

**УСТАВ
НА
„БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ” АД
ГР.СОФИЯ**

ГЛАВА ПЪРВА - ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Статут

Чл.1.(1) „Българска фондова борса – София” АД („Борсата“) е акционерно дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор („КФН“) като регулиран пазар на финансови инструменти и действащо като пазарен оператор по смисъла на чл. чл.73 и 74 от Закона за пазарите на финансови инструменти („ЗПФИ“). Борсата е пазарният оператор, който организира дейността и операциите на регулирания пазар и отговаря за спазването на изискванията на закона и актовете по прилагането му от организирания от него регулиран пазар. Борсата упражнява и правата, свързани с регулирания пазар.

(2) Борсата е публично дружество по смисъла на чл. 110, ал. 1, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“). С Решение № 816-ПД/15.12.2010 от 2010 г. на КФН, акциите на дружеството са вписани в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор („ЗКФН“), с цел търговия на регулиран пазар. Борсата е вписана в регистъра на КФН като публично дружество и осъществява своята дейност при спазване разпоредбите на ЗППЦК, ЗПФИ, подзаконовите нормативни актове по прилагането им, както и на останалите нормативни актове, регулиращи дейността на публичните дружества.

Фирма

Чл.2.(1) Фирмата на Борсата е: „Българска фондова борса – София” АД като наименованието се изписва в превод на английски по следния начин :„Bulgarian Stock Exchange – Sofia”.

Подписи на представляващите „Българска фондова борса - София” АД:

1

*1.....
/ Асен Ягодин /*

*2.....
/Иван Такев /*

(2) Фирмата, седалището, адресът на управление, единният идентификационен код (ЕИК) и банковата сметка задължително се посочват в търговската кореспонденция на Борсата.

Седалище и адрес на управление

Чл.3 . (1) Седалището на Борсата е Република България, град София.

(2) Адресът на управление на Борсата е Република България, 1303 гр. София,, ул. „Три уши ” № 10, район „Триадица”.

Срок

Чл. 4. Съществуването на Борсата не е ограничено със срок.

Предмет на дейност

Чл.5. Предметът на дейност на Борсата е: организиране на регулиран пазар на финансови инструменти като система за търговия, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти, допуснати до търговия на регулирания пазар, на множество трети страни, в рамките на системата и въз основа на правила, като резултатът е сключване на сделки с тези инструменти. Системата функционира редовно и в съответствие с изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

ГЛАВА ВТОРА - КАПИТАЛ

Размер на капитала

Чл. 6. (1) Капиталът на дружеството е в размер на 6 582 860 (шест милиона петстотин осемдесет и две хиляди осемстотин и шестдесет) лева, разпределен в 6 582 860 (шест милиона петстотин осемдесет и две хиляди осемстотин и шестдесет) обикновени поименни безналични акции, с право на един глас, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев.

(2) Капиталът на Борсата е изцяло внесен.

Увеличаване на капитала

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

2

1.....
/ *Асен Ягодин* /

2.....
/ *Иван Такев* /

Чл. 7. (1) Капиталът може да се увеличи по решение на Общото събрание на акционерите, чрез издаване на нови акции или чрез превръщане в акции на облигации, които са издадени като конвертируеми.

(2) Капиталът на Борсата не може да се увеличава чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции или чрез превръщане в акции на облигации, които не са били издадени като конвертируеми.

(3) Увеличаване на капитала е допустимо, само ако капиталът преди увеличението е напълно внесен.

(4) Капиталът може да бъде увеличаван срещу парични вноски. Емисионната стойност на новите акции следва да бъде внесена изцяло с изключение на случаите на увеличаване на капитала чрез капитализиране на печалбата или чрез превръщане на облигации в акции.

(5) Капиталът не може да бъде увеличаван чрез непарични вноски или под условие, че акциите се придобият от определени лица на определена цена, освен ако действащото законодателство допуска това.

(6) Увеличаването на капитала се извършва по реда на чл. 112 – 112в от ЗППЦК и чл. 192 и следващите от ТЗ. Увеличаването на капитала се извършва и при спазване на изискванията на глава шеста от ЗППЦК - с потвърден от Комисията за финансов надзор проспект или без проспект в случаите, когато такъв не е необходим, по реда и условията на ЗППЦК.

Чл. 8. (1) При увеличаване на капитала, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, която съответствува на неговия дял в капитала преди увеличението. Това предимствено право на съществуващите акционери не може да бъде ограничено или отменено по реда на чл. 194, ал. 4 или чл. 196, ал. 3 от ТЗ.

(2) При увеличаване на капитала на Борсата чрез издаване на нови акции се издават права по § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, даващо възможност за записване на определения в решението за увеличаване на капитала брой нови акции, срещу заплащане на определената емисионна стойност на новите акции.

(3) Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала. На следващия работен ден Централният депозитар открива сметки за права на лицата по изречение първо въз основа на данните от книгата на акционерите.

(4) Ако в резултат на увеличението на капитала акционер в Борсата придобие квалифицирано участие, по смисъла на т. 21 от

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

3

1.....
/ *Асен Ягодин* /

2.....
/ *Иван Такев* /

Допълнителните разпоредби на ЗПФИ, се прилага чл.16, ал.2 и ал.3 от настоящия Устав.

Чл. 9. (1) Капиталът на Борсата може да бъде увеличен чрез превръщане на цялата или част от печалбата в капитал. Решението на Общото събрание за увеличаване на капитала по този начин се взема в срок до 3 (три) месеца след приемане на годишния финансов отчет за изтеклата година с мнозинство 3/4 от гласовете на представените на заседанието акции.

(2) Новите акции се разпределят безплатно между акционерите, съразмерно на участието им в капитала до увеличението.

Намаляване на капитала

Чл. 10. (1) Намаляването на капитала на Борсата се извършва с решение на Общото събрание чрез намаляване на номиналната стойност на акциите или чрез обезсилване на акции. Обезсилване на акциите се допуска само чрез изкупуване от дружеството на собствени акции, при условията и съгласно ТЗ и ЗППЦК.

(2) Капиталът на дружеството не може да бъде намален чрез принудително обезсилване на акции.

ГЛАВА ТРЕТА - АКЦИИ

Общи положения

Чл. 11. (1) Акциите на Борсата са безналични, обикновени, поименни, с право на един глас всяка. Номиналната стойност на една акция е 1 (един) лев.

(2) По решение на Общото събрание, Борсата може да издава и привилегировани акции с гарантиран и/или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от действащото законодателство. Борсата не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

(3) По решение на Общото събрание, Борсата може да издава и привилегировани акции без право на глас.

(4) Всички акции, които дават еднакви права, представляват отделен клас акции. Не е допустимо ограничаването на правата на отделни акционери от един клас.

Подписи на представляващите "Българска фондова борса - София" АД:

4

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

Издаване и разпореждане с акции

Чл. 12. (1) Издаването и разпореждането с безналични акции има действие от регистрацията им в “Централен депозитар” АД.

(2) Издаването и разпореждането с безналични акции се удостоверява с акт за регистрация, издаден от “Централен депозитар” АД. Централният депозитар издава удостоверителен документ за притежаването на акции (депозитарна разписка) при условията и по реда на действащото законодателство

(3) Прехвърлянето на акциите се извършва свободно, без ограничения или условия, освен в случаите на придобиване на квалифицирано участие и при спазване на изискванията на действащото законодателство за сделки с безналични акции.

Книга на акционерите

Чл. 13. Книгата на акционерите на Борсата се води от “Централен депозитар” АД.

Неделимост на акции

Чл. 14. Акциите са неделими. Когато акцията принадлежи на няколко лица, те упражняват правата по нея заедно, като определят свой пълномощник.

ГЛАВА ЧЕТВЪРТА – ОБЛИГАЦИИ

Чл. 15. (1) Дружеството може да издава облигации по реда и при условията на ТЗ по решение на Общото събрание на акционерите.

(2) В решението за издаване на облигациите Общото събрание на акционерите определя вида на облигациите, параметрите на облигационния заем и реда и условията за издаване на облигациите.

ГЛАВА ПЕТА - АКЦИОНЕРИ – ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Акционери

Чл. 16. (1) Акционери на Борсата могат да бъдат български и чуждестранни физически и юридически лица, както и Българската държава.

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД: 5

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

(2) Физическо или юридическо лице не може без предварително одобрение от Заместник - председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, да придобие пряко или непряко участие в капитала или от правата на глас в Общото събрание, ако в резултат на това придобиване участието му стане квалифицирано по смисъла на т. 21 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ. Лицата, които притежават квалифицирано участие в Борсата, трябва да са подходящи с оглед на влиянието, което могат да упражнят върху дейността на регулирания пазар и съобразно критериите по чл. 78 от ЗПФИ.

(3) Лице, което притежава квалифицирано участие в регулирания пазар, трябва да има добра репутация, професионален опит и финансова стабилност съобразно квалифицираното си участие и при спазване на другите изисквания установени в закона. Условието за придобиване или прехвърляне на квалифицирано участие се уреждат в чл.78 и чл.чл.26-26д на ЗПФИ.

Права на акционерите

Чл. 17. (1) Акционерите на Борсата, притежаващи обикновени акции, имат право:

1. на глас в Общото събрание на акционерите, като една акция дава право на един глас;

2. на дивидент, съразмерен с номиналната стойност на притежаваните акции. Правото на дивидент се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата под формата на дивиденди;

3. на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на притежаваните акции.

4. да придобият част от новите акции, издадени при увеличение на капитала, която съответства на дела им в капитала преди увеличението ;

5. да се запознаят с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание;

6. да упълномощят друго лице да ги представлява в Общото събрание на акционерите при спазване на изискванията на ЗППЦК и този устав, и

7. на други права, съгласно този Устав и действащото законодателство.

(2) Правото на глас в Общото събрание възниква с пълното изплащане на емисионната стойност на всяка акция и след вписване на увеличението на капитала в търговския регистър. Правото на глас в

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

6

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

Общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание.

Задължения на акционерите

Чл. 18. (1) Акционерите на Бorsата са длъжни да внесат изцяло емисионна стойност на записаните акции в сроковете, определени в решението за увеличаване на капитала и при реда и условията, предвидени в ЗППЦК, ЗПФИ и ТЗ.

(2) Акционерите не отговарят лично за задълженията на дружеството.

(3) Акционерите на Бorsата имат задължения, съгласно ТЗ, ЗППЦК и ЗПФИ.

ГЛАВА ШЕСТА - УПРАВЛЕНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Органи на управление

Чл. 19. Бorsата има едностепенна система на управление. Органите на управление на Бorsата са:

1. Общото събрание на акционерите;
2. Съвет на директорите.

РАЗДЕЛ I - ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Състав

Чл. 20. (1) Общото събрание на акционерите се състои от всички акционери с право на глас. Акционерите, които са физически лица, участват в Общото събрание лично или чрез писмено упълномощен представител. Акционерите, които са юридически лица, участват в Общото събрание чрез законните си представители или чрез писмено упълномощено от тях лице. Пълномощното трябва да бъде изрично, за конкретното общо събрание, в писмена форма и да отговаря на изисквания по чл. 27.

(2) Правото на глас се упражнява само от лицата, които са вписани като акционери в регистрите на Централния депозитар 14 дни преди датата на Общото събрание, съгласно списък, предоставен от Централния депозитар към тази дата.

(3) Членовете на Съвета на директорите участват в Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери, законни

Подписи на представляващите "Българска фондова борса - София" АД:

7

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

представители на акционери - юридически лица или пълномощници на акционери, които са упълномощени по реда на чл.27.

(4) Лица, които не са акционери или представители на акционери, могат да присъстват на заседанието само по решение на Общото събрание.

Компетентност

Чл. 21. Общото събрание:

1. изменя и допълва Устава на Борсата;
2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува (чрез вливане, сливане, разделяне и отделяне) и прекратява Борсата след предварително разрешение на КФН и при спазване на изискванията и ограниченията на ЗППЦК и ЗПФИ;
4. избира и освобождава членовете на Съвета на директорите;
5. определя възнаграждението и тантиемите на членовете на Съвета директорите, както и срока, за който са дължими, включително правото им да получат част от печалбата на Борсата, както и да придобият акции и облигации на Борсата;
6. по препоръка на Одитния комитет назначава и освобождава специализираното одиторско предприятие (регистриран одитор), което да провери и завери годишния финансов отчет на Борсата;
7. одобрява годишния финансов отчет, след заверка от специализираното одиторско предприятие (регистриран одитор)
8. взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
9. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите, след приемане на годишния финансов отчет и при спазване на условията по чл. 116в, ал. 7 от ЗППЦК;
10. определя размера на гаранциите, които се предоставят от членовете на Съвета на директорите;
11. решава издаването на облигации и други дългови ценни книжа, включително конвертируеми облигации;
12. взема решение за съществени промени в дейността и организацията на Борсата;
13. взема решения за сключването на сделки, които съгласно разпоредбите на ЗППЦК не могат да бъдат извършени от лицата, които управляват и представляват Борсата, без изрично овластяване от Общото събрание.
14. след предварително съгласие на КФН взема решение за прекратяване и ликвидация и назначава ликвидаторите при доброволна ликвидация на Борсата, освен в случаите на несъстоятелност или принудителна ликвидация поради отнемане на лиценза от КФН;

Подписи на представляващите "Българска фондова борса - София" АД:

8

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

15. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или от настоящия Устав.

Провеждане

Чл. 22. (1) Общото събрание се провежда най-малко веднъж годишно по седалището на дружеството в гр. София, България. Редовните общи събрания се провеждат до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

(2) Председател, избран от акционерите с обикновено мнозинство, председателства заседанието на Общото събрание. Общото събрание избира секретар на заседанието и преброител/и на гласовете.

Свикване

Чл. 23. (1) Общото събрание на акционерите се свиква от Съвета на директорите. То може да бъде свикано и по искане на акционери, които повече от 3 месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на Борсата.

(2) Общото събрание се свиква с писмена покана по реда на ЗППЦК и ТЗ, която се обявява в търговския регистър и се оповестява пред КФН и обществеността при условията и по реда на ЗППЦК, най-малко 30 (тридесет) дни преди откриването на Общото събрание. Съдържанието на поканата се определя от приложимите разпоредби на ЗППЦК и ТЗ и изискванията на действащото законодателство.

(3) Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 (пет) на сто от капитала на дружеството, могат след обявяване на поканата в търговския регистър да включат и други въпроси в дневния ред на Общото събрание по реда на чл. 223а ТЗ. Не по-късно от 15 дни преди откриването на Общото събрание акционерите представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения по тях. С обявяването в търговския регистър въпросите се считат за включени в предложения дневен ред, като акционерите са длъжни да представят на КФН и на Борсата най-късно на следващия работен ден след обявяването писмените материали по чл. 223а, ал. 4 ТЗ.

Право на сведение

Чл.24. (1) Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите на адреса на управление на Борсата, на интернет страницата на Борсата, както и в КФН, считано от датата на обявяване в

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД: 9

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

търговския регистър на поканата. При поискване от акционер, дружеството предоставя материалите безплатно.

(2) Членовете на Съвета на директорите са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на Общото събрание, относно икономическото и финансово състояние, и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали са свързани с дневния ред на събранието.

Регистрация и кворум.

Чл. 25. (1) За участие в Общото събрание се извършва регистрация на акционерите и представителите на акционери. Явилите се лица се легитимират с документ за самоличност, съответно с документ, удостоверяващ представителната им власт. Присъствието на акционер в списъка на акционерите, издаден от Централния депозитар по чл. 20, ал. 2, е достатъчно доказателство относно притежаваните акции в капитала на Бorsата и правото на глас в Общото събрание.

(2) Заседанието на Общото събрание е законно, ако е свикано при спазване на установения в закона и Устава ред и на него са представени най-малко 50% (петдесет процента) плюс една акция от капитала. За целите на определяне на кворума се вземат предвид броят акции на Бorsата съгласно книгата на акционерите, предоставена от Централния депозитар и валидна за дата 14 дни преди датата на общото събрание, освен ако от закона следва друго.

(3) При липса на кворум заседанието се насрочва за нова дата не по-рано от 14 дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Тази дата може да бъде определена и в поканата за първото заседание.

Списък на присъстващите

Чл.26. За заседанието на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери и на техните представители и на броя на притежаваните и представлявани акции. Акционерите и техните представители удостоверяват участието си с подпис. Списъкът се заверява от Председателя и Секретаря на Общото събрание и към него се прилагат представените документи, установяващи качеството на представител по закон или по пълномощие на съответните лица.

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

10

1.....
/ *Асен Ягодин* /

2.....
/ *Иван Такев* /

Пълномощници

Чл. 27. (1) Акционерите имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и гласува в Общото събрание от тяхно име. Член на Съвета на директорите може да представлява акционер като пълномощник на конкретно Общо събрание, само ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от дневния ред.

(2) Пълномощното за участие в Общото събрание трябва да бъде писмено, за конкретното Общо събрание, да е изрично и със съдържанието, предвидено в ЗППЦК и ТЗ, подписано саморъчно от акционера, както и да отговаря на останалите изисквания на закона.

(3) Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на Общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в писменото пълномощно.

(4) В случаите, когато в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки в дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува.

(5) Борсата публикува на Интернет страницата си образец на писменото пълномощно или го предоставя на хартиен носител при поискване след свикването на Общото събрание.

(6) В случай, че акционерът – упълномощител е юридическо лице, пълномощното се подписва от законния представител или законните представители (при съвместно представляване от повече от едно лице) на юридическото лице.

(7) Всеки, който е упълномощен да представлява акционер/и на определено Общо събрание, следва да предостави на адреса на управление на Борсата оригинал на пълномощното, с което е овластен, в срок до 12.00 часа на работния ден, предхождащ датата на Общото събрание.

(8) Алтернативно на реда, посочен в предходната алинея, всеки акционер – упълномощител може в срока по ал. 7 да представи пълномощно за конкретното Общото събрание по електронен път в съответствие с реда и условията за получаване на пълномощни чрез електронни средства, приети от дружеството и публикувани на Интернет страницата му.

(9) Ако до започване на Общото събрание, Борсата не бъде писмено уведомена от акционер за оттегляне на пълномощно, последното се счита валидно. Правилата за съдържание и форма на пълномощното, както и за уведомяване на дружеството за издаването му, се прилагат съответно и по отношение на оттегляне на пълномощното.

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

11

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

Откриване, закриване и отлагане на Общото събрание

Чл. 28. (1) Общото събрание се открива от Председателя на Съвета на директорите или друг член на Съвета на директорите, ако е налице необходимият за провеждането му кворум.

(2). След откриването на Общото събрание, може да се извърши проверка на кворума, по искане на Председателя на Общото събрание или по искане на акционер/и или представител/и на акционер/и, чрез преброяване на присъстващите лица или чрез поименно прочитане имената на регистрираните за участие.

(3) Председателят на Общото събрание закрива заседанието на Общото събрание, когато:

1. бъде изчерпан дневния ред на събранието;
2. се установи липса на кворум по предходната алинея.

(4) Председателят на Съвета на директорите отлага Общото събрание по реда на чл. 25, ал. 3 от този устав.

Гласуване, решения и мнозинство

Чл. 29.(1) Гласуването в Общото събрание е лично. Гласуването по пълномощие се допуска само ако са спазени изискванията, посочени в чл.27 от този Устав и в закона.

(2) Решенията на Общото събрание се вземат с обикновено мнозинство от представените на Общото събрание акции, освен ако действащото законодателство или този Устав изискват по-голямо мнозинство.

(3) Гласуването може да се извършва с документи по образец, определен от Съвета на директорите.

(4) Решенията на Общото събрание влизат в сила по реда на чл. 231 от ТЗ

Протоколи

Чл. 30 (1) За заседанията на Общото събрание се води протокол, в който се посочват данните по чл.232, ал.1 от ТЗ. В резултатите от проведените гласувания се включва информацията, посочена в ЗППЦК.

(2) Протоколът се подписва от Председателя и секретаря на събранието, както и от преброителите на гласовете.

(3) Към протоколите се прилагат списъкът на присъстващите и документите, свързани със свикването на Общото събрание.

(4) Протоколът от заседанието на Общото събрание се изпраща на КФН в срок до 3 (три) работни дни от провеждането на събранието. В

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД: 12

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

същия срок Борсата публикува протокола на своята интернет страница за срок не по-кратък от една година.

(5) Протоколите и приложенията към тях се съхраняват най-малко 10 (десет) години.

(6) Протоколната книга се води и съхранява от директора за връзки с инвеститорите на Борсата.

РАЗДЕЛ II - СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Общи положения

Чл. 31. (1) Борсата се управлява и представлява от Съвет на директорите. Съветът на директорите се състои от 5 (пет) физически лица.

(2) Съветът на директорите приема правила за работата си и избира Председател, Заместник-председател и един или повече изпълнителни членове (директори) от своите членове.

(3) Само след предварително одобрение на Заместник – Председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", може да бъде извършена промяна в състава на лицата, които са членове на Съвета на директорите на Борсата или управляват дейността ѝ.

Мандат

Чл. 32. (1) Членовете на Съвета на директорите се избират за срок от пет години и могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата за който са избрани.

(2) Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбрани без ограничения.

Изисквания към членовете на Съвета на директорите.

Чл. 33 (1) Лицата, които са членове на Съвета на директорите на Борсата или управляват дейността ѝ, трябва да притежават добра репутация и професионален опит, които да осигурят стабилното и разумно управление и функциониране на регулирания пазар, както и да отговарят на изискванията определени в ЗПФИ, ЗППЦК и ТЗ.

(2) Най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат независими лица. Независимият член не може да бъде:

1. служител в Борсата;

Подписи на представляващите "Българска фондова борса - София" АД:

13

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 на сто от гласовете в общото събрание или е свързано с Борсата лице;

3. лице, което е в трайни търговски отношения с Борсата;

4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и 3;

5. свързано лице с друг член на Съвета на директорите на Борсата.

Права и задължения

Чл. 34. (1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите им.

(2) Членовете Съвета на директорите са длъжни:

1. да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;

2. да проявяват лоялност към Борсата, като:

а) предпочитат интереса на Борсата пред своя собствен интерес;

б) избягват преки или косвени конфликти между своя интерес и интереса на Борсата, а ако такива конфликти възникнат - своевременно и пълно ги разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;

в) не разпространяват непублична информация за Борсата и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от дружеството.

(3) Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение. Месечното възнаграждение на членовете на Съвета е в размер на една средна месечна работна заплата за Борсата, изчислена за последната календарна година. Средната работна заплата се формира от индивидуалната месечна брутна работна заплата на работниците и служителите, работещи по трудово правоотношение и от възнаграждението на изпълнителните членове, определено в договорите за възлагане на управлението. Брутната работна заплата включва основната работна заплата, определена в конкретния трудов договор и допълнителното трудово възнаграждение за придобит трудов стаж и професионален опит. Съветът на директорите може да определи и по-нисък размер на възнаграждението на своите членове от предвиденото в тази алинея.

(4) В 7-дневен срок от избирането им членовете на Съвета на директорите са длъжни да внесат гаранция за управлението си в размер,

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

14

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

определен от Общото събрание, но не по-малък от 3-месечното им брутно възнаграждение.

Правомощия на Съвета на директорите

Чл. 35 . (1) Съветът на директорите:

1. свиква Общото събрание на акционерите;
2. изготвя предвидената в ТЗ и Закона за счетоводството (ЗС) отчетна информация за дейността на дружеството;
3. приема и предлага за одобряване от Общото събрание на годишния финансов отчет и годишния доклад за дейността ;
4. приема организационно - управленската структура, правилата за работната заплата и други вътрешни правила на дружеството;
5. определя фондовете и разпределението на средствата по тях;
6. приема, изменя и допълва Правилника на Борсата и го представя пред КФН за одобрение;
7. приема, изменя и допълва Тарифата за таксите на Борсата и Тарифата за таксите на Арбитражния съд към Борсата;
8. приема решения и издава нареждания във връзка с упражняването на правомощията си, които са задължителни за участниците на пазарите, организирани от Борсата;
9. допуска финансови инструменти до търговия и спира или отстранява от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията на Правилника на Борсата;
10. приема членове на Борсата и техните борсови посредници и ги отстранява временно или окончателно от борсова търговия;
11. определя условията и реда за сключване на сделките на Борсата и осигурява законосъобразното провеждане на борсовата търговия;
12. организира дейността на Борсата във връзка с приключването на борсовите сделки и взаимодействието с депозитарните и клиринговите институции;
13. участва в организацията и управлението на Гаранционния фонд към Борсата;
14. определя изискванията относно техническото осигуряване на членовете, които да гарантират сключване и приключване на сделките;
15. осигурява спазването на Правилника от борсовите членове и техните служители и клиенти;
16. 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;

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

15

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

17. налага санкции на членовете и на борсовите посредници при нарушаване на Правилата и на нарежданията и решенията на Съвета;

18. определя реда за достъп и използване на материалната база на Борсата от нейните членове;

19. упражнява всички други права, които са му предоставени съгласно закона, Устава и Правилника за работа на Борсата и не са от компетентността на Общото събрание на акционерите.

Заседания. Кворум и мнозинство

Чл. 36. (1) Съветът на директорите се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на дружеството.

(2) Съветът на директорите се свиква на заседания от Председателя, а в случай на отсъствието му за повече от 30 (тридесет) дни, от Заместник - председателя. Всеки член на Съвета на директорите може да поиска писмено от Председателя да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси, като посочи предлагания от него дневен ред. В този случай, Председателят е длъжен в срок от 15 (петнадесет) работни дни да свика заседание.

(3) Заседанията на Съвета на директорите се свикват с писмена покана до всеки един от членовете. Поканата може да бъде изпратена с препоръчана поща, чрез куриер, по факс (с потвърждение за изпращането) или по електронна поща, на посочен от всеки член електронен адрес. В поканата се посочват: място, датата, час на заседанието и предложения за дневен ред.

(4) Поканата и материалите за предстоящото заседание се изпращат най-малко 3 (три) дни преди датата на заседанието.

(5) Уведомяване по ал. 3 не е необходимо в случай, че на предходното заседание присъстващите членове на Съвета на директорите са уведомени за мястото, датата и часа на следващото заседание или ако Съветът на директорите приеме график за провеждане на своите заседания.

(6) Ако редът за свикване на заседание не е спазен Съветът на директорите може да заседава и да взема решения, ако този факт е отразен в протокола и членовете му не са възразили.

(7) Заседанията се ръководят от Председателя и се смятат за редовни, ако всички членове са надлежно поканени и присъстват най-малко половината от тях – лично или представлявани от друг член с писмено пълномощно. Всеки член на Съвета на директорите може да представлява само един отсъстващ член.

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

16

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

(8) Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички негови членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(9) Съветът на директорите може да взема решения посредством конферентен телефонен разговор или видео-конферентна връзка, при условие че всички членове са редовно поканени по реда на ал.3 и участват най-малко половината от членовете лично или представлявани от друг член на Съвета, писмено упълномощен за това. За взетите решения се съставя протокол, който се подписва от всички участвали членове или се прилагат писмени съгласия с взетите решения на всички участващи членове, в случаите по ал.8.

(10) Съветът на директорите приема всички свои решения с обикновено мнозинство от гласовете на присъстващите или представени членове, освен в случаите когато законът или този Устав предвиждат друго.

Протоколи

Чл. 37. (1) За заседанията на Съвета на директорите се съставя протокол, за който се прилага съответно чл. 239 от ТЗ. Протоколът се подписва от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Към него се прилагат представените на заседанието документи и писмените пълномощни от представените, но неприсъстващи членове.

(2) Протоколите от заседанията на Съвета на директорите представляват търговска тайна. Факти и обстоятелства от тях могат да бъдат публикувани, оповестявани или довеждани до знанието на трети лица единствено по решение на Съвета на директорите.

Председател на Съвета на директорите

Чл. 38. Председателят на Съвета на директорите:

1. представлява Борсата;
2. свиква заседанията на Съвета на директорите;
3. организира и ръководи работата на Съвета на директорите;
4. осъществява други функции, възложени му от Общото събрание или от Съвета на директорите.

Изпълнителен директор

Подписи на представляващите "Българска фондова борса - София" АД:

17

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

Чл. 39. (1) Съветът на директорите избира измежду своите членове един или повече изпълнителни директори (членове), на които възлага управлението и представителството на дружеството.

(2) Имената на лицата, овластени да представляват дружеството, се вписват в Търговския регистър.

(3) Изпълнителният директор:

1. организира изпълнението на решенията на Съвета на директорите;
2. организира дейността на Борсата;
3. осъществява оперативното управление на дружеството;
4. осигурява стопанисването и опазването на имуществото на дружеството;

5. представлява дружеството и осъществява правата и задълженията, които са му възложени с нормативен акт, с Правилника на Борсата или по решение на Съвета на директорите.

(4) Председателят на Съвета на директорите сключва с изпълнителните директори от името на дружеството договор за възлагане на управлението.

Представителна власт

Чл.40. Борсата се представлява съвместно от Председателя и от един от изпълнителните директори.

Директор за връзки с инвеститорите

Чл. 41. (1) Съветът на директорите избира и назначава на трудов договор директор за връзки с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на Съвета на директорите или прокурист на Борсата.

(2) Директорът за връзки с инвеститорите:

1. осъществява ефективна връзка между Съвета на директорите на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на Борсата, като им предоставя информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, на която те имат право по закон в качеството им на акционери или инвеститори;

2. отговаря за изпращане в законоустановения срок на материалите за свикано Общо събрание до всички акционери, поискали да се запознаят с тях;

3. води и съхранява верни и пълни протоколи от заседанията на Съвета на директорите на Борсата;

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

18

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

4. отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети и уведомления на Борсата до КФН, регулирания пазар, на който се търгуват ценните книжа на дружеството, и Централния депозитар;

5. води регистър за изпратените материали по т. 2 и 4, както и за постъпилите искания и предоставената информация по т. 1, като описва и причините в случай на непредоставяне на поискана информация.

(3) Директорът за връзки с инвеститорите се отчита за дейността си пред акционерите на редовното годишно Общо събрание.

(4) Лицата, които управляват дружеството, са длъжни да съдействат на директора за връзки с инвеститорите, както и да контролират изпълнението на функциите му по ал. 2.

Одитен комитет

Чл. 42. (1) Одитният комитет е специализиран орган на Борсата с функции съгласно Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), включително:

1. наблюдава процесите по финансово отчитане в Борсата;

2. наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в Борсата;

3. наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;

4. наблюдава независимия финансов одит в Борсата;

5. извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор в съответствие с изискванията на закона за независимия финансов одит и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на Борсата

(2) Одитният комитет се избира от Общото събрание, което определя броя и мандата на членовете на Одитния комитет.

(3) Ако и докато са налице условията, предвидени в чл. 40ж, ал. 1 от ЗНФО, функциите на одитен комитет ще се осъществяват от Съвета на директорите на дружеството.

ГЛАВА СЕДМА - ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА

Процедура по годишното приключване

Чл. 43. (1) По реда на чл. 245 от ТЗ Съветът на директорите съставя за изтеклата календарна година финансов отчет и доклад за

Подписи на представляващите "Българска фондова борса - София" АД: 19

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

дейността и ги предоставя на избрания от Общото събрание одитор или специализирано одиторско предприятие.

(2) Годишният финансов отчет се проверява от избрания одитор или специализираното одиторско предприятие относно спазването на изискванията на ЗС.

(3) След постъпване на доклада на одитора или специализираното одиторско предприятие, годишният финансов отчет, докладът за дейността и изготвяне на предложението за разпределение на печалбата, Съветът на директорите взема решение за свикване на редовно годишно Общо събрание на Борсата.

(4) Провереният и приет от Общото събрание годишен финансов отчет се представя за обявяване в търговския регистър

Разпределение на печалбата

Чл. 44. (1) Балансовата печалба се разпределя по решение на Общото събрание, в съответствие с този Устав и действащото законодателство.

(2) Към разпределяне на печалбата под формата на дивиденди се пристъпва след като бъдат заделени най-малко на 10% от печалбата за фонд "Резервен", докато средствата във фонда достигнат 1/10 (една десета) от капитала.

(3) По решение на Общото събрание дружеството може да образува и други фондове, като в решението се определя начина на формиране и разходване на средствата от фондовете.

(4) Печалбата може да се разпреди между всички акционери, под формата на дивиденди, като решението за размера, реда и начина за изплащане на дивидентите се взема от Общото събрание при спазване на изискванията чл. 247а ТЗ и ЗППЦК. Борсата е длъжна да осигури изплащането на дължимия дивидент в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание. Изплащането се извършва със съдействието на Централния депозитар. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. Непотърсените в петгодишен срок дивиденди считано от деня, в който вземането е станало изискуемо, остават в полза на Борсата.

Фонд "Резервен"

Чл. 45. (1) Дружеството образува фонд "Резервен", който набира средства от следните източници:

Подписи на представляващите "Българска фондова борса - София" АД:

20

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

1. определена от Общото събрание част от печалбата, но не по-малко от 1/10 (една десета), докато средствата във фонда достигнат 1/10 (една десета) от капитала;

2. средствата, получени над номиналната стойност на акциите и облигациите при издаването им;

3. други източници по решение на Общото събрание.

(2) Средствата на фонд "Резервен" могат да се използват само за:

1. покриване на годишната загуба;

2. покриване на загуби от предходната година;

3. когато средствата от фонд "Резервен" надхвърлят 1/10 (една десета) от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала.

(3) За други задължителни парични фондове, предвидени в нормативен акт, ако такива бъдат образувани, и за дивиденди, могат да се отчисляват средства от печалбата на дружеството, само след като се заделят необходимите средства за фонд "Резервен".

ГЛАВА ОСМА - ПРЕОБРАЗУВАНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. ЛИКВИДАЦИЯ

Преобразуване на дружеството

Чл. 46. (1) Борсата може да се преобразува по реда на глава шестнадесета от Търговския закон. Преобразуване се извършва с предварително одобрение на КФН, при спазване изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му

(2) Решението за преобразуване се приема с мнозинство от $\frac{3}{4}$ от представените акции.

Прекратяване на дружеството

Чл. 47. Борсата се прекратява:

1. по решение на Общото събрание;

2. при обявяването ѝ в несъстоятелност;

3. с решение на съда в предвидените от закона случаи;

4. при отнемане на лиценза от КФН.

Ликвидация

Чл. 48. (1) Освен при обявяване в несъстоятелност, след прекратяване на Борсата се извършва ликвидация.

Подписи на представляващите "Българска фондова борса - София" АД:

21

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /

(2) Ликвидаторите на дружеството се определят от КФН, а при доброволна ликвидация от Общото събрание на акционерите.

(3) Ликвидаторите съставят начален баланс и доклад, отразяващ състоянието на дружеството към датата на решението за прекратяване.

(4) В края на всяка година ликвидаторите съставят годишен баланс и доклад за дейността си и ги представят за приемане на Общото събрание.

(5) След осребряването на имуществото и удовлетворяване на кредиторите, остатъкът се разпределя между акционерите, съразмерно на притежаваните от тях акции и съответно приетото от Общото събрание разпределение.

ГЛАВА ДЕВЕТА - ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 49. За неуредените в настоящия Устав въпроси се прилагат Търговският закон („ТЗ”), ЗППЦК и ЗПФИ, съответно - актовете по тяхното прилагане.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Този Устав е приет от Общото събрание на акционерите на ”Българска фондова борса – София” АД, проведено на 13.09.2010 г. в град София и отменя изцяло разпоредбите на Устава на Борсата, приет на 05.12.1995 г. с всички негови последващи изменения и допълнения.

Изпълнителен директор:

1.....
/Иван Такев/

Председател:

2.....
/Асен Ягодин/

Подписи на представляващите “Българска фондова борса - София” АД:

22

1.....
/ Асен Ягодин /

2.....
/Иван Такев /