търговия от държава членка, ако има информация за такава; и
 - б) дали едновременно със заявлението се подава, е подадено или ще се подаде заявление за допускане до търговия на друг аналогичен регулиран пазар в държава членка.
6. заверено копие от договора с маркет-мейкър, ако такъв е налице;
7. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия;
8. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на Борсата;
9. документ, удостоверяващ LEI код на емитента;
10. други документи и договори, удостоверяващи изпълнението на специфичните изисквания.

(3) Извън случаите по чл. 1, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129, освен документите по ал. 2, към заявлението се прилагат:

1. потвърден от КФН или съответния компетентен орган в изпращащата държава членка, проспект при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар, респективно базов проспект на електронен носител, заверен с квалифициран електронен подпис по смисъла на ЗЕДЕУУ или съгласно приложимата нормативна уредба, свързана с електронния подпис в съответната държава членка;
 2. заверено от заявителя копие от решението на КФН или съответния компетентен орган в
-

изпращащата държава членка за потвърждаване на проспекта, респективно базовия проспект;

3. заверени от заявителя копия от документи, доказващи изпълнението на задължението по чл. 3, пар. 3 от Регламент (ЕС) 2017/1129;

4. заверено копие от решението на КФН за вписване на емитента на финансовите инструменти с цел търговия в регистрите по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, ако не се съдържа в решението по т. 2;

5. в случаите по чл. 8 от Регламент (ЕС) 2017/1129, информация за окончателните условия на предлагането, ако такава е налична към момента на подаване на заявлението.

(4) В случаите по чл. 1, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/1129, освен документите по ал. 2, към заявлението се прилага цялостно описание на съответния продукт, съдържащо всички негови характеристики и особености на електронен носител, заверен с квалифициран електронен подпис по смисъла на ЗЕДЕУУ или съгласно приложимата нормативна уредба, свързана с електронния подпис в съответната държава членка.

(5) Към заявлението по ал. 1 за емисии борсово търгувани фондове се прилагат:

1. копие от лиценза на КФН или съответния компетентен орган в изпращащата държава членка за извършване на дейност като инвестиционно дружество, респективно от разрешението за организиране и управление на договорен фонд;

2. копие от проспекта и документ с ключова информация за инвеститорите на електронен носител, заверен с квалифициран електронен подпис по смисъла на ЗЕДЕУУ или съгласно приложимата нормативна уредба, свързана с електронния подпис в съответната държава членка;

3. копие от устава на инвестиционното дружество, респективно правилата на договорния фонд;

4. заверено копие от решението на КФН за вписване на емитента с цел търговия в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от ЗКФН, ако не се съдържа в лиценза, респективно разрешението по т. 1 или копие от одобрението на КФН на промяната на правилата по чл.18 ЗДКИСДПКИ, когато колективната инвестиционна схема ще действа като борсово търгуван фонд;

5. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер на емисията;

6. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;

7. удостоверение от съответната номерираща агенция за присвояване на CFI код и FISN на емисията;

8. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на Борсата;

9. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия;

10. документ, удостоверяващ LEI код на емитента;

11. други документи и договори, удостоверяващи изпълнението на специфичните изисквания за допускане до заявения сегмент;

12. декларация по образец относно избрания начин на представяне на вътрешнодневната индикативна нетна стойност на активите.

(6) Емисии борсово търгувани фондове могат да бъдат допуснати до търговия единствено при наличие на регистриран по емисията маркет-мейкър по реда на Част II Правила за членство.

Чл. 26. (1) За регистрация на Основния пазар BSE, Сегмент за приватизация, се подава заявление по образец от борсовия член, сключил договор за посредничество при продажба на акции, собственост на държавата или общините, с приватизиращия орган по чл. 4 от ЗПСК.

(2) Към заявлението по ал. 1 се прилага заверено копие от договора за посредничество.

(3) Ако към момента на подаване на заявление дружеството не е публично, то към него се прилагат и документите по чл. 18, ал. 2.

Чл. 27. Емитентът на финансовите инструменти, упълномощен от него борсов член, респективно лицето, което иска без съгласието на емитента допускане до търговия, заявява за допускане пълния размер на емисията финансови инструменти, с изключение в случаите на регистрация на Сегмента за приватизация, където се регистрира броят акции, предложени за продажба.

Чл. 28. (1) Регистрацията на емисии финансови инструменти на пазар BSE International се извършва по реда на чл. 180, ал. 6 и 7 от ЗПФИ след изпълнение на изискванията по чл. 25 от Регламент (ЕС) 2017/1129.

(2) Лицето, което иска допускане до търговия без съгласието на емитента, подава заявление, към което прилага резюме на проспект на български език.

(3) Борсата публикува на интернет страницата си проспекта и превода на български език на резюмето, на емисиите регистрирани по реда на ал. 1 най-малко 5 (пет) работни дни преди датата на регистрация.

(4) Борсата уведомява емитента за регистрацията на финансовите инструменти за търговия на BSE International.

Чл. 29. Допускането до търговия на емисии финансови инструменти, емитирани от

чуждестранни лица, се извършва след като са спазени разпоредбите на Глава V /пета/ от Регламент (ЕС) 2017/1129. Изискванията и реда за допускане са идентични за съответните пазари, организирани от Борсата, като се подават съпоставими документи, легализирани на български или английски език.

Чл. 30. Документи, които са представени в Борсата преди подаване на заявление за допускане до търговия, могат да не се прилагат към заявлението, освен ако няма извършена промяна в съдържанието им.

Чл. 31. Документи могат да бъдат представяни в Борсата и в електронен вид в случай, че са заверени с квалифициран електронен подпис. Документите могат да бъдат изпратени на официално оповестения адрес на електронна поща на Борсата.

Раздел Четвърти **РЕД ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИИ**

Чл. 32. (1) Заявленията за допускане до търговия, с изключение на тези по чл. 22, 23, 25 и 28 се разглеждат от Съвета.

(2) Допускането до търговия на емисии права се извършва с нареждане на Директор Търговия след подаване на заявление по чл. 22, респективно чл. 23.

(3) Допускането до търговия на емисии борсово търгувани продукти се извършва с нареждане на Директор Търговия след подаване на заявление по чл. 25, респективно след подаването на информация за окончателните условия на предлагането, ако тя не е била налична към момента на подаване на заявлението.

(4) Регистрация на емисии на пазар BSE International се извършва с нареждане на Директор Търговия в случай, че същите отговарят на изискванията на настоящите Правила.

Чл. 33. (1) В случаите по чл. 32, ал. 1, Съветът, въз основа на заявлението и приложените към него документи установява доколко са спазени изискванията за допускане до търговия на емисията. Ако представените данни и документи са непълни или нередовни, както и ако е нужна допълнителна информация или доказателства за верността на данните, Борсата в срок от 3 (три) работни дни от постъпването изпраща съобщение за констатираните непълноти и несъответствия или за исканата допълнителна информация и документи.

(2) Съветът, се произнася по заявлението в срок от 5 (пет) работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи - от представянето им.

(3) Съветът отказва допускането, ако:

1. установи, че заявлението или приложенията към него са непълни и/или съдържат неточна и/или заблуждаваща информация;
2. установи, че емисията не отговаря на критериите или изискванията за допускане до търговия на съответния пазар;
3. заявителят е представил неверни данни или документи с невярно съдържание;
4. в срока по ал. 2 и след изпращане на запитване до съответния компетентен орган или регулиран пазар установи, че емитентът на финансовите инструменти не спазва задълженията, свързани с допускането на същата емисия за търговия на регулиран пазар в държава членка;
5. не са спазени изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му или на тези Правила.

(4) В случаите по ал. 3, т. 1, 2, 4 и 5, Съветът отказва допускането на емисията, само ако заявителят не е отстранил констатираните непълноти и несъответствия или не е представил изискуемата допълнителна информация и документи в определения от него срок, който не може да бъде по-малък от 10 (десет) работни дни.

(5) Отказът на Съвета се мотивира писмено. Платената такса за допускане до търговия не се възстановява.

(6) Борсата уведомява заявителя в срок от 1 (един) работен ден от датата на вземането на решението.

(7) Отказът на Съвета да допусне емисия финансови инструменти до пазарите, организирани от Борсата може да бъде обжалван пред Арбитражния съд в срок от 10 (десет) работни дни от датата на узнаването от страна на емитента, упълномощения от него борсов член, респективно лицето, което иска без съгласието на емитента допускане до търговия.

(8) Съветът допуска съответната емисия до търговия на заявения пазар в случай, че представените от заявителя сведения и документи отговарят на изискванията на настоящите Правила, Регламент (ЕС) 2017/1129, ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му и определя началната дата на търговия.

(9) С нареждането на Директор Търговия за регистрация на емисия на пазар BSE International се определя началната дата на търговия с нея.

(10) Борсата публикува най-малко следната информация за решението на Съвета за

допускане до търговия в срок от 1 (един) работен ден от вземането му:

1. присвоен уникален идентификационен код;
2. ISIN код;
3. наименование на емитента;
4. LEI код на емитента;
5. CFI код на емисията;
6. вид на финансовите инструменти;
7. начална дата на търговия;
8. крайна дата на търговия за финансови инструменти, ограничени със срок;
9. брой финансови инструменти в емисията;
10. номинална стойност, ако има такава;
11. валута, в която се осъществява търговията;
12. валута, в която е издадена емисията;
13. определена пазарна партида;
14. минимален размер на поръчките, ако е определен такъв;
15. минимална стъпка на котиране;
16. маркет-мейкър на емисията, ако е допуснат такъв;
17. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия;
18. други условия по емисията, ако такива са определени, включително и параметрите на предлагането в случаите на допускане до Основния пазар BSE, Сегмент за приватизация или Сегмент за първично публично предлагане;
19. сегментен MIC на пазара.

(11) За емисии, допуснати до Основния пазар BSE, Сегмент за облигации, освен информацията по предходната алинея, се публикува и информация за:

1. датите на лихвените плащания, ако има такива;
2. вида и размера на купона за лихвоносни облигации, както и датата, към която се определя;
3. лихвената конвенция;
4. датата на падежа, ако има такъв;
5. датите на амортизация на главницата по заема, ако е предвидена такава;
6. пропорционалната част от дисконта за облигации с нулев купон.

(12) За емисии, регистрирани на пазар BSE International, освен информацията по ал. 10, съответно ал. 11, се публикува и информацията относно:

1. мястото, на което за съответната емисия се разкрива регулирана информация;
 2. специфични данни, свързани с търговията на съответната емисия, в случай, че са налице такива.
-

(13) Датата на допускането на емисията до заявения пазар се оповестява заедно с решението на Съвета за допускане. Датата на допускане е не по-късно от първия работен ден, следващ изтичането на 3 (три) работни дни от датата на решението, освен когато със заявлението за допускане не е заявен по-дълъг срок.

(14) Началната дата за търговия на емисия на пазар BSE International е не по-късно от първия работен ден, следващ изтичането на 3 (три) работни дни от датата на решението за регистрация.

Чл. 34. (1) В случаите по чл. 32, ал. 2, ако представените към заявлението данни и документи са непълни или нередовни, Борсата незабавно изпраща съобщение към заявителя за констатираните непълноти и несъответствия.

(2) В случаите по ал. 1, Борсата, с нареждане на Директор Търговия, отказва допускането на емисията, само ако заявителят не е отстранил констатираните непълноти и несъответствия до началната дата на прехвърлянето на правата съгласно съобщението за публично предлагане.

(3) Борсата, с решение на Директор Търговия, допуска съответната емисия до търговия на BSE, Сегмент за права в случай че представените от заявителя сведения и документи отговарят на изискванията на настоящите Правила.

(4) Борсата уведомява заявителя в срок от 1 (един) работен ден от датата на вземането на решението.

(5) Борсата публикува най-малко следната информация за решението за допускане до търговия в срок от 1 (един) работен ден от вземането му:

1. присвоен уникален идентификационен код;
 2. ISIN код;
 3. наименование на емитента;
 4. LEI код на емитента;
 5. CFI код на емисията;
 6. началната и крайната дата за прехвърляне на правата съгласно съобщението за публично предлагане;
 7. началната дата за търговия на правата на борсата;
 8. последна дата за търговия на борсата в срока за прехвърляне на правата;
 9. брой права в емисията;
 10. съотношението между издадените права и една нова акция;
 11. датата на аукциона по чл. 112б, ал. 7 от ЗППЦК в случай, че законът предвижда такъв;
 12. определената пазарна партида;
-

-
13. минимален размер на поръчките, ако е определен такъв;
 14. минимална стъпка на котиране;
 15. определената индикативна референтна цена за първата търговска сесия;
 16. данни за инвестиционния посредник, обслужващ увеличението на капитала;
 17. сегментен MIC на пазара.

(6) Началната и крайната дата за прехвърляне на правата се определя съобразно датите на публикацията на съобщението за публично предлагане съгласно чл. 89т, ал. 1 от ЗППЦК.

(7) Независимо от ал. 6, началната дата на търговия на емисията на Борсата е не по-рано от първия работен ден, следващ изтичането на 3 (три) работни дни от датата на нареждането за допускане.

Чл. 35. (1) В случаите по чл. 32, ал. 3, ако заявлението или приложенията към него са непълни или съдържат неточна и/или заблуждаваща информация, Борсата незабавно изпраща съобщение към заявителя за констатираните непълноти и несъответствия.

(2) В случаите по ал. 1, Борсата, с нареждане на Директор Търговия, отказва допускането на емисията, само ако заявителят не е отстранил констатираните непълноти и несъответствия в определения от него срок, който не може да бъде по-малък от 10 (десет) работни дни.

(3) Борсата, с нареждане на Директор Търговия, допуска съответната емисия до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за борсово търгувани продукти в случай, че представените от заявителя сведения и документи отговарят на изискванията на настоящите Правила.

(4) Борсата уведомява заявителя в срок от 1 (един) работен ден от датата на вземането на решението.

(5) Борсата публикува най-малко следната информация за решението за допускане до търговия в срок от 1 (един) работен ден от вземането му:

1. присвоен уникален идентификационен код;
 2. ISIN код;
 3. вид на инструмента;
 4. наименование на базовия инструмент;
 5. наименование на емитента, респективно на борсово търгувания фонд и управляващото дружество;
 6. LEI код на емитента;
 7. CFI код на емисията;
 8. начална дата на търговия;
-

9. крайна дата на търговия за финансови инструменти, ограничени със срок;
10. условия за спиране или прекратяване на търговията с емисията, ако такива са предвидени;
11. цена и условия по упражняването на правата по емисията в случай на инструменти, даващи право за придобиване на други инструменти;
12. начин на погасяване на задълженията на емитента при изтичане на срока на емисията, ако такива са налице;
13. информация дали инструментът дава право на покупка или на продажба на базовия инструмент, респективно дали притежателят заема къса или дълга позиция в базовия инструмент;
14. брой финансови инструменти в емисията;
15. номинална стойност, ако има такава;
16. валута, в която се осъществява търговията;
17. валута, в която е издадена емисията;
18. определена пазарна партида;
19. минимален размер на поръчките, ако е определен такъв;
20. минимална стъпка на котиране;
21. маркет-мейкър на емисията, ако е допуснат такъв;
22. мястото, периодичността на опресняване и начина на запознаване с индикативната нетна стойност на активите в случай на борсово търгувани фондове;
23. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия;
24. сегментен MIC на пазара;
25. други условия по предлагането, ако такива са определени или са налице към момента на подаване за заявлението за допускане.

(6) Датата на допускането на емисията е не по-късно от първия работен ден, следващ изтичането на 5 (пет) работни дни от датата на решението на Директор Търговия, освен ако в заявлението за допускане не е определен по-дълъг срок.

Раздел Пети **ДОГОВОР ЗА РЕГИСТРАЦИЯ**

Чл. 36. (1) Освен в случаите на допускане до търговия на емисии права и компенсаторни инструменти, емитентът, упълномощеният от него борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискала допускане до търговия без съгласието на емитента, е длъжно да сключи договор за регистрация на емисията с Борсата в не по-късно от деня, предхождащ датата на допускането на емисията до заявения пазар .

(2) В случай, че договорът не бъде сключен в определения по ал. 1 срок, органът, издал

решението, може да го отмени.

Чл. 37. (1) Освен в случаите на допускане до търговия на права и на компенсаторни инструменти, емисия се счита за допусната до търговия след сключване на договора по чл. 36, ал. 1.

(2) Емисии от компенсаторни инструменти се считат за допуснати до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за компенсаторни инструменти след уведомление от Централен депозитар, съдържащо вида на компенсаторните инструменти, водени по негови регистри и техният номинален обем.

(3) Емисии права се считат за допуснати до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за права след оповестяване на датата за въвеждане за търговия.

Глава Втора

СПИРАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА, ПРЕМЕСТВАНЕ МЕЖДУ ПАЗАРНИТЕ СЕГМЕНТИ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА РЕГИСТРАЦИЯТА

Чл. 38. Временно спиране на търговията с допуснати до търговия емисии се извършва по реда, предвиден в Правилата за търговия.

Чл. 39. (1) Съветът, при условията на чл. 181 от ЗПФИ, има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на финансови инструменти, допуснати до търговия, ако:

1. емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на ЗППЦК, актовете по прилагането му относно публичното предлагане и търговията с финансови инструменти;
2. емитентът, упълномощен от него борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискало допускане до търговия без съгласието на емитента, е подало молба за това;
3. бъде прекратен договорът за регистрация на съответната емисия, без с това да се увреждат съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;
4. при настъпване на предсрочна изискуемост на облигационен заем в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите при условията чл. 100ж, ал. 2 от ЗППЦК.

(2) Прекратяването на регистрация за финансови инструменти на пазар BSE International, се извършва с решение на Директор Търговия в следните случаи:

1. при прекратяване на поддържането на котировки за тях от регистрирания маркет-мейкър;
 2. при прекратяване на регистрацията им на един или повече регулирани пазари, до които са
-

били допуснати;

3. по искане на заявителя за прекратяване на регистрацията.

(3) Прекратяването на регистрация, без да е необходимо решение на Съвета се извършва от Борсата:

1. когато емитентът, респективно управляващото дружество е отписано от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3, 4 или 5 от ЗКФН;
2. 5 (пет) работни дни преди падежа, респективно крайната дата на емисия, ограничена със срок, освен ако в проспекта не е предвиден различен срок;
3. за емисии права върху записани акции – при постъпване на уведомление относно регистрирането на акциите от увеличението на капитала на публичното дружество в депозитарна институция;
4. след изтичане на крайния срок за прехвърляне на правата от първоначалното увеличение на капитала на дружества със специална инвестиционна цел;
5. след провеждане на аукциона по чл. 112б, ал. 7 от ЗППЦК в случаите на емисии права от увеличението на капитала на публично дружество;
6. след крайната дата на предлагането на финансови инструменти, допуснати до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за първично публично предлагане или Сегмент за приватизация, както и след продажбата на цялото количество от тях;
7. по отношение на емисии права от увеличение на капитала след постъпило уведомление от страна на емитента, че предложената емисия акции е записана и платена изцяло;
8. по отношение на емисии структурирани продукти - незабавно след постъпване на уведомление от емитента или упълномощен от него борсов член относно настъпване на обстоятелство, което съгласно условията на емисията е основание за прекратяване на регистрацията й;
9. по отношение на емисии облигации след постъпване на уведомление от емитента за извършено пълно предсрочно погасяване на емисията;
10. след постъпване на уведомление от емитента, упълномощен от него борсов член, респективно от лицето, поискало допускане без съгласието на емитента относно конвертирането на допуснатата емисия или упражняването на правата по всички инструменти, в случаите на емисия структурирани продукти, вследствие на което обемът на емисията става 0 (нула);
11. при вписване в съответните регистри на заличаване на търговското дружество вследствие на процедура по преобразуване, несъстоятелност или ликвидация.

(4) Прекратяването на регистрацията на съответната емисия води до незабавното прекратяване на търговията с нея.

(5) Освен в случаите по ал. 3, т. 4-7, борсата уведомява емитента, правоприемника,

упълномощения от него борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискала допускане до търговия без съгласието на емитента, както и КФН за решението по ал. 1 в срок до 1 (един) работен ден от вземането му.

(6) Емитентът, упълномощеният борсов член, управляващото дружество, респективно лицето, поискала допускане до търговия без съгласието на емитента, има право да обжалва пред Съвета решението за прекратяване на регистрацията, в срок от 10 (десет) работни дни от получаване на известието, освен ако инициативата за прекратяването не произлиза от него.

(7) Съветът се произнася с решение по направената жалба в срок от 10 (десет) работни дни от подаването ѝ.

(8) Представител на заинтересованата страна има право да присъства на заседанието на Съвета, на което ще се разгледа постъпилата жалба. Това право се упражнява, ако е поискано с направената жалба по ал. 6.

(9) В случаите по ал. 8, Борсата уведомява заинтересованата страна за съответното заседание на Съвета най-малко 3 (три) работни дни преди деня и часа на провеждането му.

(10) С решението по направената жалба Съветът може да потвърди или отмени решението си по ал. 1.

(11) Съветът може да отмени решението си по ал. 1 само ако лицето, което го обжалва представи сведения и документи, доказващи спазването на разпоредбите, които са счетени за нарушени при взимането на решението за окончателно прекратяване на регистрацията.

(12) Решението на Съвета по направената жалба е окончателно и се публикува на интернет страницата на Борсата.

(13) Борсата уведомява емитента, респективно лицето поискала допускане, жалбоподателя и КФН за решението по направената жалба в срок от 1 (един) работен ден от вземането му.

(14) Емисия се счита за прекратена от първия работен ден, следващ оповестения последен ден за търговия с нея.

(15) За емисии финансови инструменти, регистрирани на пазар BSE International, датата на прекратяване на регистрацията е не по-рано от 20 (двадесет) работни дни, считано от обявяване на прекратяването.

Чл. 40. (1) Всички от допуснатите до търговия емисии трябва във всеки един момент да отговарят на условията по чл. 4, освен в случаите по ал. 2-4.

(2) Разпоредбата на чл. 4, ал. 2, т. 1 се прилага само към момента на допускане до търговия.

(3) Допуснати до търговия емисии облигации могат да не отговарят на изискването на чл. 4, ал. 3, т. 6 и 7 от момента на вземане на решение за промяна на първоначалните параметри на емисията до датата на следващото лихвено плащане.

(4) Допуснатите до търговия емисии борсово търгувани фондове трябва да имат във всеки един момент регистриран маркет-мейкър.

(5) Разпоредбата на чл. 4, ал. 2, т. 1 не се прилага за допуснатите до търговия на Алтернативния пазар BaSE емисии.

Чл. 41. (1) Борсата извършва най-малко веднъж годишно преглед на емисиите, допуснати до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент „Premium” относно спазването на критериите на чл. 5, ал. 1, т. 3-9, освен в случаите по чл. 5, ал. 2.

(2) Борсата извършва най-малко един път годишно преглед на емисиите, допуснати до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент „Standard” относно спазването на критериите на чл. 6, ал. 2.

(3) Борсата извършва най-малко един път годишно преглед на емисиите, допуснати до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел относно спазването на критериите на чл. 7, ал. 2.

(4) Емисиите, регистрирани на пазар BSE International, трябва във всеки един момент да отговарят на изискванията на чл. 15.

(5) Изискването на чл. 5, ал. 1, т. 5, чл. 6 чл. ал. 2, т. 2 и чл. 7, ал. 2, т. 2 не се прилага в случаите, когато среднопретеглената цена за една ценна книга за последните 6 (шест) месеца е по-голяма от 1 000 (хиляда) лева.

(6) За емисиите акции, допуснати до търговия на Основния пазар BSE, не се допуска повече от 1 (едно) закъснение за последните 6 (шест) месеца, считано от съответния краен срок за представяне на регулираната информация, съгласно приложимото законодателство, чрез информационна агенция или друга медия, която може да осигури ефективното

разпространение на регулираната информация до обществеността във всички държави членки.

Чл. 42. (1) При допускане на емисия до търговия на Основния пазар BSE, Сегмент „Premium”, Сегмент „Standard” или Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел, както и ако се установи при извършване на годишния преглед по чл. 41, ал. 1-3, че допуснатата до някой от тези сегменти емисия престане да отговаря на изискванията по предходния член, преди вземане на решение за преместване, респективно за прекратяване на регистрацията, Борсата може да постави под наблюдение конкретната емисия за срок до 9 (девет) месеца. Срокът на наблюдение се определя в зависимост от конкретното обстоятелство, което налага поставянето под наблюдение.

(2) Решението за поставяне под наблюдение се взема от Съвета заедно с решението за допускане до търговия, респективно на първото му заседание след констатиране на неспазване на критериите по предходния член.

(3) Борсата уведомява емитента, упълномощения от него борсов член, респективно лицето, поискала допускане до търговия без съгласието на емитента, чиято емисия е поставена под наблюдение, в срок от 1 (един) работен ден от вземането на решението за поставяне под наблюдение.

Чл. 43. (1) За преместване на емисия на Основен пазар BSE, Сегмент „Premium”, Сегмент „Standard” или Сегмент за дружества със специална инвестиционна цел, емитентът или упълномощен от него борсов член, респективно лицето, което иска без съгласието на емитента преместване, подава заявление по образец.

(2) Към заявлението по ал. 1 се прилагат:

1. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на Борсата, в случай че такава е дължима;
2. други документи и договори, удостоверяващи изпълнението на специфичните изисквания за допускане до заявения пазар.

(3) Редът за преместване е идентичен с реда за допускане на емисии на съответния пазар или пазарен сегмент, за който е заявено преместване.

(4) Ако след изтичането на срока за наблюдение, дадената емисия не отговори на изискванията на съответния пазар или сегмент, Съветът преценява текущото състояние на пазара и доколко отклоненията от изискванията по чл. 5, ал. 1, т. 3-9, чл. 6, ал. 2 и чл. 7, ал. 2 са съществени, и на база преценката може да вземе решение за преместването ѝ на пазара

или сегмента с най-високи изисквания, на които емисията отговаря, или да удължи срока на наблюдение.

(5) В случаите, когато Съветът е взел решение за преместване на друг пазар или сегмент, Борсата, в срок от 1 (един) работен ден от вземането му, публикува информация за преместването и уведомява за това емитента. С решението си по изречение първо, Съветът прекратява регистрацията на емисията на пазар или пазарен сегмент, на който се е търгувала до момента на преместване.

Глава Трета РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Чл. 44. (1) Емитент на финансови инструменти със седалище в Република България, допуснат до търговия на Борсата, респективно лицето, поискало допускане до търговия без съгласието на емитента, е длъжно да представя в Борсата:

1. информация относно промените в устава си;
2. информация относно промените в управителните и контролните си органи;
3. покана и материали за предстоящи общи събрания на акционерите и облигационерите;
4. протоколи от проведени общи събрания на акционерите и облигационерите;
5. решението си за преобразуване на дружеството;
6. информация относно забавяне на плащане по лихва и/или главница по регистрираната емисия облигации;
7. информация относно извършване на плащане по лихва и/или главница по регистрираната емисия облигации;
8. информация относно стартиране на процедура/и по конвертиране при конвертируеми облигации;
9. информация относно учредяване на залог на търговското предприятие на емитента;
10. финансовите си отчети, уведомления за финансовото си състояние към съответните тримесечия, включително изготвените такива на консолидирана основа;
11. друга информация, която са длъжни да представят на регулирания пазар съгласно закона;
12. информация за медиите, чрез които разкрива информация пред обществеността;
13. данни за директора за връзки с инвеститорите, съответно за лицето упълномощено да изпълнява тези функции в случаите на емитент, различен от публично дружество;
14. информация относно местата на търговия, на които са допуснати издадени от него финансови инструменти вследствие на заявление от страна на емитента.

(2) Емитент със седалище в държава членка, чиято емисия е допусната до търговия на Борсата, респективно лицето, поискало допускане до търговия без съгласието на емитента, е длъжно да представя в Борсата сведения, документи, отчети и всякаква друга информация,

за която съгласно местното законодателство е налице задължение да бъде оповестена на обществеността и/или да бъде предоставена на съответния компетентен орган от държавата членка по произход.

(3) Информацията по ал. 1 и 2 се представя в еднодневен срок от възникването, освен ако в нормативен акт за аналогичното уведомление не е предвиден по-дълъг срок.

(4) Борсата може да изисква от емитентите на допуснати до търговия финансови инструменти всякаква информация, необходима за осъществяване на борсовата търговия или за защита интересите на инвеститорите.

(5) С цел да установи дали емитентът на допуснати до търговия финансови инструменти спазва задълженията, свързани с допускането на същата емисия на друг регулиран пазар, Борсата всяко календарно тримесечие изпраща запитвания до компетентните органи и/или регулирани пазари в съответните държави членки.

(6) За финансови инструменти, регистрирани на пазар BSE International, Борсата оповестява информация за корпоративните събития, свързани тях.

Чл. 45. (1) За всеки емитент на допуснати до търговия финансови инструменти Борсата поддържа актуален списък на медиите или информационните агенции, посредством които той или лицето, поискало допускане до търговия без негово съгласие, изпълнява своето задължение за разкриване на регулирана информация.

(2) Емитентите, респективно лицата, поискали допускане до търговия без съгласието на емитента, уведомяват Борсата за всяка промяна в медиите или информационните агенции, посредством които оповестяват регулираната информация.

(3) Емитентите, респективно лицата, поискали допускане до търговия без съгласието на емитента, изискват информационните агенции, посредством които оповестяват регулираната информация, да поддържат свободен достъп до разкритата от тях информация за срок най-малко 3 (три) години след прекратяване на използването на съответната агенция.

(4) На ежедневна база Борсата извършва проверка на публикуваната информация във всички от посочените медии относно установяването в максимална степен на изпълнението на задължението им.

(5) Ако в рамките на проверката бъде констатирано неизпълнение на задължение за разкриване на регулирана информация, Борсата може да пристъпи към временно спиране на

търговията със съответната емисия инструменти по реда, предвиден в Глава Трета, Раздел Седемнадесети от Правилата за търговия.

(6) Ако бъде констатирано, че е използвана друга информационна медия или агенция извън списъка по ал. 1, Борсата изисква от съответния емитент или от лицето, поискала допускане на емисията до търговия без съгласието на емитента, да декларира изрично това обстоятелство, след което актуализира съответния списък.

Чл. 46. (1) Борсата поддържа актуален регистър на емитентите и техните емисии, допуснати до търговия, съдържащ следната информация:

- данни за емитента - наименование; седалище; адрес на управление; номер по ЕИК; размер на капитала; данни за членовете на управителните и контролни органи, съответно аналогичните данни за емитенти с произход от държава членка;
- данни за присвоения LEI код на емитента;
- данни за финансовите инструменти – информацията по чл. 33, ал. 10 и 12, чл. 34, ал. 5 или чл. 35, ал. 5, в зависимост от вида на съответните инструменти;
- финансови данни за емитентите на акции – финансови отчети, съответно уведомления за финансовото състояние към съответните тримесечия, включително изготвените такива на консолидирана основа;
- друга информация, отнасяща се до емитента и емисията финансови инструменти, приложима към конкретната емисия;
- всички публикувани съобщения във връзка с допуснатата емисия;
- информация относно адреса на интернет страницата, на който може да бъде намерен проспекта и превода на резюмето;
- останалата информация, сведения и документи, представени по реда на чл. 45;
- данни относно медиите или информационните агенции, включени в списъка по чл. 44.

(2) Първоначалното вписване в регистъра по ал. 1 се извършва след оповестяване на решението, съответно нареждането, за допускане до търговия.

(3) Промяна на данните, вписани в регистъра, се извършва от Борсата след получаване на уведомление по чл. 45, респективно след узнаване на съответното обстоятелство.

(4) За финансови инструменти, регистрирани на пазар BSE International, Борсата поддържа актуален регистър, съдържащ следната информация на английски език:

- данни за емитента и лицето, поискала допускане до търговия - наименование; адрес за кореспонденция;
 - данни за присвоения LEI код на емитента;
 - информация относно медията, чрез която емитентът разкрива информация на
-

обществеността;

4. друга информация, отнасяща се до емитента и емисията финансови инструменти, приложима към конкретната емисия;

5. всички публикувани съобщения във връзка с допуснатата емисия;

6. информация относно държавата членка по произход на емитента, както и регулираните пазари, на които емисията е допусната до търговия.

Чл. 47. Борсата вписва в специален регистър емисиите финансови инструменти, чиято регистрация е прекратена, съдържащ актуалните данни от регистъра по чл. 46 към датата на прекратяване на регистрацията, който не се обновява.

Чл. 48. (1) Регистрите по тази глава се съхраняват на технически носител в срок от 5 (пет) години от датата на окончателното прекратяване на регистрацията на финансовите инструменти.

(2) Документите по тази глава се съхраняват в срок от 5 (пет) години от датата на окончателното прекратяване на регистрацията на финансовите инструменти.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

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

§ 2. По смисъла на тези Правила:

1. “Пазарна капитализация” е произведението от броя финансови инструменти в съответната емисия по единичната пазарна цена.

2. “Счетоводна стойност на една акция” е сумата на активите, намалена със сумата на задълженията по баланса, разделена на общия брой акции, издадени от компанията.

3. “Структурирани продукти” са варианти, сертификати, както и всякакви финансови инструменти, базирани върху един или повече други финансови инструменти, лихвени проценти, индекси и т.н., сделките с които могат да бъдат приключени посредством доставка срещу парично плащане.

4. “Борсово търгувани продукти” са структурирани продукти и борсово търгувани фондове по смисъла на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

5. “Миноритарен акционер” е акционер, притежаващ под 2 (две) на сто от акциите в съответната емисия.

6. “Номерираща агенция” е институцията в съответната държава членка, присвояваща ISIN

код на инструментите, издадени от емитенти с произход от тази държава членка.

7. "ISIN код" е уникален идентификатор на финансовите инструменти, издаден в съответствие с ISO 6166.

8. "CFI код" е класификатор на финансовите инструменти, издаден в съответствие с ISO 10962.

9. "FISN" е съкратеното наименование на финансовите инструменти в съответствие с ISO 18774.

10. "Сегментен MIC код" е специфичен код на съответния пазар в съответствие с ISO 10383.

11. "Държава членка" е държава, която е членка на Европейския съюз, или друга държава, която принадлежи към Европейското икономическо пространство.

12. "Технически носител" е средство за пренасяне на електронни записи или всякакви данни по електронен път.

13. "Депозитарна институция" е ЦД или друг депозитар на финансови инструменти, определен при спазване на изискванията на чл. 187 и 188 от ЗПФИ.

14. "Индикативна референтна цена за първата търговска сесия" е началната ориентировъчна цена, зададена в Системата през първия ден от търговия на финансови инструменти, респективно теоретичната стойност на едно право в случаите на емисии права от увеличение на капитала на публично дружество.

15. „Дисконт“ е отстъпката от номиналната стойност на финансов инструмент;

16. „LegalEntityIdentifier (LEI код)“ е идентификационен код на правния субект по чл. 89о от ЗППЦК.

17. "Директива 2004/109/ЕО" е Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 15 декември 2004 година относно хармонизиране изискванията за прозрачност по отношение на информацията за издателите, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар, и за изменение на Директива 2001/34/ЕО.

18. "Регламент (ЕС) 2017/1129" е Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО.

§ 3. В настоящите Правила са използвани следните съкращения:

1. "Борсата" – "Българска Фондова Борса" АД, респективно регулирания пазар, организиран от "Българска Фондова Борса" АД.

2. "Съвета" – Съвета на директорите на "Българска Фондова Борса" АД.

3. "Арбитражния съд" – Арбитражния съд към "Българска Фондова Борса" АД.

4. "Директор Търговия" – директора на дирекция "Търговия, емитенти и членство" в "Българска Фондова Борса" АД.

5. "КФН" – Комисия за финансов надзор.

6. "ЦД" – "Централен депозитар" АД.

-
7. "АППК" – Агенция за публичните предприятия и контрол.
 8. "ЗДСИЦ" – Закон за дружествата със специална инвестиционна цел.
 9. "ЗПФИ" – Закон за пазарите на финансови инструменти.
 10. „ЗПМПЗФИ“ – Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.
 11. "ЗКФН" – Закон за Комисията за финансов надзор.
 12. "ЗППЦК" – Закон за публичното предлагане на ценни книжа.
 13. "ЗПСК" – Закон за приватизация и следприватизационен контрол.
 14. "ЗСКИ" – Закон за сделките с компенсаторни инструменти.
 15. "НЦПТ" – Наредба за условията и реда за организиране и провеждане на централизирани публични търгове за продажба на акции - собственост на държавата.
 16. "НТК" – Наредба за търговете и конкурсите.
 17. "КИД-2008" – "КИД-2008" – Класификация на икономическите дейности 2008 (КИД-2008) на Национален статистически институт, на основание чл. 9, т. 6, чл. 10, ал. 3, чл.7, т. 6 от Закона за статистиката и съгласно Регламент (ЕО) № 1893/2006 на Европейския парламент и на Съвета от 20 декември 2006 година за установяване на статистическа класификация на икономическите дейности NACE Rev. 2 и за изменение на Регламент (ЕИО) № 3037/90 на Съвета, както и на някои ЕО регламенти относно специфичните статистически области.
 18. "ЗЕДЕУУ" – Закон за електронния документ и електронните удостоверителни услуги.
 19. "ЗДКИСДПКИ" – Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Настоящите Правила влизат в сила от 16.02.2021 г.
