



БЪЛГАРСКА
ФОНДОВА БОРСА

**КОДЕКС
ЗА БИЗНЕС ПОВЕДЕНИЕ И ЕТИКА
НА „БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА“ АД**

1. Обхват и приложимост

Настоящият Кодекс за бизнес поведение и етика (Кодекс, Кодексът) е приет и се прилага от "Българска Фондова борса" АД (Дружеството, БФБ). Спазването на Кодекса е задължително за всички членове на Съвета на директорите (Съвет, Съвета) и всички служители, включително служители на срочни договори и стажанти (Служители, Служителите) като всяко неправомерно или неетично действие от страна на всеки, действащ от името на Дружеството, е неприемливо. Кодексът следва да се спазва и от всяко физическо и юридическо лице, което предоставя труд или услуга от името на Дружеството.

Спазването на Кодекса е в изпълнение на ангажимента на БФБ за поддържане на високи стандарти на бизнес поведение и етика, както при изпълнение на нейната основна функция на пазарен оператор, поддържащ справедлив, прозрачен и основан на почтеността пазар, който насърчава доверието сред пазарните участници, така и при изпълнение на всички допълнителни функции и обичайни търговски отношения, в които Дружеството участва.

Кодексът за бизнес поведение и етика може да засяга определени аспекти от дейността на БФБ, които имат своята детайлна уредба в друга политика или вътрешен акт на Дружеството и в този смисъл той не заменя и не отменя тези актове. Служителите и членовете на Съвета на директорите следва да спазват и всички други установени в нормативен или вътрешен акт правила и стандарти за поведение на работното място. Целта на Кодекса е да предостави рамката за тези правила и стандарти, така че да улесни разбирането на тяхното естество.

2. Принципи на бизнес поведение и етика

2.1 Съответствие с нормативната уредба

Дружеството осъществява своята бизнес дейност в съответствие с приложимата нормативна уредба, регулираща осъществяването от него отделни дейности, и по начин, който да осигурява поддържането на високи етични стандарти. Нормативните актове, приложими към Дружеството и неговата дейност, са широкообхватни и детайлни. Същевременно, спазването на нормативната уредба не покрива целия обем на етична отговорност на Дружеството, като то е по-скоро минималното необходимо условие за изпълнение на задълженията на БФБ. Всички служители и членове на Съвета на директорите следва да се ръководят в своята професионална дейност от строго спазване на принципа на законосъобразност на техните действия. Всички въпроси относно законността на дадено действие трябва да бъдат адресирани по реда и при условията, предвидени в приетите от Дружеството Правила за подаване на вътрешни сигнали за нарушения от служители на „Българска фондова борса“ АД по Закона за защита на лицата, подаващи сигнали или публично оповестяващи информация за нарушения.

2.2 Предотвратяване на търговия с вътрешна информация и манипулация на пазара

В хода на изпълнение на своите служебни задължения или при осъществяване на своята дейност служителите или членовете на Съвета може да са узнали съществена непублична информация относно бизнеса, операциите или финансовите инструменти на Дружеството или на емитентите на организирани от Дружеството пазари. Приложимите нормативни актове в областта на капиталовите пазари и финансовите инструменти забраняват търговията с ценни книжа въз основа на такава съществена непублична информация (наричана "вътрешна информация"). Също така разкриването на подобна информация на други лица, освен в регламентираните от нормативната уредба случаи, или препоръчването на трета страна за търговия въз основа на вътрешна информация е строго забранено. Извършването от служител или член на Съвета на определени

действия с финансови инструменти, които попадат под нормативното определение за манипулация на пазара е също строго забранено.

2.3 Управление на риска от конфликт на интереси

Конфликт на интереси възниква, когато служител или член на Съвета на директорите на Борсата, има частен интерес (материален или нематериален), който може да повлияе върху безпристрастното и обективно изпълнение на правомощията или задълженията му, като по този начин съществено да засегне интересите на акционерите, клиентите или контрагентите на Дружеството. Борсата предприема всички разумни стъпки за поддържане на ефективни механизми за установяване и управление на съответните конфликти на интереси.

Всички служители на Борсата се стремят да избягват работни отношения със свързани лица - съпрузи или лицата, с които се намират във фактическо съжителство, роднините по права линия, по сребрена линия – до четвърта степен включително, и по сватовство – до втора степен включително; физически и юридически лица, с които служителят се намира в икономически зависимости и всички лица, които пораждат основателни съмнения в неговата безпристрастност и обективност.

Служителите се задължават да уведомяват прекия си ръководител за всяка ситуация, която е предпоставка за съмнение за възникване на конфликт на интереси.

Правила за третиране на потенциален конфликт на интереси на служителите се съдържат в различни други вътрешни актове на дружеството, които уреждат различните аспекти на неговата бизнес дейност. С оглед третирането на конфликт на интереси на членовете на Съвета на директорите Дружеството е приело и [Политика по отношение на конфликтите на интереси и процедура за прилагане на политиката от Съвета на директорите на „Българска фондова борса“ АД](#).

2.4 Почтеност и професионализъм

Публичното възприятие и репутацията на Борсата се базират на приетата от Дружеството система от ценности и етични принципи. Основните етични принципи, от които се ръководи Борсата в своята дейност са прозрачността, почтеността, защита правата на човека, толерантността и уважение. Ценности на Борсата с оглед дейността ѝ като пазарен оператор са също иновациите, предприемаческият дух и отговорността.

Важна цел за БФБ е изграждането на трайни взаимоотношения, основани на доверие и взаимен интерес с всички клиенти и партньори, в т.ч. дружествата, чиито финансови инструменти са допуснати до търговия на Борсата, както и с инвеститорите и борсовите членове.

2.4.1 Професионално поведение

Доколкото репутацията на Борсата зависи от всеки отделен служител и член на Съвета, всички ангажирани с дейността на Борсата **трябва**:

Да изпълняват своите служебни задължения и да извършват своята дейност като вземат предвид интересите на Борсата;

Да демонстрират етичните принципи на Борсата в своето професионално поведение и език;

Да се идентифицират като служители на Борсата, когато използват социални медии в рамките на професионалната си дейност;

Лицата, ангажирани с дейността на Борсата, **не трябва**:

Да предприемат каквито и да е действия, които могат да бъдат окачествени като уронващи репутацията и доброто име на БФБ;

Да използват служебното си положение в дружеството, за да получат каквото и да било предимство или облаги за себе си или своите близки;

2.4.2 Ангажираност на заинтересованите страни

Борсата активно комуникира и си сътрудничи с всички идентифицирани заинтересовани страни. Подробно описание на правилата за комуникация и сътрудничество със заинтересованите страни се съдържа в приетата от Дружеството [Политика за ангажиране на заинтересованите страни](#).

Акционерите на Дружеството са ключова заинтересована страна, поради което Дружеството с цел да задълбочава диалога с акционерите и да улеснява активното участие на акционерите по въпросите свързани с управлението на дружеството е приело отделна [Политика за ангажираност на акционерите](#).

2.4.3 Използване на ресурсите на Борсата

Ресурсите на Борсата са предназначени за постигане на заложените от Дружеството цели.

Служителите е необходимо да ценят и опазват материалните и нематериалните активи на Борсата, както и тези на клиенти и доставчици, до които имат достъп при изпълнение на служебните си задължения.

Материалните активи на Борсата, вкл. недвижимо имущество, оборудване и материални запаси, трябва да бъдат пазени от увреждане и неправомерна употреба, и трябва да се използват единствено за служебни цели, освен в случаите, когато е разрешено друго.

Интелектуалната собственост на Дружеството (т.е. идеи, продукти, методики, стратегии и т.н.) трябва да бъдат защитавани също и чрез патенти, търговски марки и авторски права, когато това е възможно. Задължението за защита на интелектуалната собственост на Борсата продължава да е валидно дори след напускане на дружеството.

2.5 Лоялна конкуренция

Борсата се ангажира с лоялна конкуренция и спазва приложимите антимонополни правила. Дружеството приема, че честната и открита конкуренция, подпомага развитието на капиталовия пазар в България. Способността на Борсата да се конкурира ефективно се основава на качеството на предлаганите продукти и услуги, както и на репутацията ѝ на поддръжник на най-високи професионални стандарти за поведение. Дружеството счита за неприемливи всички форми на незаконно придобиване на поверителна информация относно маркетингови стратегии, клиенти, предстоящи или текущи преговори и всякаква друга поверителна бизнес информация. Неприемливи за Дружеството са и всички форми на тайни споразумения и нелоялно бизнес поведение, водещи до намаляване на конкуренцията.

2.6 Прозрачност и регулярност при разкриване на информация

Дейността на Дружеството като пазарен оператор по смисъла на Закона за пазарите за финансови инструменти, публично дружество по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), а също така публично предприятие по смисъла на Закона за публичните предприятия (ЗПП), следва да се осъществява при строго спазване на принципа на прозрачност. В този смисъл, БФБ е ангажирана с разкриването както на периодична, така и на съществена ad hoc информация при строго спазване на законоустановените правила по отношение на формата, съдържанието и сроковете за разкриване на такава информация. Подробни правила по

отношение разкриването на информация се съдържат в приетите от Дружеството [Политика за ангажиране на акционерите](#) и [Политика за оповестяване на информация](#) съгласно чл. 63 от Правилника за прилагане на закона за публичните предприятия.

Независимо от изложеното по-горе, всички търговски тайни и поверителна информация на Дружеството трябва да бъдат защитени. Никой член на Съвета или служител не трябва да разкрива поверителна информация за Дружеството на никого в рамките на или извън Дружеството, освен ако получателят се нуждае от информацията, за да изпълнява възложените му отговорности като служител на БФБ, или получателят е външно лице, на което по силата на договор, нормативен акт или пълномощно от представляващите Дружеството е вменено да получава такава информация. Задължението да не се разкрива поверителна информация продължава и след прекратяване на трудовото правоотношение към Борсата, съответно на договора за управление.

2.7 Защита на личните данни

Борсата защита поверителността на личната информация на всички свои служители, клиенти и бизнес партньори.

Всички ангажирани с дейността на Борсата **трябва**:

Да се уверят, че лицата, от които събират лични данни, са информирани относно типа информация, която се събира, как се планира да бъде използвана и как могат да се свържат с Борсата, ако имат въпроси;

Да събират само лични данни, които са необходими с оглед осъществяването от Дружеството дейности;

Да унищожат или поправят всички неправилни или непълни данни;

Да се уверят, че тези данни се съхраняват при спазване на всички разумни условия за тяхното опазване, включително при спазване на всички правила за киберсигурност;

Да се уверят, в случай че възлагат на трети страни събирането или използването на лични данни, че третите лица спазват принципите за събиране, съхранение, използване и защита на тези данни, установени в настоящия кодекс и другите вътрешни правила на Дружеството;

Да уважават правото на лично пространство на своите колеги.

Всички ангажирани с дейността на Борсата **не трябва**:

Да събират „лична“ информация без съгласието на засегнатите лица;

Да съхраняват такава информация по-дълго от необходимото за официалната служебна причина, поради която е била получена;

Да преглеждат или съхраняват лични данни, освен ако нямат надлежно разрешение и ясна служебна необходимост от тази информация.

Основните правила за защита на личните данни, приети в Дружеството, се съдържат в Политика по защита на личните данни на БФБ.

2.8 Защита на лицата, подаващи сигнали за нарушения

Служителите на Борсата, в случай на констатиране на потенциални или действителни нарушения на националното законодателство и/или правото на ЕС, относими към дейността на Борсата, освен ако за това не е предвиден специален ред, имат право да подадат вътрешен сигнал за това до дирекция „Правомерност“, без да е необходимо уведомяване на директорите на съответните дирекции и/или предварително разрешение от тяхна страна за подаване на сигнала от съответния служител. Дружеството ще защитава добросъвестно всеки служител, който докладва за предполагаемо нарушение и ще гарантира, че този служител по никакъв начин няма да бъде

поставен в неблагоприятно положение от Дружеството в резултат на това докладване. Подробна уредба на процедурите за подаване на сигнали се съдържа в [Правила за подаване на вътрешни сигнали за нарушения от служители на „Българска фондова борса“ АД](#) по Закона за защита на лицата, подаващи сигнали или публично оповестяващи информация за нарушения.

2.9 Превенция и противодействие на корупцията

Борсата не допуска прояви на корупция, изразяващи се в злоупотреба с поверена власт в бизнес сделки за лична изгода за себе си или за трета страна, т.е. чрез предлагане, обещание или даване на облага или упълномощаване на някого да го направи или чрез приемане, искане на облага. Никой член на Съвета или служител, независимо от своето качество или длъжност в служебната йерархия не извършва, не насърчава и не допуска корупционни действия. За избягване на корупционни действия членовете на Съвета и служителите са длъжни да изпълняват своите функции и задължения точно и добросъвестно, прозрачно (без да нарушават търговската тайна на дружеството), да не извършват и/или приемат действия в нарушение на обичайния протокол за работа (приемане на разплащания в брой, подаръци, гостоприемство, поемане на ангажименти в отклонение от законови разпоредби и предоставяне на нерегламентирано предимство на контрагент) без съгласието на компанията и с което нарушава задълженията си към дружеството. Не се толерира получаването на подаръци/облаги, които са в противоречие с обичайната бизнес практика, прекомерни са по стойност или честота и могат да се тълкуват като подкуп.

2.10 Отношение към личността

2.10.1 Защита правата на човека и недопускане на дискриминация

Борсата се ангажира да осъществява дейността си при спазване на всички нормативни, морални и етични изисквания, свързани със защитата на човешките права. Дружеството се стреми да бъде пример за дружество, ангажирано със спазването на човешките права, както на нейните служители, така и на всички заинтересовани страни. Борсата осъществява дейността си в съответствие с Всеобщата декларация за правата на човека на ООН и защита всички граждански, политически, социални, икономически и културни права в цялата верига на доставки и сред всички заинтересовани страни и участници на капиталовия пазар в България. Дружеството спазва всички приложимата нормативна уредба като отчита, че българската нормативна уредба в областта на трудовото законодателство е напълно синхронизирана с европейското законодателство и значително надхвърля изискванията, залегнали в конвенциите на Международната организация на труда, които страната ни е ратифицирала.

Борсата признава и насърчава свободата на сдружаване и равенството, а всички форми на съвременно робство са престъпление и нарушение на основните човешки права.

Дружеството не толерира дискриминация или тормоз въз основа на етнически произход, пол, сексуална ориентация, цвят на кожата, език, национален или социален произход, икономическо положение, религия, политически или други убеждения.

БФБ гарантира, че осъществяваните от нея дейности не оказват отрицателно въздействие върху човешките права на лица и групи и при необходимост Борсата се консултира с местната общност. Дружеството прилага мерки за сигурност, които са в съответствие с международните стандарти за правата на човека и които няма да доведат умишлено до каквато и да е форма на пряко или непряко съучастие в нарушения на човешките права от правителството или бизнес партньори.

2.10.2 Здраве, безопасност и сигурност

Съветът на директорите на Борсата гарантира осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд.

Основните задължения на Борсата относно осигуряването на здравословни и безопасни условия на труд са регламентирани в националното законодателство и по-точно в Кодекса на труда и Закона за здравословни и безопасни условия на труд и се прилагат чрез Програма за действие за ограничаване на риска и за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд на работещите в БФБ АД и определяне на приоритетните проблеми по условията на труд.

Служителите са длъжни да избягват всякакви действия, които могат да застрашат здравето и безопасността на другите.

Служителите подпомагат усилията на Борсата за опазване на околната среда и за намаляване на екологичните въздействия, упражнявани от техните трудови дейности.

2.10.3 Насърчаване на разнообразието и равните възможности

Съветът на директорите на Борсата счита, че насърчаването на многообразието и равните възможности е от съществено значение за постигане на по-справедлива и равнопоставена работна среда, в която всеки служител има възможност да развие своя потенциал и да участва пълноценно в корпоративния живот на дружеството. Съветът на директорите:

- Осъзнава, че носи отговорност за това служителите да се чувстват уважавани, като зачита личното достойнство, насърчава силните им страни и създава чувство за сигурност на работното място и принадлежност към дружеството;

- Предоставя на всички служители равна възможност за професионална реализация, изява и развитие, като оценява обективно и коректно постигнатите резултати;

- Развива лидерските качества. Под лидерство следва да се разбира способността на дадена личност да мотивира, влияе и насочва другите;

- Стимулира личната инициатива, развива индивидуалността и работи за повишаване мотивацията на служителите, включително чрез справедливо и адекватно възнаграждение;

- Поощрява чувството за колегиално уважение, доверие и коректност към дружеството, без да толерира постъпки, противоречащи на споделяната политика и ценности;

- Гарантира опазване на личните данни и на всяка поверителна лична информация за служителите в дружеството, станала му известна при или по повод изпълнение на служебните им задължения, като не допуска накърняване на неприкосновеността на личния живот;

- Гарантира съблюдаването на всички човешки права и свободи на личността при или по повод изпълнение на служебни задължения;

2.11 Опазване на околната среда

Основен ангажимент на Борсата е корпоративната отговорност за опазване на околната среда, както и свързаните с това бизнес решения, като това е неразделна част от стремежа на дружеството към устойчиво развитие. Стремежът е тази тема да бъде все по-значима част от отношенията с всички заинтересовани страни. Основен фокус във всички инициативи на Борсата е повишаване на информираността относно опазването на околната среда. Въпреки, че дейността на Борсата няма съществено негативно влияние върху околната среда, дружеството се стреми да намалява оперативното си въздействие върху околната среда, например чрез намаляване потреблението на ресурси, отделянето на емисии, да рециклира и да намалява отделянето на отпадъци.

3. Преглед и одобрение на Кодекса

Кодексът се разработва от Комитета за устойчивост към „Българска фондова борса“ АД и се одобрява от Съвета на директорите на Дружеството.

Съветът на директорите преразглежда Кодекса при необходимост.

4. Заключителни разпоредби

Настоящият Кодекс е приет от Съвета на директорите на „Българска фондова борса“ АД, с Протокол 38 от 23.05.2024 г.