



Оповестяване във връзка със задължението за прозрачност на пазарните данни през 2021 г.

1. Въведение

Чл. 11, “Задължение за прозрачност”, на Делегиран Регламент (ЕС) 2017/567 от 18 май 2016 г., публикуван в Официалния журнал на Европейския съюз на 31 март 2017 г., изисква “Пазарните оператори и инвестиционните посредници, управляващи място за търговия, и систематичните участници оповестяват цените и общите условия за предоставянето на пазарни данни по начин, който е леснодостъпен за обществеността” и поставя изисквания към съдържанието на това оповестяване.

Настоящият документ обхваща всички значими оповестявания за Българска фондова борса АД (БФБ) във връзка със задължението за прозрачност, с изключение на актуалните такси, съответните условия за предоставяне на данните и срока на предизвестие при промяна в таксите, които са налични в Секция „Разпространение на информация” на интернет-страницата на БФБ www.bse-sofia.bg и на интернет-страницата на „Market Data + Services” (част от Дойче Бьорз Груп) <http://www.mds.deutsche-boerse.com>, тъй като след въвеждането на търговската платформа XETRA през 2008 г. Дойче Бьорз действат като изключителен дистрибутор на пазарните данни на БФБ към чуждестранни информационни агенции и потребители.

2. Съдържание на оповестяванията

Ценоразпис

Актуалният ценоразпис на услугите, предоставяни от Дойче Бьорз на чуждестранните информационни агенции и потребители по отношение на пазарните данни на БФБ, е свободно достъпен на интернет-страницата на „Market Data + Services” (част от Дойче Бьорз Груп):

<http://www.mds.deutsche-boerse.com/mds-en/data-services/real-time-market-data/agreements>

Договорните условия, споразумения и допълнителни публикации могат да бъдат намерени на същата страница.

Подробна информация, в т.ч. и тарифата на таксите, относно допълнителните информационни услуги, предоставяни от БФБ на борсовите членове и местните потребители може да бъде намерена на интернет-страницата на БФБ:

<https://www.bse-sofia.bg/bg/data-dissemination-and-certificates>



Предварително оповестяване на бъдещи промени в цените

Предизвестието за промяна в таксите се съдържа както в Споразумението за разпространение на пазарни данни на Дойче Бьорз, така и в Договора за предоставяне на информационни услуги на БФБ, като и двата документа предвиждат не по-малко от 90-дневно предварително оповестяване на бъдещи промени в цените.

Информация относно съдържанието на пазарните данни

Регулаторно изискване	Отговор	Обяснителна бележка
Брой на обхванатите инструменти	368	Инструменти, допуснати до търговия на всички пазари на БФБ към 31 декември 2020 г.
Общ оборот на обхванатите инструменти	397 млн. лв.	Обща търгувана стойност на всички пазари на БФБ през 2020 г.
Съотношение на пазарните данни преди и след сключването на сделки	91.05% pre-trade : 8.95% post-trade	Към 31 декември 2020 г.: <ul style="list-style-type: none">• <u>Pre-trade</u>: брой поръчки (нови, променени, оттеглени, изпълнени и с изтекла валидност) на всички пазари на БФБ• <u>Post-trade</u>: брой сделки на всички пазари на БФБ
Данни, предоставяни в допълнение към пазарните данни	БФБ предоставя следните информационни услуги: <ul style="list-style-type: none">• Информация към края на деня• Безплатни данни за търговията на борсовите членове• Безплатни референтни данни	Информация за тези услуги може да бъде намерена интернет-страницата на БФБ: https://www.bse-sofia.bg/bg/data-dissemination-and-certificates и http://rss.bse-sofia.bg/
Дата на последното изменение на	01 януари 2020 г.	Предизвестие за промяна в цената е предоставено от Дойче Бьорз чрез



лицензионната такса за предоставяните пазарни данни		циркулярно писмо до клиентите на 27 септември 2019 г.
---	--	---

Приходи, получени от предоставянето на достъп до пазарните данни

По данни от одитирания годишен отчет за 2020 г.:

Приходи, получени от предоставянето на достъп до пазарните данни	631 хил. лв.
Дял на тези приходи от общите приходи	14.90%

3. Определяне на цената, счетоводни методики и принципи за разпределяне на разходите

Отдел „Пазарна информация“ на БФБ заедно с MD+S от страна на Дойче Бьорз, които действат като изключителен дистрибутор на пазарните данни на БФБ към чуждестранни информационни агенции и потребители, предоставят пазарните данни на БФБ, в качеството ѝ на пазарен оператор, съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на определенията, прозрачността, компресирането на портфейл и надзорните мерки за намеса по отношение на продукти и управление на позиции (MiFIR). Разходите за всяка предоставяна услуга включват, както стандартни преки разходи, така и непреки разходи.

Цените на съответните информационни пакети се определят въз основа на разходите, описани по-долу, и стойността на пазарните данни за различните групи потребители, включително съдържанието на информационните пакети.

Освен това, цените на предлагане на подобни услуги от страна на други дистрибутори на пазарни данни са взети предвид при определяне на цените на съответните информационни пакети.

Основни положения от счетоводната политика на БФБ

Финансовите отчети на Българска фондова борса АД са изготвени в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО, одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти и тълкувания на Постоянния комитет за разясняване, одобрени от Комитета по международни



счетоводни стандарти, които ефективно са в сила на 01 януари 2017 г. и които са приети от Европейския съюз (ЕС).

Специфични принципи за разпределяне на разходите

БФБ има установен вътрешен модел за разпределение на разходите, чрез който разходите се разпределят между специфичните продукти на отделните оперативните единици на Борсата. За изготвянето и разпространението на пазарните данни до голяма степен се използват същите инфраструктура и системи, чрез които се предоставят и услугите във връзка със сключването на сделки. От една страна, БФБ използва търговската система XETRA, управлявана от Дойче Бьорз, а от друга - Дойче Бьорз действат като изключителен дистрибутор на пазарните данни на БФБ към чуждестранни информационни агенции и потребители. По тази причина голяма част от разходите на двете бизнес направления представляват общи (съвместни) разходи. Таксите за пазарните данни на БФБ отразяват пропорционално съответните разходи, като включват разумен марж, който е в унисон с маржа на цялостната дейност на БФБ.

Таксите за пазарните данни на БФБ в реално време, събирани от БФБ и Дойче Бьорз, се формират въз основа на справедливи и обосновани условия с цел възстановяване на разходите, извършени по време на цялостния процес по изготвяне и разпространение на пазарните данни, плюс разумен марж:

Основни преки разходи:

- Разходи за персонал;
- Разходи за амортизации;
- Разходи на платформата за разпространение на пазарни данни;
- Възнаграждение на Дойче Бьорз в качеството им на изключителен дистрибутор на пазарните данни на БФБ към чуждестранни информационни агенции и потребители (дял от нетните приходи).

Основни непреки разходи:

- Разходи по материалната база;
- Разходи за IT инфраструктура.