

**БЪЛГАРСКА
ФОНДОВА
БОРСА АД**



БЪЛГАРСКА
ФОНДОВА БОРСА

**ЧАСТ III ПРАВИЛА ЗА ДОПУСКАНЕ НА
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА
ПАЗАР ЗА РАСТЕЖ НА МСП ВЕАМ (ПАЗАР ВЕАМ)**

Глава Първа
ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ДО ТЪРГОВИЯ

Раздел Първи
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Настоящите Правила за допускане на пазар за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ) уреждат:

1. реда за допускане на финансови инструменти;
2. реда за окончателно прекратяване на емисии финансови инструменти;
3. реда за поставяне под наблюдение на емисия;
4. изискванията и критериите за допускане на финансови инструменти;
5. изискванията, на които финансовите инструменти следва да отговарят от момента на допускането им до момента на прекратяването;
6. вида, съдържанието и обхвата на документа за допускане;
7. реда, съдържанието и обхвата при последващо разкриване на информация;
8. специфичните изисквания по отношение на провеждане на общо събрание, разпределяне на дивидент и увеличение на капитала.

Чл. 2. За да се осъществяват сделки на пазар ВЕАМ с дадена емисия финансови инструменти, тя следва да бъде допусната за търговия в пълния си размер.

Чл. 3. (1) До търговия на пазар ВЕАМ могат да бъдат допуснати емисии акции, депозитарни разписки, облигации, варанти и права.

(2) Със заявлението за първично публично предлагане, заявителят поема ангажимент да заяви впоследствие емисията и за вторична търговия чрез подаване на заявление по чл. 4, ал. 4.

(3) След приключване на предлагането по ал. 2 и подаване на заявление по чл. 4, ал. 4, за търговия на пазар ВЕАМ се регистрира цялата емисия.

(4) Със заявлението за допускане до търговия на емисия привилегировани акции, варанти или конвертируеми облигации се заявява за допускане емисията акции, в която ще бъдат конвертирани съответните инструменти. В случай че емисията предстои да бъде издадена, заявителят поема ангажимент да я заяви за допускане незабавно след нейното издаване.

(5) Когато съществена информация в документа за допускане, изготвен съгласно глава втора от настоящите правила е невярна или е укрита, инвеститорът в тримесечен срок от установяването на съответното обстоятелство, но не по-късно от една година от приключването на публичното предлагане, може да иска записването или продажбата на

ценните книжа да бъде обявено за недействително, освен ако е бил недобросъвестен, съгласно чл. 89б, ал. 4 от ЗППЦК.

Раздел Втори **РЕД ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИИ**

Чл. 4. (1) За допускане до търговия на пазар ВЕАМ, емитентът или упълномощен от него участник на пазар ВЕАМ, респективно съветникът по емисията подава заявление по образец.

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

1. документ за допускане съгласно глава втора от настоящите правила;
2. удостоверения от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер, съкратеното наименование на финансовите инструменти FISN и CFI код на емисията;
3. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;
4. документ, удостоверяващ броя финансови инструменти на лицата, притежаващи под 5 (пет) на сто от издадените инструменти, в случаите, когато това е приложимо;
5. документ, удостоверяващ кода на емитента по КИД-2008, респективно документ, удостоверяващ отрасловата принадлежност на емитента в съответната изпращаща държава членка;
6. декларация от емитента относно:
 - 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 аналогичен регулиран пазар или МСТ в държава членка;
 - в) декларация от емитента, че за времето, през което инструментите са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, следните документи са свободно достъпни за обществеността:
 - 1) устав на емитента;
 - 2) финансова информация за минали периоди, оценки, експертни становища и всички други документи, въз основа на които е изготвен документът за допускане;
 - 3) финансовата информация на индивидуална и консолидирана основа (в случаите когато това е приложимо) за последните две финансови години, предхождащи годината, в която е изготвен документът за допускане, а когато дружеството няма завършени финансови години, към последното тримесечие, предхождащо датата на изготвяне на документа.
7. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия;
8. договор съгласно чл. 7 от Правила за дейността на съветниците на пазар ВЕАМ;
9. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на пазар ВЕАМ.

(3) При увеличение на капитала чрез издаване на нови акции на емисия, вече допусната до търговия на пазар ВЕАМ с емисия права, лице по ал. 1 подава заявление по образец, към което се прилагат:

1. документ за допускане съгласно глава втора от настоящите правила;
2. удостоверения от съответната номерираща агенция за присвояване на ISIN номер, съкратеното наименование на финансовите инструменти FISN и CFI код на емисията;
3. документ за платена такса за допускане до търговия, съгласно Тарифата за таксите на пазар ВЕАМ;
4. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея, се представя не по-късно от датата на оповестяване на съобщението за публично предлагане.

(4) В случаите на първично публично предлагане, проведено на пазар ВЕАМ, лицето по ал. 1 подава заявление по образец след вписване на обстоятелствата относно емисията, обект на предлагането, в съответния търговски регистър. Към заявлението се прилагат:

1. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;
2. документ, удостоверяващ броя финансови инструменти на лицата, притежаващи под 5 (пет) на сто от издадените инструменти, в случаите, когато това е приложимо;
3. декларация от емитента относно:
 - 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 аналогичен регулиран пазар или МСТ в държава членка;
 - в) че емисията, обект на предлагането е вписана в съответния търговски регистър;
4. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия.

(5) Промяна в размера на допусната до търговия емисия финансови инструменти в следствие на конвертиране се извършва по реда на глава пета, раздел четвърти.

(6) Борсата има право да изиска допълнително документи или информация, която се счита за целесъобразна относно информираността и защитата на инвеститорите и принципите на пазара.

(7) Документите по предходните алинеи следва да бъдат представени на български и/или английски език на електронен носител, подписани с квалифициран електронен подпис от заявителя.

Чл. 5. (1) Към Борсата се създава Комитет по управление на пазар ВЕАМ (Комитета по управление).

(2) Комитетът по управление се състои от 3 (трима) члена, единият от които е председател. Председател на комитета по управление е изпълнителен член на съвета на директорите на Борсата, а членовете са директорите на Дирекция „Търговия, емитенти и членство“ и на Дирекция „Правомерност“.

(3) Председателят на Комитета по управление има следните функции:

1. свиква и ръководи заседанията на Комитета;
2. организира изпълнението на решенията на Комитета;
3. осъществява и други правомощия, във връзка с функционирането на пазар ВЕАМ.

(4) Комитетът по управление има следните правомощия:

1. допуска финансови инструменти на пазар ВЕАМ, включително при условията на първично предлагане;
2. одобрява промени в условията и/или параметрите на допуснати до търговия емисии, по реда на глава пета, раздел четвърти;
3. преценява необходимостта от представяне на допълнителни документи или информация по реда на чл. 4, ал. 6;
4. определя първата дата за търговия за всяка емисия;
5. поставя емисиите под наблюдение;
6. временно спира и окончателно прекратява регистрацията на емисии;
7. взема решения относно вписване и заличаване на съветник по емисията в регистъра на съветниците, воден от Борсата;
8. утвърждава съдържанието на образца на годишна справка за финансовото състояние на емитента по чл. 33, ал. 1, т. 9;
9. решава други въпроси от неговата компетентност.

(5) Комитетът по управление може да вземе решение по чл. 5, ал. 4, т. 1 при следните условия:

1. първичното публично предлагане, описано в документа за допускане съгласно глава втора от настоящите правила ще бъде осъществено чрез платформата за търговия на пазар ВЕАМ;
 2. предлагането е технически осъществимо с оглед на съответните технически изисквания;
 3. предлагането е предвидено да бъде осъществено при равни условия за всички заинтересовани лица;
 4. произведението от максималната цена на предлагането и максималния брой инструменти, посочени в документа за допускане съгласно глава втора, не надвишава прага, определен в чл. 89в, ал. 1 от ЗППЦК;
 5. освен в случаите на одобрен проспект по реда на ЗППЦК, произведението от максималната единична цена на записване на нов инструмент и максималния брой инструменти, предлагани за записване в следствие на конвертиране и/или упражняване на права, както и периодите на записване, посочени в документа за допускане, следва да са съобразени с посочените в чл. 89в, ал. 1 от ЗППЦК параметри;
-

6. размерът на всички емисии, предложени от един емитент, изчислен за период от 12 месеца, не може да надвишава прага, определен в чл. 89в, ал. 1 от ЗППЦК.

(6) Решенията на Комитета по управление се вземат с обикновено мнозинство.

(7) Решенията на Комитета по управление се оповестяват на интернет страницата на пазар ВЕАМ.

(8) Заседанията на Комитета по управление се считат за редовно проведени, ако на тях присъстват най-малко двама от членовете му.

Чл. 6. (1) Заявленията за допускане до търговия се разглеждат от Комитета по управление.

(2) Въз основа на заявлението и приложените към него документи, Комитетът по управление установява доколко са спазени изискванията за допускане на емисията. В случай че представените данни и документи са непълни или неточни, както и ако е нужна допълнителна информация или доказателства за верността на данните, Борсата в срок от 10 (десет) работни дни от постъпването изпраща съобщение за констатираните от Комитета по управление непълноти и несъответствия или за исканата допълнителна информация и документи. В съобщението се посочва срок за представяне на допълнителната информация.

(3) Комитетът по управление се произнася по заявлението в срок от 20 (двадесет) работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителна информация и/или документи - от представянето им.

Чл. 7. (1) Комитетът по управление отказва допускане, в случай че:

1. установи, че заявлението или приложенията към него са неверни, заблуждаващи или съдържат непълни данни;
 2. установи, че емисията не отговаря на критериите или изискванията за допускане до търговия;
 3. заявителят е представил неверни данни или документи с невярно съдържание;
 4. прецени, че предвидените условия и ред за защита на инвеститорите в устава на емитента не гарантират в достатъчна степен правата на инвеститорите;
 5. прецени, че съответният финансов инструмент не може да бъде търгуван по надлежен и справедлив начин;
 6. прецени, че приемането на съответния финансов инструмент за търговия би застрашило интересите на участниците в търговията, стабилността или доверието в пазара;
 7. са надвишени праговете, установени в чл. 89в, ал. 1 от ЗППЦК.
-

(2) Отказът на Комитета по управлението се мотивира писмено. Таксата за допускане до търговия по Глава Трета от Тарифата за таксите на пазар ВЕАМ не се възстановява.

(3) Борсата уведомява заявителя в срок от 3 (три) работни дни от датата на вземане на решение от Комитета по управление.

(4) Решенията на Комитета по управление могат да се обжалват от заинтересованите лица пред Съвета на директорите на Борсата в срок от 10 (десет) работни дни от тяхното узнаване. Съветът се произнася с окончателно Решение в срок от 10 (десет) работни дни от постъпване на жалбата. Борсата уведомява заявителя в срок от 3 (три) работни дни от датата на вземането на решението.

(5) В случай на отказ, заявление за допускане може да бъде подадено отново след изтичане на тримесечен срок, считано от датата на оповестяване или потвърждаване на отказа.

Чл. 8. (1) Комитетът по управление допуска съответната емисия до търговия, в случай че представените от заявителя информация и/или документи отговарят на изискванията на настоящите Правила.

(2) Борсата публикува в специална секция на интернет страницата на Пазар ВЕАМ най-малко следната информация за решението по ал. 1 в срок от 3 (три) работни дни от вземането му:

1. присвоен уникален идентификационен код;
 2. ISIN код на инструмента;
 3. вид на инструмента;
 4. наименование на базовия инструмент (ако има такъв);
 5. начална дата на търговия;
 6. крайна дата на търговия за финансови инструменти, ограничени със срок;
 7. условия за спиране или прекратяване на търговията с емисията, ако такива са предвидени;
 8. цена и условия по упражняването на правата по емисията в случай на инструменти, даващи право за придобиване на други инструменти;
 9. начин на погасяване на задълженията на емитента при изтичане на срока на емисията, ако такива са налице;
 10. брой финансови инструменти в емисията;
 11. номинална стойност (ако има такава);
 12. валута, в която се осъществява търговията;
 13. валута, в която е издадена емисията;
 14. определена пазарна партида;
 15. минимален размер на поръчките, ако е определен такъв;
 16. минимална стъпка на котиране;
 17. маркет-мейкър на емисията, ако е допуснат такъв;
-

18. определената от заявителя индикативна референтна цена за първата търговска сесия;
19. други условия по емисията или предлагането, ако такива са определени или са налице към момента на подаване за заявлението за допускане;
20. LEI код на емитента;
21. Наименование на емитента;
22. седалище, предмет на дейност;
23. информация относно съветника по емисията;
24. данни за контакт със съветника по емисията;
25. електронен адрес на мястото, на което е оповестен документът за допускане;
26. електронен адрес на мястото, на което ще бъде оповестявана последваща информация;
27. друга информация за емитента, в случай, че се прецени, че информацията е съществена по отношение на предлаганите инструменти.

(3) Освен в случаите на допускане до търговия на емисии права, емитентът е длъжен да сключи договор за регистрация на емисията с Борсата не по-късно от датата на въвеждане на емисията за търговия.

(4) Борсата поддържа актуален списък с допуснатите емисии. Списъкът по изречение първо се публикува на интернет страницата на Пазар ВЕАМ.

Чл. 9. (1) За да бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, 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. за прехвърлянето им да не са предвидени ограничения или условия;
3. емисионната стойност да е изплатена изцяло;
4. да не са допуснати до търговия на регулирания пазар, организиран от Борсата;
5. за емисията има изготвен документ за допускане или съкратен документ за допускане с обхват и съдържание съгласно настоящите правила.

(2) За да бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ финансови инструменти, чиито емитент е регистриран в друга държава членка, следва да бъдат спазени следните допълнителни условия:

1. на интернет страницата си емитентът следва да поддържа актуални и свободно достъпни всички учредителни актове на дружеството (устав или друг учредителен акт) на български и/или английски език;
 2. дружеството емитент следва да осигури спазване на предвидените в чл. 10, ал. 1 условия за защита на инвеститорите;
 3. дружеството емитент следва да осигури спазване на предвидените в глава пета условия за свикване и провеждане на Общо събрание на акционерите, съответно на притежателите на
-

други финансови инструменти, за разпределяне на дивидент, увеличение на капитала или промяна на параметрите на емисия;

4. дружеството емитент следва да осигурява възможност за провеждане на общо събрание на притежателите на финансови инструменти чрез дистанционни способи, както и организиране на симултанен превод на български и/или английски език;

5. дружеството емитент следва да организира чрез достъпен способ, всички разплащания във връзка с разпределяне на дивидент, купонно плащане или плащане по главница, обратно изкупуване, ликвидация, увеличения на капитала, емитиране на нови инструменти и/или други плащания, които могат да възникнат към и от притежатели на финансови инструменти или потенциални инвеститори.

Чл. 10. (1) Емитентът на финансови инструменти, допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, трябва да отговаря на следните условия:

1. да е учреден като акционерно дружество по реда на съответното законодателство;

2. уставът на емитента да съдържа:

а) изричен текст, че финансовите инструменти, издадени от дружеството са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, във връзка с което са предвидени специфични условия с цел защита на инвеститорите;

б) изрично правомощие на Общото събрание да вземе решение за прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ с квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой гласове, представени на Общото събрание;

в) мерките за защита на правата на притежателите на финансови инструменти, които емитентът следва да предприеме при прекратяване на регистрацията на емисията, при прехвърляне на търговското предприятие, включително задължението на емитента да изкупи обратно финансовите инструменти или обезщети по друг начин притежателите им за претърпените вреди, в случай че прекратяването не е вследствие на решение на общото събрание на притежателите на финансови инструменти;

г) изрично условие, че свикването и провеждането на общо събрание на всички класове акции, и за всички издадени облигации, включително определяне на притежателите на финансови инструменти с право на участие в общото събрание, се извършва съгласно правилата на пазар ВЕАМ;

д) изрично условие, че реда за разпределяне на дивидент, включително определяне на акционерите с право да получат дивидент, се извършва съгласно правилата на пазар ВЕАМ;

е) изрично условие, че реда за увеличаване на капитала, включително определяне на акционерите с право на участие, както и реда за провеждане на подписка, се извършва съгласно правилата на пазар ВЕАМ;

ж) изискване за квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой гласове, представени на Общото събрание при изменение на разпоредбите на устава, описани в б. „б“ и „в“ от настоящата точка;

з) допълнително условие, в случай че броят акции, притежавани от миноритарни акционери е по-малък от 10 (десет) на сто от общия брой гласове, представени на общото събрание, решенията по б. „б“, „в“ и „ж“ са действителни, само ако най-малко 50 (петдесет) на сто от общия брой гласове, притежание на миноритарни акционери са гласували за това решение.

3. В случаите, когато емитентът издава акции без право на глас или облигации, уставът на емитента следва да съдържа:

а) изрично правомощие на Общото събрание за всеки клас акции да вземе решение за прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ с квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой на всички издадени акции, включително и на тези, без право на глас;

б) изрично правомощие на Общото събрание на акционерите да вземе решение за прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ, единствено след решение на Общото събрание на облигационерите, прието с квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой на всички издадени облигации;

в) изискване за квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой гласове, представени на Общото събрание на облигационерите за извършване на промени в условията, при които са издадени облигациите, включително промени в конкретните параметри на емисията облигации;

г) изискване за квалифицирано мнозинство от 90 (деветдесет) на сто от общия брой гласове, за всеки клас акции, представени на Общото събрание при изменение на разпоредбите на устава, описани в т. 2, б. „б“ и „в“.

4. по отношение на емисии варанти се прилагат съответно изискванията по т. 3.

(2) Емитентът е длъжен да има сключено споразумение с одобрен от борсата съветник, за срок най-малко 2 (две) години след първоначалното допускане на издадени от него инструменти за търговия.

(3) Емитентът е длъжен да има сключено споразумение с одобрен от борсата съветник и след изтичането на срока по ал. 2, освен ако е изпълнявал изискванията за разкриване на информация, съгласно настоящите правила и нормативната уредба, за предходните 12 (дванадесет) месеца и продължи да ги изпълнява.

(4) В случай на прекратяване на договора между Съветник на пазар ВЕАМ и емитент на финансови инструменти преди изтичане на срока по ал. 2, емитентът трябва да сключи нов договор със Съветник в рамките на 3 (три) месеца от прекратяването.

(5) След получаване на уведомление за прекратен договор със съветник на пазар ВЕАМ, Борсата може да постави съответната емисия под наблюдение за срок до 3 (три) месеца.

(6) При сключване на договор с нов съветник, емитентът незабавно информира Борсата.

(7) Ако емитентът не сключи договор със съветник след изтичане на срока по ал. 5, Борсата отписва служебно емисията от пазар ВЕАМ, като се прилагат мерките по ал. 1, т. 2, б. „в”.

Чл. 11. (1) За допускане до търговия на последваща емисия, емитентът или упълномощен от него участник на пазар ВЕАМ, съответно съветникът по емисията, подава заявление по образец.

(2) Борсата публикува информация относно промените в емисиите по ал. 1 в срок от един работен ден преди датата на въвеждане за търговия на новорегистрираните инструменти.

Чл. 12. Към заявлението по чл. 11, се прилага:

1. удостоверение от депозитарна институция, че емисията е регистрирана при нея;
2. копие от платежно нареждане за платена такса за допускане на емисията.

Чл. 13. За допускане до търговия на емисия финансови инструменти за първично предлагане през пазар ВЕАМ, емитентът или упълномощен от него участник на пазар ВЕАМ, съответно съветникът по емисията, подава заявление по образец.

Чл. 14. (1) Към заявлението по чл. 13, се прилага:

1. необходимите документи по чл. 4;
2. документ за допускане;
3. удостоверение от депозитарна институция, че е регистрирана временна емисия с цел осъществяване на предлагане на пазар ВЕАМ;
4. подробна информация относно предлагането, както следва:
 - а) данни относно минималната и максималната цена на предлагането;
 - б) начало и край на предлагането;
 - в) информация относно член на Борсата, упълномощен да въведе поръчка в системата за търговия;
 - г) наименование на банката, в която ще бъде открита набирателната сметка;
 - д) информация относно приложимия аукцион;
 - е) реда и условията за връщане на набраните средства в случай на неуспешно предлагане.
5. друга информация по преценка на емитента.

(2) В случаите, когато е изготвен съкратен документ за допускане, освен документите по чл. 4, ал. 2, т. 2-5, се прилагат и:

1. проспект за публично предлагане на ценни книжа;
 2. копие от Решението на компетентния орган, одобрил проспекта;
 3. документ за допускане на друга МСТ или друг съответен документ, отговарящ на изискванията на съответната МСТ, ако такъв е наличен;
-

4. информация за мястото, където ще бъдат налични:

- а) последният публичен документ или публично оповестен документ за допускане, който се отнася до тези финансови инструменти или финансови инструменти от същия вид;
- б) периодичните финансови отчети на емитента, публикувани в съответствие с разпоредбите, приложими за емитента.

(3) След успешното приключване на първичното предлагане и вписване на емисията в съответните регистри по чл. 9, т. 1, същата се допуска за търговия на пазар ВЕАМ.

(4) Емитентът може заяви за търговия права върху записаните акции в периода между приключване на аукциона за първично публично предлагане и издаването на новите акции, записани при първичното предлагане.

(5) В случаите по ал. 4 емитентът посочва в документа за допускане намерението за издаване на права върху записаните акции, рисковете, свързани с тях, и условията и реда за и прехвърлянето им.

(6) След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, емитентът уведомява незабавно Борсата за вписването. Търговията на правата върху записаните акции се прекратява и емисията се допуска до търговия на пазар ВЕАМ след представяне на документите по чл. 4, ал. 4.

Глава Втора **ФОРМА, СЪДЪРЖАНИЕ И ОБХВАТ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ**

Раздел Първи **ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ**

Чл. 15. (1) Документът за допускане, съответно съкратеният документ за допускане, се изготвя на български или на английски език и се представя в електронна форма.

(2) В случай че изискваната съгласно правилата информация не е приложима, това се отбелязва изрично в съответния раздел.

(3) Всички използвани в документа специфични термини следва да бъдат обяснени на достъпен за инвеститора език.

(4) Финансовата информация се представя в Български лева (BGN) или в Евро (EUR).

Чл. 16. (1) Документът за допускане е основен източник на информация за емитента и за финансовите инструменти, заявени за допускане на пазар ВЕАМ и се одобрява от съветника по емисията.

(2) Документът за допускане, съответно съкратеният документ за допускане, следва да съдържа:

1. достоверна, точна и пълна информация за емитента, неговите управителни и контролни органи, за предприятието майка и дъщерните дружества от икономическата му група;
2. достоверна, точна и пълна информация за финансовите инструменти, предмет на допускането, актуална към момента на заявяване;
3. необходимата информация за оценка на финансовото състояние и перспективите пред дейността на емитента;
4. информация за това, дали оборотният му капитал е достатъчен за посрещане на неговите съществуващи потребности или ако не е, как възнамерява да осигури необходимия допълнителен капитал;
5. друга съществена информация, относно емитента или съответната емисия.

(3) Документът за допускане, съответно съкратеният документ за допускане, следва да съдържа информацията по ал. 2 и за асоциирани дружества, когато стопанската дейност на тези дружества е от значение за дейността на емитента или на групата.

(4) Документът за допускане се счита за документ по чл. 89в, ал. 1 от ЗППЦК.

Чл. 17. (1) Документът за допускане, съответно съкратеният документ за допускане, следва да бъде наличен и на интернет страницата на емитента при следните условия:

1. да бъде лесно достъпен на интернет страницата;
2. да бъде в електронен формат, който дава възможност за търсене в документа, но не и за промяната му;
3. да не съдържа електронни връзки, с изключение на връзките към електронните адреси, където се намира информацията, включена чрез препратка;
4. да може да бъде изтеглен и отпечатван.

(2) При настъпване, съответно узнаване на съществени ново обстоятелство, грешка или неточност, свързани със съдържащата се в документа по ал. 1 информация, които може да повлияят на оценката на ценните книжа в срока на подписката, емитентът или предложителят допълва информацията в документа по ал. 1 и оповестява промените на интернет страницата си.

(3) Информацията по ал. 2 се предоставя на Съветника по емисията, на инвестиционния посредник по предлагането и на пазар ВЕАМ едновременно с оповестяването на интернет страницата на емитента.

Раздел Втори

СЪДЪРЖАНИЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ

Чл. 18. (1) Основните раздели в Документа за допускане са представени в съдържание с посочен номер на страница, както следва:

1. въведение;
2. рискови фактори;
3. информация за финансовите инструменти;
4. информация за емитента;
5. финансови отчети;
6. списък на общодостъпните документи, послужили за изготвяне на документа за допускане;
7. приложения.

(2) Заглавната страница на документа за допускане трябва да съдържа заглавие „Документ за допускане на пазар ВЕАМ“, датата на съставяне на документа, заедно със следната информация:

„Този документ е изготвен с цел допускане на емисията финансовите инструменти на (дружество - наименование, ЕИК) на пазар ВЕАМ.

Пазар ВЕАМ не е регулиран пазар, по смисъла на закона. Допускането на финансовите инструменти до търговия на пазар ВЕАМ не следва да се счита за еквивалентно на допускането на финансови инструменти на регулирания пазар, организиран от „Българска фондова борса“ АД.

Инвеститорите следва да са запознати с рисковете, свързани с инвестициите във финансови инструменти, допуснати до търговия на пазар ВЕАМ и преди да вземат решение за инвестиране, при необходимост, да потърсят допълнителна информация или професионална консултация.

„Българска фондова борса“ АД, като организатор на пазар ВЕАМ, не одобрява и не носи отговорност за съдържанието на този документ за допускане по отношение на изложените факти и обстоятелства, достоверността, точността и пълнотата на информацията, предоставена в него, както и по отношение на съответствието на тази информация с приложимите нормативни актове.”

(3) В случай, че документът е изготвен на английски език, следва да се включи текст със следното съдържание:

„This document is prepared for the purpose of admitting an issue of financial instruments of (company, UIC) to trading on the BEAM market.

The BEAM market is not a regulated market according to the Bulgarian legislation. Listing of financial instruments on the BEAM market is not equivalent to listing of the same instruments on the regulated market organised by BSE. The investors should be aware of the risks related to investing in financial instruments admitted to trading on the BEAM market before they make an investment decision and if necessary they should search for additional information or professional advice.

Bulgarian Stock Exchange as an organiser of the BEAM market does not approve and does not bear responsibility for the content of this document for the purpose of listing (admission to trading) as to the facts and circumstances set forth, the reliability, accuracy and completeness of the information provided therein as well as the conformity of this information with the applicable regulations.”

Чл. 19. Раздел „Въведение” съдържа най-малко:

1. наименование на дружеството, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента, LEI код на емитента, адрес и телефон за кореспонденция;
2. наименование на дружеството на съветника по емисията, съответния ЕИК, адрес и телефон за кореспонденция.
3. брой, вид, номинална стойност (ако има такава) на предлаганите финансови инструменти.

Чл. 20. Раздел „Рискови фактори” съдържа най-малко:

1. информация относно рисковите фактори свързани с финансовия инструмент (пазарен риск, ликвиден риск, рискове свързани с корпоративните събития, риск свързан с прекратяване на регистрацията на финансовите инструменти на пазар BEAM);
2. информация относно рисковете свързани с макроикономическата среда, политически риск, регулаторен риск;
3. информация относно рисковите фактори, свързани с емитента (кредитен риск, оперативен риск, валутен риск);
4. описание на механизмите, мерките и процедурите за определяне и предотвратяване на конфликти на интереси, които могат да възникнат между интересите на емитента, лицата, управляващи емитента и всички лица, пряко или непряко свързани с тях, чрез механизми за контрол, от една страна, и интересите на инвеститорите и клиентите на емитента, от друга страна.

Чл. 21. (1) Декларации на лицата, които са отговорни за информацията, съдържаща се в документа за допускане:

1. декларация от емитента, че информацията, съдържаща се в документа за допускане е вярна, точна и изчерпателна, като е изложена цялата информация, необходима за оценка на финансовото състояние на емитента и за стойността на финансовите инструменти, издадени от него;
 2. декларация от емитента, че документът за допускане предоставя надеждно описание на рисковите фактори, свързани с емитента и финансовите инструменти;
 3. декларация от съветника за това, че:
-

- а) се е запознал с документа за допускане;
- б) документът за допускане е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство;
- в) доколкото му е известно и на база получените от емитента документи и информация, информацията, съдържаща се в документа за допускане, е вярна, точна и изчерпателна;
- г) документът за допускане съдържа подробно описание на рисковите фактори, свързани с дейността на емитента;
- д) емитентът отговаря на всички изисквания за допускане до търговия на пазар ВЕАМ.

(2) Декларациите по ал. 1, следва да са изготвени и заверени от лица с представителна власт, упълномощени да представляват емитента или съветника.

Чл. 22. (1) За емисии акции или депозитарни разписки, Раздел „Информация за финансовите инструменти“ съдържа:

1. брой, вид, номинална стойност на издадените към момента на изготвяне на документа за допускане финансови инструменти;
 2. информация относно вида, броя, номиналната, емисионната (когато е приложимо) стойност и валутата на издаване на заявления за допускане финансов инструмент;
 3. в случаите на увеличение на капитала, брой акции, от увеличение на капитала, които ще бъдат предложени на инвеститорите;
 4. описание на очаквания брой акции, притежание на миноритарни акционери и срокът за който ще бъдат достигнати;
 5. приложимото законодателство относно инструментите;
 6. информация относно:
 - а) органа, оправомощен да вземе решение за издаването на финансови инструменти;
 - б) дата и съдържание на решението за издаване;
 - в) реда и сроковете за провеждане на общо събрание на акционерите.
 7. информация, относно реда за разпределяне на дивидент;
 8. права, свързани с финансовите инструменти и реда за тяхното упражняване, най-малко:
 - а) права за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същият клас;
 - б) право на дял от печалбите на емитента;
 - в) право на остатъчен дял при ликвидация;
 - г) условия за обратно изкупуване;
 - д) условия за конвертиране.
 9. политики на емитента относно бъдещо разпределяне на печалба и плащания на дивиденти, която съдържа най-малко:
 - а) датата на която възниква правото на дивидент;
 - б) срока, до който правото на дивидент може да бъде упражнено;
 - в) информация, в чия полза е дивидентът след изтичане на срока за неговото упражняване.
 10. друга информация, по преценка на емитента.
-

(2) За емисии облигации, Раздел „Информация за финансовите инструменти”, се съдържа най-малко следната приложима информация:

1. брой, вид, номинална стойност на издадените към момента на изготвяне на документа за допускане финансови инструменти;
 2. описание на вида и класа, брой, номинална и емисионна стойност на заявления за допускане финансов инструмент;
 3. приложимото законодателство относно инструментите;
 4. валута на издаване;
 5. общ размер на емисията, брой на плащанията по главницата и описание за всяко плащане;
 6. номинална и емисионна стойност;
 7. описание на правата, които имат притежателите на облигациите, описание на изключенията при упражняване на тези права и описание на реда за упражняване на тези права;
 8. лихвен процент, условия за плащане на лихви, лихвена конвенция и правила по които се определят правоимащите лица;
 9. условията за обратно изкупуване;
 10. подробно описание на допълнителни гаранции или застраховката;
 11. подробно описание на обезпечението, включително изготвено заключение за оценка от лицензиран оценител;
 12. подробна информация относно стойността на задълженията на емитента, актуални към тримесечието, предхождащо предлагането на облигациите, както и описание на максималното ниво на дълг, допустимо за емитента до окончателното погасяване на облигациите;
 13. обща информация за рейтинга на емитента или на неговите облигации, и името на рейтинговата агенция в случай, че такъв е присвоен;
 14. реда и сроковете за провеждане на общо събрание на притежателите на облигации;
 15. описание на проекта, за който се отнася финансирането включително на задълженията на емитента, произтичащи от емисията;
 16. при емитиране на конвертируеми облигации, следва да бъде представена информация, относно броя и процента на гласовете в общото събрание на емитента, на притежателите на облигации, в случаите, когато всички облигации са конвертирани;
 17. параметри на предлагането при облигации, издавани в програма;
 18. срока на погасяване на вземанията по лихви и главница;
 19. при допускане до вторична търговия на емисия обезпечени облигации се представят документи, които съдържат информация относно:
 - а) представителите на облигационерите, определени от общото събрание на облигационерите, съответно довереника на облигационерите, в приложимите случаи;
 - б) учреденото обезпечение на облигационната емисия.
 20. друга информация, по преценка на емитента.
-

(3) За емисии варианти, Раздел „Информация за финансовите инструменти“, съдържа най-малко следната приложима информация:

1. информация относно вида, броя, емисионната стойност и валута на издаване на инструмента;
2. срок на вариантите;
3. информация относно акциите, които се явяват базов актив на вариантите, както следва:
 - а) реда, условията и цената за упражняване, както и конверсионното съотношение;
 - б) брой акции, предложени за записване, както и процента от капитала, който биха представлявали, в случай, че цялата емисия бъде записана;
 - в) информация относно вида, броя, номиналната и емисионна стойност и валутата на издаване на акциите.
4. информация относно съществуващи други емисии акции както и правата, които имат, включително и неиздадени такива, но в процес на емитиране;
5. информация, относно пазарите, както и МСТ, на които са допуснати до търговия емисии от акции, издадени от емитента на вариантите;
6. реда и сроковете за провеждане на общо събрание на притежателите на варианти;
7. друга информация, по преценка на емитента.

Чл. 23. Раздел „Информация за емитента“ в документа за допускане, следва да съдържа най-малко следната приложима информация:

1. наименование на дружеството, седалище, адрес на управление, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента;
 2. дата на учредяване на емитента и срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок;
 3. данни за кореспонденция с емитента (телефон, електронна поща и интернет страница);
 4. размер на капитала;
 5. информация за предстоящи промени в капитала, включително за наличието на текуща процедура по увеличения на капитала към момента на изготвяне на документа за допускане;
 6. информация за увеличение на капитала с решение на управителните органи до размера определен в устава;
 7. информация за акционерите, които притежават най-малко 5 (пет) на сто от капитала на дружеството;
 8. в случай че емитентът е част от група се представят:
 - а) наименование на дружеството майка, седалище, адрес на управление, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството майка;
 - б) информация относно участието на дружеството майка в капитала на емитента;
 - в) списък с всички дъщерни дружества, който съдържа наименование, седалище, адрес на управление, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището им, както и информация относно участието на емитента и дружеството майка в капитала им.
 9. описание на основните дейности, представени по сегменти;
-

10. описание на основните местни и чуждестранни инвестиционни проекти на емитента, включително капиталови разходи, за периода, обхванат от финансовите отчети, включени в документа за допускане;

11. при първично предлагане на Пазар ВЕАМ описание на планираните цели, за достигането на които ще бъдат използвани набраните средства и план за реализирането им;

12. информация за източниците на финансиране на емитента (краткосрочни и дългосрочни), както и за финансовите нужди на емитента и структурата на използваното финансиране за покриване на тези нужди;

13. информация от емитента за това дали оборотният му капитал е достатъчен за нормалното му функциониране в рамките на 12 (дванадесет) месеца след датата на документа за допускане, или ако оборотният му капитал е недостатъчен, как ще бъде набран допълнителен изискуем оборотен капитал;

14. съкратена финансова информация за емитента, представена за всяка година за периода, обхванат от документа за допускане, включително основни финансови показатели, представящи текущото финансово състояние на емитента;

15. информация за налични и планирани значителни материални активи, както и за наличието на тежести върху тях;

16. информация за съществени промени в икономическото, имущественото и финансовото състояние на емитента и неговата група след съставянето на финансовите данни по чл. 24 от тези правила;

17. местата за търговия, на които са били допуснати емисиите финансови инструменти на емитента за последните три години;

18. брой на служителите към датата на изготвяне на документа за допускане за последните три години, както и информация относно организационната структура на дружеството, включително органиграма и описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност;

19. информация за получени разрешения, лицензи и одобрения, ако са приложими към дейността на емитента;

20. професионални автобиографии на лицата, заемащи ръководни и контролни длъжности в емитента, включително следните допълнителни данни:

а) функции в дружеството и датата на изтичане на мандата;

б) информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента;

в) информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган или акционер в акционерно дружество със значимо участие в дружеството, както и дали към момента е на такава позиция;

г) информация относно дружества обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган;

д) информация дали лицето извършва конкурентна дейност на извършваната от емитента.

21. информация относно съществуването на наличен или потенциален конфликт на интереси при осъществяване на дейността на член на управителен и контролен орган и дейността на емитента;
22. информация относно размера на платените възнаграждения (включително потенциално дължимите и отложени такива) и непарични обезщетения, които емитентът или неговите дъщерни дружества следва да заплатят на лицата по т. 20, за всички видове услуги, предоставяни на емитента или на неговите дъщерни дружества от тези лица;
23. информация за открити производства по несъстоятелност или ликвидация по отношение на емитента;
24. информация за съдебни, арбитражни, административни и изпълнителни производства, образувани от или срещу емитента, ако могат да окажат значително въздействие върху дейността или финансовото му състояние;
25. информация за извънредни обстоятелства или събития, които биха се отразили върху печалбите/загубите за периода, обхванат от финансовите отчети, съдържащи се в документа за допускане;
26. информация за регистрирани одитори на емитента.

Чл. 24. (1) Раздел „Финансови отчети“ в документа за допускане, включва най-малко следната информация:

1. заверени от регистриран одитор финансови отчети на емитента за предходната финансова година, съответно консолидиран одитиран годишен отчет на групата, в случай, че такъв се изготвя, включително доклада на регистрирания одитор относно заверените отчети;
2. в случай че са изтекли повече от 8 (осем) месеца от края на финансовата година, шестмесечни финансови отчети за текущата година;
3. прогнозни баланс, отчети за приходите и разходите, и отчети за паричните потоци за финансовата година, следваща годината на последния заверен от регистриран одитор финансов отчет, които съдържат факторите, на които се базират прогнозните предположения и допускания.

(2) В случай че преди въвеждането за търговия на финансовите инструменти на пазар ВЕАМ, в документа за допускане бъде идентифицирана неточност или непълнота, емитентът следва да изготви допълнение с нова, точна и пълна информация.

(3) В случай че емитентът е новоучредено дружество и подава заявление за първично публично предлагане, се допуска изисканите по чл. 24, ал. 1, т. 1 документи да са изготвени и заверени спрямо тримесечието, предхождащо датата на подаване на заявление. Информация за това следва да е посочена в документа за допускане.

Чл. 25. Раздел „Списък на общодостъпните документи, послужили за изготвяне на документа за допускане“ в документа за допускане, включва най-малко следната информация:

1. устав на емитента;
2. всички документи, финансова информация за минали периоди, оценки, експертни становища и други, въз основа на които е изготвен документът за допускане;
3. финансовата информация на индивидуална или консолидирана основа за последните две финансови години, предхождащи годината, в която е изготвен документът за допускане, а когато дружеството няма завършени финансови години, към последното тримесечие, предхождащо датата на изготвяне;
4. мястото на интернет страницата на емитента, където публично достъпните документи могат да бъдат намерени.

Чл. 26. Раздел „Приложения“ в документа за допускане, включва най-малко следната информация:

1. извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар ВЕАМ;
2. устав на емитента, както и информация за приети решения относно промени в устава, които все още не са вписани в съответния регистър;
3. определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане.

Раздел Трети

СЪДЪРЖАНИЕ НА СЪКРАТЕН ДОКУМЕНТ ЗА ДОПУСКАНЕ

Чл. 27. (1) Съкратен документ за допускане се изготвя и в случаите, когато емисия финансови инструменти издадена от емитента:

1. се търгуват на регулиран пазар в държава членка, с изключение на регулирания пазар на Борсата;
2. се търгуват на друга МСТ, която отговаря на изискванията на Директива 2014/65/ЕС.

(2) Съкратен документ за допускане се изготвя в случаите, когато за емисията има одобрен проспект за публично предлагане на ценни книжа съгласно Регламент (ЕС) 2017/1129.

(3) Независимо от разпоредбите на ал. 1 и 2, по преценка на Комитета по управление, може да бъде изискано от емитента изготвянето на документ за допускане по Раздел Втори.

Чл. 28. Заглавната страница на Съкратения документ за допускане съдържа информацията по чл. 18, ал. 2, съответно ал. 3.

Чл. 29. Съкратеният документ за допускане съдържа най-малко:

1. наименование на дружеството на емитента, съответния ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента, LEI код на емитента, адрес и телефон за кореспонденция;
-

2. наименование на дружеството на съветника по емисията, съответния ЕИК, адрес и телефон за кореспонденция;
 3. съдържание, включващо списък на основните раздели с позоваване на номер на страница;
 4. дата на учредяване на емитента и срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок;
 5. данни за кореспонденция с емитента (телефон, електронна поща и интернет страница);
 6. размер на капитала;
 7. информация за предстоящи промени в капитала, включително за наличието на текуща процедура по увеличения на капитала към момента на изготвяне на документа за допускане;
 8. информация за увеличение на капитала с решение на управителните органи до размера определен в устава;
 9. в случай че емитентът е част от група се представят:
 - а) наименование на дружеството майка, седалище, адрес на управление, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството майка;
 - б) информация относно участието на дружеството майка в капитала на емитента;
 - в) списък с всички дъщерни дружества, който съдържа наименование, седалище, адрес на управление, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището им, както и информация относно участието на емитента и дружеството майка в капитала им.
 10. описание на основните дейности, представени по сегменти;
 11. професионални автобиографии на лицата, заемащи ръководни и контролни длъжности в емитента, включително функции в дружеството и датата на изтичане на мандата;
 12. информация относно съществуването на наличен или потенциален конфликт на интереси при осъществяване на дейността на член на управителен и контролен орган и дейността на емитента;
 13. информация относно размера на платените възнаграждения (включително потенциално дължимите и отложени такива) и непарични обезщетения, които емитентът или неговите дъщерни дружества следва да заплатят на лицата по т. 12, за всички видове услуги, предоставяни на емитента или на неговите дъщерни дружества от тези лица;
 14. информация за открити производства по несъстоятелност или ликвидация по отношение на емитента;
 15. информация за съдебни, арбитражни, административни и изпълнителни производства, образувани от или срещу емитента, ако могат да окажат значително въздействие върху дейността или финансовото му състояние;
 16. информация за извънредни обстоятелства или събития, които биха се отразили върху печалбите/загубите за периода, обхванат от финансовите отчети, съдържащи се в документа за допускане;
 17. информация за съветника по емисията;
 18. информация за регистрирани одитори на емитента;
 19. извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар ВЕАМ;
-

20. Декларации на лицата, които са отговорни за информацията, съдържаща се в документа за допускане, изготвени и заверени от лица с представителна власт, упълномощени да представляват емитента или съветника, че информацията, съдържаща се в съкратения документ за допускане е вярна, точна и изчерпателна, като е изложена цялата информация, необходима за оценка на финансовото състояние на емитента и за стойността на финансовите инструменти, издадени от него;

21. декларация от емитента, че съкратения документ за допускане предоставя надеждно описание на рисковите фактори, свързани с емитента и финансовите инструменти;

22. декларация от съветника за това, че:

а) се е запознал със съкратения документ за допускане;

б) съкратеният документ за допускане е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазар ВЕАМ и приложимото законодателство;

в) доколкото му е известно и на база получените от емитента документи и информация, информацията, съдържаща се в съкратения документ за допускане, е вярна, точна и изчерпателна;

г) съкратеният документ за допускане съдържа подробно описание на рисковите фактори, свързани с дейността на емитента;

д) емитентът отговаря на всички изисквания за допускане до търговия на пазар ВЕАМ.

23. определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане.

Чл. 30. (1) За емисии акции или депозитарни разписки следва да бъде подадена информацията по чл. 22, ал. 1 от настоящите правила.

(2) За емисии облигации следва да бъде подадена информацията по чл. 22, ал. 2 от настоящите правила.

Чл. 31. В случай че преди въвеждането за търговия на финансовите инструменти на пазар ВЕАМ, в документа за допускане, съответно в съкратения документ за допускане, бъде идентифицирана неточност или непълнота, емитентът следва да изготви допълнение с нова, точна и изчерпателна информация, както и указание относно извършените промени.

Глава Трета РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Чл. 32. (1) Емитентът на финансови инструменти следва да оповестява публично информацията, определена съгласно настоящите правила, разпоредбите на Регламент (ЕС) № 596/2014 и Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, както и приложимото законодателство в определените в тях срокове.

(2) Информацията по ал. 1 се оповестява на български и/или на английски език и остава налична и свободно достъпна най-малко 5 (пет) години след оповестяването ѝ.

(3) Цялата информация, разкривана от емитента се публикува на интернет страницата на пазар ВЕАМ като се посочва и активна връзка към съответната секция в интернет страницата на емитента.

Чл. 33. (1) Емитентите, чиито емисии са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, са длъжни да оповестяват:

1. информация относно настъпили промени в правата по финансовите инструменти;
2. информация относно промените в устава си;
3. информация относно промените в управителните и контролните органи;
4. покана и материали за предстоящи общи събрания на акционерите и/или облигационерите;
5. протоколи от проведени общи събрания на акционерите и/или облигационерите;
6. решения за преобразуване на дружеството;
7. информация относно забавяне на плащане по лихва и/или главница по регистрираната емисия облигации;
8. финансови отчети, както следва:
 - а) шестмесечни финансови отчети – не по-късно от 30 август на съответната година, съответно 30 септември за консолидирани отчети;
 - б) годишни одитирани финансови отчети – не по-късно от 30 април на следващата календарна година, съответно 30 май за консолидирани отчети.
9. годишна справка за финансовото състояние със съдържанието по образец, утвърден от Комитета по управление – не по-късно от 28 февруари на съответната година, съответно 30 март за справка на консолидирана основа;
10. информацията, определена в член 7, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 596/2014;
11. данни за лицето за връзки с инвеститорите.

(2) Информацията по ал. 1 се представя в срок от 3 (три) работни дни от възникването, освен ако не е предвиден друг срок.

(3) Емитентите следва да разкриват и друга текуща или периодична информация, която е съществена и може да повлияе на формирането на цената на финансовите инструменти, или когато това е предвидено в нормативен акт.

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

Чл. 34. (1) Информация, свързана с корпоративни събития, включително разпределяне на дивиденди, увеличение или намаление на капитала, промяна в номиналната стойност на инструментите без промяна в капитала и т.н. следва да бъде оповестявана незабавно след възникването ѝ.

(2) Към уведомлението за корпоративно събитие се прилага протокол от заседанието на компетентния орган, взел решението за съответното корпоративно събитие.

Глава Четвърта

СПИРАНЕ НА ТЪРГОВИЯТА, ПОСТАВЯНЕ ПОД НАБЛЮДЕНИЕ, ПРЕКРАТЯВАНЕ НА РЕГИСТРАЦИЯТА

Чл. 35. Временно спиране на търговията с допуснати до пазар ВЕАМ емисии се извършва по реда, предвиден в Правилата за търговия на пазар ВЕАМ.

Чл. 36. (1) Комитетът по управление има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на финансови инструменти, допуснати на Пазар ВЕАМ, при следните обстоятелства:

1. емитентът, е подал заявление за това;
 2. при постъпване на уведомление от съответния регулатор, съгласно което търговията следва да бъде прекратена;
 3. при настъпване на падежа, респективно крайната дата на емисия, ограничена със срок;
 4. емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на настоящите правила;
 5. при вписване в съответните регистри на заличаване на търговското дружество;
 6. при прехвърляне на търговското предприятие;
 7. след постъпване на уведомление от емитента, упълномощен от него участник на пазар ВЕАМ, или съветника, относно конвертирането на допуснатата емисия или упражняването на правата по всички инструменти, вследствие на което обемът на емисията става 0 (нула);
 8. при прекратяване на договора за регистрация на съответната емисия, без с това да се увреждат съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара;
 9. при настъпване на предсрочна изискуемост на облигационен заем;
 10. за емисии права върху записани акции – при постъпване на уведомление относно регистрирането на акциите от увеличението на капитала на емитента в депозитарна институция;
 11. след крайната дата на предлагането на временна емисия финансови инструменти, допуснати до търговия за целите на първично публично предлагане, както и след продажбата на цялото количество от тях;
 12. 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;
-

13. по отношение на емисии варианти – 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 ѝ;

14. по отношение на емисии облигации след постъпване на уведомление от емитента за извършено пълно предсрочно погасяване на емисията;

15. при системно нарушаване на правилата за разкриване на информация;

16. когато прилаганите от емитента практики или неговото пазарно поведение могат да окажат негативно въздействие върху правата на инвеститорите или върху пазара като цяло;

17. в случаите по чл. 10, ал. 7;

18. при настъпване на съществени промени в дейността и практиките на дружеството, водещи до значително отклоняване от обявените и заложи в документа за допускане цели, принципи и/или предмет на дейност, когато това може да окаже негативно въздействие върху правата на инвеститорите;

19. при допускане финансовите инструменти на регулирания пазар на Борсата.

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

(3) В случаите на окончателно прекратяване на регистрацията на финансови инструменти се прилагат мерките по чл. 10, ал. 1, т. 2, б. „в”.

(4) Комитетът по управление определя датата за прекратяване на регистрацията на емисията финансови инструменти съгласно разпоредбите на настоящите правила и оповестява решението за прекратяване.

Чл. 37. В случаите по чл. 36, ал. 1, т. 15, 16 и 18, Комитетът по управление има право да определи дата за окончателно прекратяване на регистрацията, която е не по-рано от 2 (два) месеца след оповестяване на заявлението на емитента за прекратяване.

Чл. 38. При прекратяване на регистрацията по чл. 36, ал. 1, т. 3 Комитетът по управление следва да съобрази датата на прекратяване с последната дата на сделка, в следствие на която притежателите на финансовите инструменти могат да упражнят правата си по тях.

Чл. 39. (1) В случаите по чл. 36, ал. 1, т. 4, 16 и 18 Комитетът по управление, има право да постави емисията под наблюдение за срок не по-малко от 3 (три) месеца.

(2) Комитетът по управление има право да определи дата за окончателно прекратяване на регистрацията не по-рано от 2 (два) месеца след изтичане на наблюдението по ал. 1.

Чл. 40. В случаите по чл. 36, ал. 1, т. 19, Комитетът по управление взема решение за окончателно прекратяване на регистрацията на този инструмент, не по-късно от датата на въвеждане за търговия на регулиран пазар.

Чл. 41. С цел защита интересите на инвеститорите и/или пазара, Комитетът по управление има право да вземе решение за незабавно окончателно прекратяване на регистрацията на финансов инструмент, независимо от разпоредбите на чл. 37 и 39.

Глава Пета

СПЕЦИФИЧНИ ИЗИСКВАНИЯ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ, РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДИВИДЕНТ И УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА, ПРОМЯНА НА УСЛОВИЯ И ПАРАМЕТРИ ПО ЕМИСИИ, ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА ПАЗАР ВЕАМ

Раздел Първи

ПРОВЕЖДАНЕ НА ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Чл. 42. (1) Освен информацията по чл. 223, ал. 4 от Търговския закон или съответните изисквания на приложимото законодателство в държавата – членка по произход, поканата за общото събрание трябва да включва информация относно:

1. датата по чл. 42, ал. 2, с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание;
2. ISIN код на емисията, съответно емисиите – при издадени различни класове акции;
3. правилата и реда за гласуване и отчитане на гласуването, чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо и предвидено в устава;
4. образците за гласуване чрез пълномощник, ако е приложимо и предвидено в устава.

(2) Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в централния регистър на ценни книжа 14 (четиринадесет) дни преди датата на общото събрание.

(3) Дружеството е длъжно да обяви поканата по ал. 1 в търговския регистър или съответната еквивалентна институция, съгласно приложимото действащо законодателство и да я оповести съгласно изискванията на чл. 32 най-малко 30 (тридесет) дни преди откриването на общото събрание на акционерите. Дружество не може да събира такси от акционерите за изготвянето и оповестяването на поканата.

(4) Членовете на управителните и контролните органи и прокуристът на дружеството са длъжни да отговарят вярно, изчерпателно и по същество на въпроси на акционерите, задавани на общото събрание, относно икономическото и финансовото състояние и търговската дейност на дружеството, освен за обстоятелства, които представляват вътрешна информация. Акционерите могат да задават такива въпроси независимо дали те са свързани с дневния ред.

(5) При липса на кворум в случаите, предвидени по чл. 227, ал. 1 и 2 от Търговския закон, може да се насрочи ново заседание не по-рано от 14 (четирнадесет) дни и то е законно независимо от представения на него капитал. Датата на новото заседание може да се посочи и в поканата за първото заседание. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

(6) Когато дружеството емитент е със седалище в друга държава членка, свикването и провеждането на общо събрание на акционерите се извършва по реда на този член и при спазване на условията на чл. 9, ал. 2, доколкото тези правила не противоречат на приложимото законодателство на съответната друга държава членка.

Чл. 43. Дружеството е длъжно да изпрати на пазар ВЕАМ протокола от заседанието на общото събрание в срок 3 (три) работни дни от провеждането на събранието. Протоколът следва да съдържа резултатите от гласуването, информацията относно броя на акциите, по които са подадени действителни гласове, каква част от капитала представляват, общия брой на действително подадените гласове, броя подадени гласове „за“ и „против“ и, ако е необходимо – броя на въздържалите се, за всяко от решенията по въпросите от дневния ред.

Раздел Втори

РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА ДИВИДЕНТ

Чл. 44. (1) Дружество, чиито акции са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ има право да изплаща паричен дивидент или дивидент в акции или смесен от двата типа.

(2) Дружество на пазар ВЕАМ има право да изплаща 6-месечен (междинен) и годишен дивидент, ако това е предвидено в устава и при съответно прилагане на чл. 247а от Търговския закон. Междинен дивидент е допустим в случай, че през предходният шестмесечен период, дружеството реализирало положителен финансов резултат, има изготвен 6-месечен финансов отчет, към отчета е изготвен доклад на базата на счетоводната информация, доказващ, че дружеството разполага с достатъчно средства за изплащане на дивидентите и че изплащането им няма да доведе до задлъжнялост на дружеството към кредитори, персонал, бюджет и други.

(3) Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

Чл. 45. (1) Дружеството е длъжно незабавно да уведоми пазар ВЕАМ и централния депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа (в случай че последният действа като агент по плащанията), за взето решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента. Паричен дивидент се обявява като брутен размер на една акция до шестия знак след десетичната запетая. Дивидент в акции се обявява като съотношение между притежаваните акции към нови акции, като се посочва принципа на закръгляване, в случай, че полученото число не е цяло.

(2) След получаване на уведомлението по ал. 1, пазар ВЕАМ незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание.

(3) Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.

Раздел Трети УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Чл. 46. (1) Дружество, чиято емисия акции е допусната до търговия на пазар ВЕАМ, може да увеличи капитала си с издаване на нови акции от същия клас като вече допуснатите до търговия на пазар ВЕАМ единствено чрез подписка или чрез преобразуване на неразпределена печалба в акции по чл. 197, ал. 1 и ал. 3 и чл. 246, ал. 4 от ТЗ.

(2) Решение за увеличаване на капитала по реда на ал. 1 или по друг ред може да бъде взето при спазване на следните условия:

1. капиталът на дружеството не може да бъде увеличен чрез непарични вноски, както и чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции;
2. капиталът на дружеството може да бъде увеличен единствено при условие, че емисионната стойност на новите акции бъде изплатена изцяло.

(3) Увеличение на капитала по ал. 1, чрез провеждане на подписка, се извършва при спазване на следните условия:

1. при увеличаване капитала на дружеството, всеки акционер има право да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението. Член 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат;
 2. при увеличаване на капитала на дружеството чрез издаване на нови акции се издават „права“ по §1, т. 3 от ЗППЦК. Правата служат за записване на нови акции само от същия клас, каквито са акциите допуснати до търговия на пазар ВЕАМ;
-

3. подписката за увеличение на капитала стартира след публикуване съобщение за предлагането на интернет страницата на пазар ВЕАМ, в което се посочва началния и крайния срок на подписката, датата на решението на Комитета по управление на пазар ВЕАМ за одобрение на Документа за допускане изготвен във връзка с увеличението, мястото, времето и начина за запознаване с Документа за допускане, емисионната стойност на новите акции, минималното и максимално количество акции, предложени за записване, редът за провеждане на подписката, съотношението между притежаваните права и предложените за записване акции – право/акция, минималното количество записани акции, при което подписката се счита за успешно проведена;

4. съобщението за предлагане се публикува на интернет страницата на емитента, на съветника по емисията, и на инвестиционния посредник, който обслужва увеличението на капитала, най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката;

5. с публикуването на съобщението за предлагането на интернет страницата на пазар ВЕАМ, се оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да участва в увеличението на капитала;

6. крайният срок на подписката е първият работен ден, следващ изтичането на 10 (десет) работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

(4) Подписката се извършва по следния ред:

1. при стартиране на подписката за увеличение на капитала чрез издаване на нови акции, срещу всяка съществуваща акция се издава едно право;

2. право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 (пет) работни дни след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет страницата на пазар ВЕАМ;

3. в срок до 2 (два) работни дни от изтичането на срока по т. 2, дружеството чрез централният депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа, открива сметки за права на лицата по изречение първо въз основа на данните от книгата на акционерите;

4. предприемат се действия, които да осигурят Централният депозитар на ценни книжа да предостави информацията на централния регистър на ценни книжа;

5. срокът за прехвърляне на правата не може да бъде по-кратък от 5 (пет) работни дни;

6. прехвърлянето на правата се извършва на пазар ВЕАМ. Началото на срока за записване на акции съвпада с началото на срока за прехвърляне на правата. Срокът за записване на акции изтича най-малко 5 (пет) работни дни след изтичане на срока за прехвърляне на правата. На втория работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата, дружеството предлага чрез инвестиционен посредник, който обслужва увеличението на капитала, за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата. Сумите, получени от продажба на права, постъпват по специална сметка, открита от централния депозитар на ценни книжа, при който са регистрирани ценните книжа, и не могат да се ползват до вписването на увеличаването на капитала. Централният депозитар на ценни книжа разпределя сумата, получена от

продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели;

7. акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по реда на т. 6 до края на търговската сесия в последния ден на търговия с права;

8. правилата за увеличение на капитала чрез издаване на нови акции се прилагат съответно при увеличение на капитала чрез издаване на варанти и конвертируеми облигации;

9. внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва до крайния срок на подписката в специална набирателна сметка открита на името на дружеството;

10. набраните парични средства не могат да бъдат използвани преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в търговския регистър;

11. дружеството уведомява пазар ВЕАМ в срок 3 (три) работни дни от приключване на подписката за нейното провеждане и резултатите от нея;

12. най-късно 5 (пет) работни дни след вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, дружеството регистрира емисията акции в Централен депозитар.

(5) В случай че подписката приключи неуспешно, набраните средства подлежат на възстановяване в едномесечен срок.

Чл. 47. (1) Изискванията по чл. 46, ал. 3, т. 1 и т. 2 не се прилагат при увеличаване на капитала, в което имат право да вземат участие единствено работници, служители, и/или членовете на управителния и/или контролен орган на дружеството емитент.

(2) Капиталът на дружеството емитент не може да бъде увеличаван съгласно ал. 1 с повече от 1 (едно) на сто в рамките на една година, като не може да се извършват последователни увеличения на капитала по този ред, надвишаващи 3 (три) на сто от капитала, независимо от периода, изминал между тях, ако не е осъществено междувременно успешно увеличаване на капитала съгласно чл. 46, ал. 1, при което регистрираният капитал е увеличен поне с 10 (десет) на сто. В случай, че размерът от 10 (десет) на сто увеличение на капитала би надвишил прага, посочен в чл. 89в, ал. 1 от ЗППЦК, капиталът следва да бъде увеличен с размер, съответстващ на този праг, освен ако за предлагането не е издаден проспект. В нито един момент издадените съгласно ал. 1 акции не могат да надхвърлят 5 (пет) на сто от капитала на дружеството.

(3) Решение за увеличаване на капитала съгласно ал. 1 може да бъде взето единствено от общото събрание на акционерите на дружеството при спазване на изискванията на настоящите правила, след като е предоставен документ, съдържащ информация относно броя и вида на ценните книжа, както и причините и подробностите за предлагането или разпределението.

(4) При вземането на решение за увеличаване на капитала на дружество по ал. 1, при което имат право да вземат участие единствено членовете на неговия управителен и/или контролен орган, тези от тях, които са акционери с право на глас, не могат да упражняват правото си на глас.

Раздел Четвърти

ПРОМЯНА НА УСЛОВИЯ И ПАРАМЕТРИ ПО ЕМИСИИ, ДОПУСНАТИ ДО ТЪРГОВИЯ НА ПАЗАР ВЕАМ

Чл. 48. (1) По емисии, допуснати до търговия на пазар ВЕАМ са допустими следните промени в условията и/или параметрите:

1. увеличение или намаление на размера на допуснатата до търговия емисия финансови инструменти вследствие на конвертиране:

- а) упражняване на права по варанти и записване на нови акции;
- б) конвертиране на конвертируеми облигации в акции;
- в) конвертиране на привилегировани акции в обикновени акции;
- г) друг вид конвертиране, съобразно предварително предвиден ред в документа за допускане.

2. промяна в условията и/или параметрите на емисия облигации, допусната до търговия:

- а) промяна на срока до падеж на емисията;
- б) промяна в начина на изчисление на купона;
- в) промяна в графика на купонни и/или главнични плащания;
- г) друга промяна, предвидена в документа за допускане.

(2) Промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от 2 (два) месеца преди падежа на облигационната емисия.

(3) Промени в конкретните параметри на емисия облигации могат да бъдат извършвани само за незапочнал лихвен период.

(4) Емитентът подава отделно заявление за всяка промяна в параметрите на емисията. Промените влизат в сила след вземане на решение по чл. 5, ал. 4, т. 2.

(5) Към заявлението по ал. 4, подадено във връзка с ал. 1, т. 1, се подава следната информация:

- 1. удостоверение от депозитарна институция, че съответното конвертиране (намаление и увеличение на емисиите) са регистрирани при нея;
- 2. информация относно промяната;
- 3. нови параметри на допуснатите емисии.

(6) Към заявлението за промяна по ал. 4, във връзка с ал. 1, т. 2, се прилага следната информация:

1. информационен документ, който включва актуална информация относно всички параметри на облигационната емисия;
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.

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. „ISIN номер” е уникален идентификатор на финансовите инструменти, издаден в съответствие с ISO 6166:2013;
2. „Системно нарушение” е налице, когато са извършени три или повече нарушения на настоящите правила в срок до една година;
3. „Миноритарни акционери” са акционери, които притежават по-малко от 5 (пет) на сто от емисията;
4. „Индикативна референтна цена за първата търговска сесия” е началната ориентировъчна цена, зададена в платформата за търговия на пазар ВЕАМ през първия ден от търговия на финансови инструменти;
5. „FISN” е съкратеното наименование на финансовите инструменти в съответствие с ISO 18774:2015;
6. „CFI код” е класификатор на финансовите инструменти, издаден в съответствие с ISO 10962:2015;
7. „Временна емисия” е емисия финансови инструменти създадена съгласно Правилника на Централен депозитар АД, за целите на осъществяване на първично публично предлагане (IPO) през пазар ВЕАМ;
8. „Права” са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на дружество, регистрирано на пазар ВЕАМ;
9. „Права върху записани акции” са ценни книжа, които се издават въз основа на записаните при първично публично предлагане акции на пазар ВЕАМ

§ 3. В настоящите Правила са използвани следните съкращения:

1. „МСТ” - многостранна система за търговия;
 2. „Борсата” - Българска Фондова Борса АД;
 3. „МСП” - малки и средни предприятия, определени съгласно чл. 77 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и
-

условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива;

4. „Депозитарна институция“ е Централен депозитар АД или друг депозитар на финансови инструменти, определен при спазване на изискванията на ЗПФИ;

5. „Делегиран регламент (ЕС) 2017/565“ - Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива;

6. „Регламент (ЕС) № 596/2014“ - Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията текст от значение за ЕИП;

7. „Регламент (ЕС) 2017/1129“ - 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;

8. „КИД-2008“ - класификатор на икономическите дейности 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;

9. „ЗППЦК“ - Закон за публичното предлагане на ценни книжа;

10. „ЗПФИ“ - Закон за пазарите на финансови инструменти;

11. „ЗПМПЗФИ“ - Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Настоящите Правила влизат в сила от 11.04.2022 г.