

## ДОГОВОР

### ЗА ПЪРВИЧНО ДИЛЪРСТВО НА ДЪРЖАВНИ ЦЕННИ КНИЖА

Днес..... г. в град София между,

**МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ**, с адрес ул. “Г. С. Раковски” № 102, гр. София, п.к. 1040, представлявано от ..... –министър на финансите, от една страна, и

..... АД/ЕАД, със седалище и адрес на управление град ....., област ....., община ..... - район ....., ул./бул. ...., вписано в Търговския регистър с ЕИК ....., представлявано от ....., наричано по - долу „Първичен дилър”, от друга страна,

се сключи настоящият договор за първично дилърство на държавни ценни книжа, емитирани на местния пазар (ДЦК).

#### *1. Предмет на договора*

**Чл. 1.** Министерството на финансите пласира, а Първичният дилър приема да придобива на първичния пазар ДЦК, чрез участие в организирани от БНБ аукциони на ДЦК с поръчки, както от свое име и за своя сметка, така и от свое име, но за сметка на свои клиенти при условията на Наредба № 5 от 2007 г. за реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговия с държавни ценни книжа (Наредба № 5) и на настоящия договор.

#### *II. Права на Първичния дилър*

**Чл. 2.** Първичният дилър има право:

(1) Да участва на първичния пазар на ДЦК като подава установените от Наредба № 5 видове поръчки за покупка на ДЦК, както от свое име и за своя сметка, така и за сметка на свои клиенти на организирани от БНБ аукциони за продажба на ДЦК, при спазване на изискванията на Наредба № 5.

(2) Да взема участие при покана от Министерството на финансите в сделки и операции, осъществявани във връзка с управлението и реструктурирането на

държавния дълг, както и в операции, осъществявани от Министерството на финансите на вторичния пазар на ДЦК.

(3) Да участва като водещ или съ-водещ мениджър при синдикирани трансакции, съгласно класация за активността на Първичния дилър съгласно указания и на база на методология, издадени от министъра на финансите и публикувани на интернет страницата на Министерството на финансите.

### **III. Задължения на Първичния дилър**

#### **Чл. 3. Първичният дилър е длъжен:**

(1) Да участва системно на провежданите аукциони за продажба на ДЦК, като за неучаствал системно първичен дилър се приема този, който не е участвал на два поредни аукциона.

(2) Да подава поръчки за покупка на ДЦК от съответната емисия от свое име и за своя сметка с обявено количество и съответна цена/доходност. Подадените заявки за количество и цена/доходност следва да бъдат съобразени с неговите възможности и потребности, и същевременно да опосредстват ефективното пласиране на ДЦК, да съответстват на пазарните условия на местния и глобалните дългови пазари, както и да спомагат за осигуряване на добра ликвидност и прозрачност на вторичния пазар.

(3) Да подава поръчки за покупка на ДЦК от съответната емисия за сметка на свои клиенти.

(4) При работата си с клиенти да изпълнява задълженията си с грижата на добър търговец, като прилага и утвърдените добри търговски практики в областта на търговията с ценни книжа.

(5) При поискване от страна на Министерството на финансите да предоставя информация и данни, както и да изготвя и предоставя справки и друга информация, свързани с изпълнението на критериите за избор на първични дилъри на ДЦК, с анализ на пазара на ДЦК, или за целите на статистиката на държавния дълг.

(6) Да спазва всички изисквания относно регистрацията, обслужването и сетълмента на ДЦК, определени от БНБ в качеството ѝ на агент по държавния дълг и депозитар на ДЦК.

(7) Да участва в провежданите аукциони за замяна и обратно изкупуване на ДЦК, организирани от БНБ, с цел да спомага за ефективното управление на държавния дълг.

(8) Да има добро и стабилно финансово състояние и да поддържа по всяко време за периода на първично дилърство необходимия финансов ресурс и средства за своевременно и точно обслужване на задълженията, възникващи във връзка с извършване на сделки с ДЦК, в съответствие с представената декларация за финансово

състояние по чл. 7, ал. 3, т. 4 от Наредба № 15 от 2007 г. за контрол върху сделките с ДЦК (Наредба № 15).

(9) Да съхранява документацията, свързана с провежданите аукциони, за срок от пет години, считано от датата на падежа на съответната емисия, освен ако в нормативен акт не е предвиден по-дълъг срок.

(10) Да разполага по всяко време с квалифициран персонал, имащ необходимите знания и опит за работа с ДЦК, в съответствие с изискванията по чл. 4, ал. 4 от Наредба № 15.

(11) Да публикува на Интернет страницата си и да актуализира своевременно унифицираната тарифа за таксите и комисионите във връзка с осъществяваните операции и услуги с ДЦК.

(12) Да спазва Правилата за допускане до търговия на ДЦК на многостранната система за търговия E-Bond Bulgaria, оперирана от Bloomberg Trading Facility B.V., и приключване на сделките с тях в Българската народна банка, одобрени от министъра на финансите и управителя на БНБ на основание § 9 от Заключителните разпоредби на Наредбата за изменение и допълнение на Наредба № 5 от 2007 г. за реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговия с държавни ценни книжа (обн. ДВ, бр. 29 от 2017 г.), които са неразделна част от настоящия договор, заедно с всички последващи изменения и допълнения в тях, за които Първичният дилър ще бъде изрично уведомяван от Министерството на финансите и които ще му бъдат изпращани своевременно.

(13) Да спазва следните изисквания за поддържане на твърди котировки на MTF - платформата E-BOND:

1. Поддържане на котировки, съгласно изискванията на Критериите за избор на ПД на ДЦК, за определен брой дни в рамките на периода на оценка, но не по-малко от 80 % от броя на работни дни на платформата през съответния период.
2. Котиране най-малко 3 (три) часа, в рамките на системния ден в диапазона от 8:30 часа до 16:00 часа.
3. Котиране на 50 % от емисиите, определени като задължителни за котиране, на следния принцип: 6 (шест) броя емисии емитирани най-скоро, в обем от над 400 млн. лв. Подмяната на емисията става като най-старата емисия се измества от новоемитирана, при достигане на прага от 400 млн. лв., считано от деня на сетълмента след проведения аукцион, за достигане на прага.
4. Максималният размер на спреда между котировките „купува“ и „продава“ не може да надхвърля 50 б. т., отразени в доходността.
5. Минималният обем за котиране е 500 хил. лв.
6. Котировките, поддържани на системата E-BOND, са анонимни.

7. Котировките са валидни единствено за сделки за покупка или продажба на ДЦК със срок на изпълнение 2 (два) работни дни.

8. Котировките могат да бъдат променяни по всяко време, но всеки участник в E-BOND е длъжен да сключи сделката, при доходността/цената, на която е котирал, в рамките на предложения обем, за тези поръчки, които са били потвърдени преди извършването на промяната.

**Чл. 4.** Ръководителите и служителите на първичния дилър са длъжни да съдействат на длъжностните лица на Министерството на финансите при осъществяване на тяхната дейност, свързана с извършване на проверка на място на първичния дилър.

#### ***IV. Права на Министерството на финансите***

**Чл. 5.** (1) Министерството на финансите има право да осъществява контрол за изпълнението на задълженията на Първичния дилър по Договора с цел осигуряване на справедлив, ефективен и прозрачен пазар на ДЦК и защита интересите на инвеститорите, като за целта извършва проверки на място на дейността на Първичния дилър, свързана с осъществяването от него сделки с ДЦК. Проверките се извършват от длъжностни лица на Министерството на финансите, определени от министъра на финансите.

(2) Проверяващите лица имат право на свободен достъп до служебните помещения и документацията, свързана със сделките с ДЦК на Първичния дилър.

(3) При осъществяване на проверка, проверяващите лица имат право да изискват допълнителни справки, сведения и други документи, свързани с естеството на проверката.

(4) При констатирано нарушение и по предложение на проверяващите лица, настоящият договор може да бъде прекратен едностранно от Министерството на финансите по реда на чл. 9, ал. 2.

#### ***V. Задължения на Министерството на финансите***

**Чл. 6.** Министерството на финансите е длъжно:

(1) Да допуска до първичния пазар на ДЦК първичния дилър при равни условия за всички участници на пазара.

(2) Да изготвя и анонсира емисионна политика и да публикува на Интернет страницата си предварително емисионен календар на акционните за продажба на ДЦК.

(3) Своевременно да оповестява информация и данни от проведените аукциони на ДЦК в установения формат и съдържание.

(4) Да спазва банковата и служебната тайна, която му е станала известна във връзка с извършената проверка или предоставена от първичния дилър информация.

***VI. Условия, при които Договорът за първично дилърство на ДЦК може да бъде прекратен едностранно от Министерството на финансите***

**Чл. 7.** Договорът може да бъде прекратен едностранно от Министерството на финансите, ако Първичният дилър:

(1) Не изпълнява задължения, посочени в настоящия договор.

(2) Извърши забава на плащане на придобитите ДЦК, за които той е подал поръчка от свое име за своя сметка или за сметка на свой клиент, или не осигури необходимите средства за това, съгласно изисквания за сетълмент на БНБ.

(3) Не спазва изискванията за регистриране на ДЦК, установени от БНБ като официален депозитар на ДЦК и тези, установени от избрания от първичния дилър поддепозитар на ДЦК.

(4) Не участва системно в провежданите аукциони.

(5) Е извършил нарушение на нормативен акт, регламентиращ придобиването, регистрирането, търговията, сетълмента на ДЦК и сделките с тях, или осъществява други дейности, свързани с ДЦК, в нарушение на нормативен акт.

(6) Не изпълнява критериите и изискванията, при които е бил избран за първичен дилър.

**Чл. 8.** Договорът може да бъде прекратен едностранно от Министерството на финансите и когато се установи, че Първичният дилър действа целенасочено в ущърб на емитента или другите участници на пазара на ДЦК, или възпрепятства нормалното функциониране, прозрачността и ликвидността на пазара.

### ***VII. Общи положения***

**Чл. 9.** Настоящият договор е безсрочен и се прекратява:

(1) Автоматично с изключване на Първичния дилър от списъка на първичните дилъри;

(2) Едностранно от страна на Министерството на финансите със 7-дневно писмено предизвестие в случаите на раздел VI от настоящия договор.

**Чл. 10.** За неуредените с Договора взаимоотношения между страните се прилагат разпоредбите на действащото българско законодателство, а споровете се разглеждат от български съд, ако не са могли да бъдат разрешени чрез преговори между страните.

**Чл. 11.** Договорът може да бъде изменян и допълван по всяко време по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма.

**Чл. 12.** Договорът се изменя или се заменя с нов, когато има изменения в Критериите за избор на първични дилъри на ДЦК.

**Чл. 13.** Договорът се сключва на основание на чл. 8 от Наредба № 15 .

Настоящият договор влиза в сила от датата на подписването му.

Договорът е съставен в два еднообразни екземпляра – по един за всяка от страните.

**ЗА МИНИСТЕРСТВОТО  
НА ФИНАНСИТЕ:**

**ЗА ПЪРВИЧНИЯ ДИЛЪР:**