

Процедура за придобиване на членство в БФБ-София



БЪЛГАРСКА
ФОНДОВА БОРСА
СОФИЯ

Предимства на членството в БФБ-София

- ☑ Търговия на една от най-мощните платформи в света, синоним на електронизацията и интернационализацията на търговията с ценни книжа - Xetra®;
- ☑ Правила за търговия в съответствие с пазарния модел на Xetra®;
- ☑ Опростена процедура за придобиване на членство (средна продължителност — около 10 работни дни)
- ☑ Ниски такси за членство;
- ☑ MiFID изцяло транспониран в законодателството на страната и Правилника за дейността на БФБ;
- ☑ Публичните дружества оповестяват информация в съответствие с Директивата за прозрачност на ЕС;
- ☑ БФБ-София има разработена стратегия за развитие на българския капиталов пазар до 2010 г.;
- ☑ Високи стандарти за работа от публичните дружества, наложени от Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от БФБ-София.

Българският капиталов пазар е един от най-динамичните пазари в Югоизточна Европа и има висок потенциал за развитие.

2007

750 млн. ЕВРО
набрани средства

9 ППП*

9 ВПП**

20 АДСИЦ

30 емисии облигации

13 ДФ***

21 увеличения на
капитала

2008

400 млн. ЕВРО
набрани средства

7 ППП

17 ВПП

17 АДСИЦ

23 емисии облигации

14 ДФ

22 увеличения на
капитала

ПАЗАРНА СТАТИСТИКА

	2006	2007	2008
Общ оборот (в млн. ЕВРО)	1 730	5 085	1 485
Брой осъществени транзакции	213 600	490 551	400 718
Пазарна капитализация (в млн. ЕВРО)	7 830	14 821	6 371
Регистрирани емисии (към края на годината)	463	509	557
Борсови членове	81	79	82
Брой първични публични предлагания (ППП)	2	9	7
Набрани средства чрез ППП (в млн. ЕВРО)	23	177	47

* ППП—първично публично предлагане
** ВПП—вторично публично предлагане
*** ДФ—договорен фонд

Процедура за придобиване на членство в БФБ-София

Подаване на
заявление за
членство в
БФБ - София

Плащане на
дължимите такси

5000 лв. (без ДДС)*
(на годишна база)
само за асоциирано
членство

Съветът на
директорите на БФБ-
София взема решение
по подаденото
заявление за
членство

**В рамките на 10
работни дни**

Подписване на
договор за членство

В рамките на 5 дни
след получаването на
уведомлението с
решението на Съвета на
директорите на БФБ -
София

**ВЕЧЕ МОЖЕТЕ
ДА СКЛЮЧВАТЕ
СДЕЛКИ!**



Условията и реда за допускане на нови членове и борсови посредници до търговия на Борсата са регламентирани в **Част II от Правилника за дейността на БФБ-София АД.**

Юридически лица, които могат да бъдат приети за членове на Борсата:

Правилникът на БФБ-София определя, че за членове могат да бъдат приети:

1. **инвестиционни посредници**, получили лиценз при условията и по реда на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) за предоставяне на инвестиционни услуги и извършване на инвестиционни дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от ЗПФИ по занятие;
2. **банки**, които по занятие предоставят инвестиционни услуги и/или извършват инвестиционни дейности, получили лиценз за извършване на такива услуги и дейности от Българската народна банка.

Инвестиционни посредници със седалище в страна-членка на Европейския съюз могат да бъдат приети за членове на БФБ-София ако отговарят на изискванията на Правилника за дейността на Борсата, Закона за пазарите на финансови инструменти, както и другите нормативни актове, уреждащи дейността им в Република България.

Видове членство

Правилникът на БФБ-София регламентира два вида членство (редовно и асоциирано), като основната разлика между тях е в условието за притежание на определен брой акции на Борсата. За асоциираното членство няма такова изискване, но при него се дължи годишна такса за членство. Редовните и асоциираните членове са напълно равнопоставени и имат еднакви права и задължения.

Видовете членство на БФБ-София са:

1. **Редовно членство** - могат да кандидатстват лица, които притежават минималния брой акции от капитала на Борсата, изискуем за членство и определен в нейния Устав (20 000 бр. акции);
2. **Асоциирано членство** - могат да кандидатстват лица, които отговарят на изискванията на Правилника за дейността на БФБ-София, но не притежават минималния брой акции от капитала на Борсата, изискуем за членство и определен в нейния Устав. Асоциирано членство се допуска само при изцяло записан капитал на Борсата.

Задължителни изисквания за членство

Задължителните условия, на които трябва да отговарят лицата, желаещи да придобият статут на член на БФБ-София, са свързани с определени изисквания, които имат за цел да гарантират, че лицата имат необходимия персонал, техническата осигуреност и законовата възможност да приключват сделките с финансови инструменти на техните клиенти.

1. Заявителят да е член на депозитарна институция или да има договор с член на такава, позволяващ надлежното приключване на сключените от него сделки в определените срокове;
2. Заявителят да има действащ трудов или граждански договор с най-малко един борсов посредник.

Изискването за членство в Централен Депозитар е обусловено от липсата на възможност за членовете на Борсата да осъществяват надлежното приключване на сключените от тях сделки в определените срокове чрез предварително сключен договор с друг член на ЦД АД.

Ред за приемане на членове

Процедурата за допускане до членство се състои от следните основни стъпки:

1. Заявителите за борсови членове подават до Съвета на директорите на БФБ-София заявление по образец, подписано от лице с представителна власт. Към заявлението се прилагат документите, изброени по-долу. Заявителят за асоциирано членство прилага и копие от платежен документ, удостоверяващ плащането на таксата за асоциирано членство.
2. Борсата извършва проверка дали са спазени условията на чл. 66 от ЗПФИ. Съветът на директорите на БФБ-София, въз основа на заявлението и приложените към него документи, установява дали са спазени изискванията на Правилника за приемане за член на Борсата. Ако представените данни и документи са непълни или нередовни, или е нужна допълнителна информация или доказателства за верността на данните, Борсата изпраща съобщение до заявителя за констатираните непълноти и несъответствия или за исканата допълнителна информация и документи.
3. Съветът се произнася по заявлението в срок от 10 (десет) работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи - от представянето им.
4. Борсата публикува информация за решението на Съвета в борсовия бюлетин и уведомява заявителя в срок от 3 (три) работни дни от датата на вземането му.
5. Борсовият член представя в Борсата данни за лицата, които ще могат да се разпоредят с банковите сметки, посредством които се покриват задълженията към Борсата, в срок от 5 (пет) работни дни от получаването на уведомлението за приемането му като такъв.
6. Заявителят сключва договор за членство с Борсата в срок от 5 (пет) работни дни от получаване на уведомлението за решението на Съвета, с което се уважава искането за членство. Новоприетият борсов член се счита за такъв от момента на влизане в сила на договора за членство, в който се посочва началната дата на членството.

Към заявлението за членство в БФБ-София АД, местните лица, заявители за членове, прилагат:

1. заверено копие от устава, съответно от дружествения договор;
2. заверено копие от документ за вписване в търговския регистър, удостоверение за актуална регистрация, копие от документ със съответен идентификационен номер или код; Чуждестранните лица от държава членка предоставят официален документ, удостоверяващ статута на юридическо лице и лицата, които го представляват.
3. копие от лиценза на КФН за извършване на дейност като инвестиционен посредник, а ако е банка - от лиценза за извършване на дейност от Българската народна банка и документ за вписване в регистъра на инвестиционните посредници на КФН. Чуждестранните лица от държава членка предоставят в случаите по чл.65 от ЗПФИ - копие от лиценза или лицензите, издадени от Компетентния орган в държавата членка, в която инвестиционният посредник ги е получил, както и копие от уведомлението по чл. 65, ал. 1 от ЗПФИ или документ, удостоверяващ изтичането на срока по чл. 65, ал. 1;
4. данни за лицата - юридически и физически, членове на управителните и контролни органи на дружеството-заявител;
5. данни за лицата, които притежават квалифицирано участие в дружеството заявител и за броя на притежаваните от тях гласове в общото събрание на дружеството заявител;
6. копие от договора за членство в ЦД, от договор с член на ЦД или с друга депозитарна/клирингова институция;
7. документ, удостоверяващ, че заявителят има действащ трудов или граждански договор с най-малко един борсов посредник, както и документ за упълномощаването муда представлява заявителя на борсовите сесии и да осъществява сделки от негово име. Заявителят прилага към заявлението за членство и следните документи за допускане до търговия на борсов посредник:
 - документ, удостоверяващ сключен и действащ трудов или граждански договор между физическото лице и члена на Борсата;
 - пълномощно за представляване на члена, в което е посочен срокът на представителната власт;



- сертификат за правоспособност, издаден от КФН (за местните физически лица) или компетентни орган в държавата членка, в която борсовия посредник е получил лиценз, ако такъв е наличен (за чуждестранните физически лица);
 - свидетелство за съдимост (за местните физически лица) или документ удостоверяващ, че лицето не е осъждано за умишлено престъпление от общ характер (за чуждестранните физически лица);
 - цветна снимка паспортен формат;
 - професионална автобиография, съдържаща: трите имена; ЕГН; образование; квалификация трудов стаж; професионален опит; данни от документ за самоличност; адрес; телефон; факс, електронна поща;
 - декларация, заверена от лицето, че се е запознало с принципите на работа на Системата и Правилника и ще се запознава с всичките им последващи промени.
8. в случаите на заявители за редовно членство - удостоверение от ЦД, за притежаваните от инвестиционния посредник акции от капитала на Борсата и за това, че минимално изискуемият брой акции за членство е блокиран. Заявителят за асоциирано членство прилага копие от платежен документ, удостоверяващ плащането на таксата за асоциирано членство;
9. заявителите местни лица прилагат заверени от лицата с представителна власт копия от вътрешните правила, съгласно Наредба № 38. Чуждестранните лица прилагат копие от вътрешни правила за работа, заверени от лицата с представителна власт;
10. информация за наложени административни наказания и/или принудителни административни мерки във връзка с дейността, свързана с финансови инструменти, на членовете на управителните и контролните органи на заявителя или на негови служители за текущата и предходната година, независимо дали са осъществявали тази дейност за заявителя или за друго лице.
11. данни за администратора по сигурността, необходими за регистрацията на същия като потребител на Системата за търговия.

Допускане до търговия

Одобрението от Съвета на директорите на БФБ-София не води автоматично до членство на лицата заявили такова. Член на Борсата не може да извършва сделки с финансови инструменти чрез Системата преди да представи:

1. документ за извършено плащане на първоначалната вноска в Гаранционния Фонд на Борсата;
2. документ за открита на негово име сметка в банка за обслужване на сделките с финансови инструменти със специален режим на управление съгласно Приложение № 23 към Правилника на ЦД или в съответната клирингова институция;
3. документ от депозитарна институция за наличието на открита сметка за финансови инструменти на името на борсовия член или от друго лице за наличието на таква сметка, при положение, че това лице осъществява дейност по регистриране и прехвърляне на финансови инструменти чрез откриване и водене на сметки за техните притежатели.

Допускането на борсовите посредници до търговия се извършва след внасяне на съответната такса за поддържане на една неприсъществена работна станция, съгласно Тарифата за таксите на Борсата. Таксата се заплаща в срок от 5 (пет) работни дни от уведомяването за решението на Съвета.

Дължими такси

- **Такса за асоциирано членство** – 5,000 лв. (пет хиляди) без ДДС на годишна база. (Таксата за асоциирано членство е дължима в случаите когато заявителите не притежават необходимия минимален брой от акциите на БФБ-София, определен в нейния Устав (20 000 акции)*
- **Такса за поддържане на една неприсъществена работна станция** - 300 лв. (триста) без ДДС на годишна база
- **Първоначална вноска в Гаранционния фонд** - 1000 лв. (хиляда лева)

* Акциите на БФБ-София не се търгуват на регулиран пазар

Използвани съкращения:

Правилника - Правилник за дейността на БФБ-София АД

Борсата - Българска Фондова Борса - София АД

КФН - Комисия за финансов надзор

Съвета - Съвет на директорите на БФБ-София АД

ЦД – Централен Депозитар АД

Наредба 38 - от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

За повече информация:

- yavor.vassilev@bse-sofia.bg - г-н Явор Василев, Директор Дирекция "Емитенти и членство"
- rado@bse-sofia.bg - г-н Радослав Желязов, гл. експерт Дирекция "Емитенти и членство"

Българска Фондова Борса—София

България
гр. София 1303
ул. Три Уши 15-ти етаж

Телефон: 359 2 937 09 34
Факс: 359 2 937 09 46
E-mail: bse@bse-sofia.bg