

Кодекс за поведение на организиран борсов пазар на агрокултури и торове GrainEx

1. Общи положения

- 1.1. В съответствие с Правилата за работа на организирания борсов пазар на агрокултури и торове GrainEx (Правилата на пазара GrainEx) разпоредбите на Кодекса за поведение (Кодекс) са задължителни за БЕТП АД и за членовете на пазара GrainEx.
- 1.2. Този Кодекс за поведение се основава на принципа за съвместна отговорност на БЕТП АД и членовете на пазара GrainEx за постигане и реализиране на справедлив и прозрачен пазар на агрокултури.
- 1.3. Разпоредбите на Кодекса активно допринасят за развитието на международната търговията с агрокултури и имат за цел да се съобразят с потребностите на пазара за единна и хармонизирана система за контрол.
- 1.4. Разпоредбите на Кодекса имат за цел да засилят доверието на обществеността в пазара GrainEx, неговите ценови механизми и референтния характер на пазарните цени на GrainEx.

2. Обхват на приложение

- 2.1. Кодексът за поведение е приложим за БЕТП АД, всички членове на пазара GrainEx и техните борсови агенти, упълномощени да търгуват на пазара GrainEx. Той е задължителен за всички заинтересовани страни.
- 2.2. Кодексът за поведение е част от Правилата за работа на организирания борсов пазар на агрокултури и торове GrainEx.
- 2.3. Кодексът за поведение не освобождава членовете на пазара GrainEx от задължението да спазват останалите правила и разпоредби, уреждащи дейността на пазара GrainEx, като Договора за членство, Правилата на пазара GrainEx и приложенията към тях, както и пазарните съобщения, издадени от БЕТП АД в съответствие с Правилата на пазара GrainEx.

3. Определения

- 3.1. За целите на настоящия Кодекс за поведение се прилагат следните определения:

- *„вътрешна информация“* означава информация с точен характер, която не е оповестена публично и която се отнася пряко или непряко до една или повече сделки за физическа доставка на агрокултури и която би могла да окаже значително влияние върху цените на тези сделки.
- *„пазарна манипулация“* означава сключване на каквато и да е сделка или подаването на Поръчка, която:
 - дава или е вероятно да даде неверни или подвеждащи сигнали относно търсенето, предлагането или цените на пазара GrainEx;
 - осигурява или се опитва да осигури на лице или лица, действащи в сътрудничество, цената на един или няколко контракта за доставка на агрокултури и торове на изкуствено ниво, освен ако лицето, което е сключило сделката или е подало поръчката и/или от чието име е сключена сделката и/или подадена поръчката установи, че причините за това са основателни и че тази сделка или поръчка за търговия съответства на приетите пазарни практики;
 - използва или се опитва да използва фиктивно устройство или всяка друга форма на измама или способ, който дава или има вероятност да даде неверни или подвеждащи сигнали по отношение на предлагането, търсенето или цената на контрактите за доставка на агрокултури;
 - чрез разпространяване на информация чрез средствата за масово осведомяване, включително интернет, или по всякакъв друг начин, който дава или е вероятно да даде неверни или подвеждащи сигнали относно предлагането, търсенето или цената на контрактите за доставка на агрокултури, включително разпространението на слухове и неверни или заблуждаващи новини, когато разпространяващото ги лице е знаело или е трябвало да знае, че информацията е невярна или подвеждаща.

4. Правила за поведение при търговия на пазара GrainEx.

4.1. Принципи.

(1) Забрана за манипулиране на пазара.

Забранява се всяко участие или опит за участие в пазарна манипулация по контракт за физическа доставка на агрокултури и торове. Тази забрана включва, но не само:

- всяко невярно или подвеждащо поведение;

- всякакъв вид уговорки или тайно сътрудничество на членовете на пазара GrainEx помежду им или с трети страни;
- всяко поведение на ценово позициониране.

Членовете на пазара GrainEx се задължават да действат почтено спрямо пазара GrainEx и другите членове. Те сключват сделки на пазара GrainEx само в съответствие с обичайните търговски практики и принципите на професионалните търговци на пазара.

Всички поръчки, подадени на пазара GrainEx, трябва да имат надлежна икономическа обосновка. БЕТП АД има право да потърси такава обосновка, като поиска обяснения от лицето, което се ползва от поръчката (бенефициента).

(2) Забрана за невярно и подвеждащо поведение.

На членовете на пазара GrainEx е забранено:

- въвеждането на поръчки без надлежна икономическа обосновка;
- да подават поръчки без намерение да ги изпълняват;
- да дават неверни или подвеждащи сигнали относно предлагането, търсенето или цената на контракти за физическа доставка на природен газ;
- използване на фиктивно устройство или всяка друга форма на измама, която дава или е вероятно да даде неверни или подвеждащи сигнали по отношение на предлагането, търсенето или цената на контракти за физическа доставка на природен газ;
- да разпространяват невярна или подвеждаща пазарна информация чрез средства за масово осведомяване, включително медии, интернет или по всякакъв друг начин.

(3) Забрана за тайни споразумения или тайно сътрудничество.

На членовете на пазара GrainEx е забранено да:

- подават поръчки за покупка или продажба по едно и също време (или почти по едно и също време) за една и същата цена и количество (т.е. предварително договорени сделки);
- влизат в договорки за продажба или покупка на контракти за физическа доставка на агрокултури, когато не настъпва промяна в ползите за бенефициента или пазарния риск, или в договорки, при които прехвърлянето на права или пазарен риск е само между страни, които действат съгласувано.

(4) Забрана за ценово позициониране.

На членовете на пазара GrainEx е забранено:

- да гарантират цената на един или няколко контракта за доставка на агрокултури на изкуствено ниво, освен ако лицето, което е сключило сделката и/или е подало поръчката или от чието име е сключена сделката и/или е подадена поръчката установи, че причините за това са основателни и че тази сделка и/или поръчка съответства на приетите пазарни практики;
- изкуствено да създават ниво на цени, което не съответства на пазарното търсене и предлагане.

(5) Забрана за търговия с вътрешна информация.

Членовете на пазара GrainEx или техните борсови агенти, които притежават вътрешна информация във връзка със съществуващи договори за доставка на агрокултури, нямат право да:

- използват тази информация за придобиване или разпореждане, пряко или непряко, за тяхна собствена сметка или за сметка на трето лице, с контракти за физическа доставка на агрокултури, търгувани на пазара GrainEx, към които се отнася тази информация;
- оповестяват тази информация на всяко трето лице, освен ако такова разкриване е направено в хода на нормалното упражняване на тяхната работа, професия или задължения;
- да насърчават или да принуждават друго лице, въз основа на вътрешна информация, да придобие или да се разпорежи с контракти за физическа доставка на агрокултури, търгувани на пазара GrainEx, към които се отнася тази информация.

4.2. Ангажимент за прозрачност.

Членовете на пазара GrainEx подпомагат БЕТП АД в усилията за развитие и поддържане на прозрачен пазар на агрокултури на БЕТП АД.

4.3. Квалификация и поведение на борсовите агенти.

Членовете на пазара GrainEx гарантират, че техните борсови агенти са достатъчно квалифицирани и че ще спазват Правилата и разпоредбите на пазара GrainEx, включително този Кодекс за поведение.

4.4. Поведение на членовете на пазара GrainEx към техните клиенти.

4.4.1. Принцип и обхват на приложение.

Разпоредбите на този раздел се прилагат за членовете на пазара GrainEx и борсовите им агенти, които пряко или непряко изпълняват поръчките на своите клиенти на пазара GrainEx.

Членовете на пазара GrainEx са длъжни да се отнасят към своите клиенти с необходимия професионализъм и лоялност и да разрешават възникналите конфликти, имайки предвид и интересите на клиента.

4.4.2. Общи правила за поведение.

Всеки член на пазара GrainEx е длъжен да предоставя услугите си във връзка с търговията с необходимите експертни знания, грижа и добросъвестност в интерес на своите клиенти по всяко време, да се стреми да избягва конфликт на интересите и да запознае предварително клиентите си в какво се изразява конфликтът на интереси и при какви обстоятелства ще се стигне до конфликт на интереси.

Цялата информация, която членът на пазара GrainEx предоставя на своите клиенти, трябва да бъде ясна, недвусмислена и непроменлива.

По принцип всяко подаване на посредническа поръчки трябва да служи на интересите на клиента и трябва да има същия резултат, както ако поръчката е била подадена на пазара GrainEx директно от клиента.

4.4.3. Обработка на поръчки.

При изпълнение на посреднически поръчки членът на пазара GrainEx трябва да гарантира, че поръчките на клиента се изпълняват на пазара GrainEx незабавно, без да е налице приоритет към други посреднически поръчки или собствените интереси на членовете на пазара GrainEx. Посредническите поръчки се изпълняват по реда на получаването им от члена на пазара GrainEx или се препращат в съответствие с последователността, в която са получени. Интересите на всички участващи клиенти се запазват при комбиниране на посреднически поръчки, като не се допуска злоупотреба с информация във връзка с посреднически поръчки, които все още не са изпълнени.

4.4.4. Инструкции, информация и санкции.

4.4.4.1. Инструкции.

Членовете на пазара GrainEx и борсовите им агенти, които търгуват на пазара GrainEx, са длъжни да спазват инструкциите и правилата на съответните надзорни органи, както и на БЕТП АД и по-специално на Надзора на пазара GrainEx.

В случай, че членовете на пазара GrainEx и борсовите им агенти, нарушават съществуващи разпоредби или не изпълняват инструкциите, достъпът им до системата за търговия може да бъде преустановен временно, в съответствие с подробните разпоредби на Правилата на пазара GrainEx или може да им бъде забранено да работят с поръчки на клиенти.

4.4.4.2. Право на информация.

Съответните надзорни органи и Надзорът на пазара GrainEx имат право да изискват информация и предоставяне на документи от всеки член на пазара GrainEx и да извършват проверки, доколкото това е необходимо за изпълнението на техните задължения.

Съответните надзорни органи и Надзорът на пазара могат да поискат информация и представяне на документи и сведения от лица, в случай че съществуват индикации, потвърждаващи предположението, че законови разпоредби или инструкции, приложими към търговията на пазара са нарушени или има други оплаквания, които биха могли да повлияят на правилното извършване на търговията на пазара или изпълнението на сделките, търгувани на пазара GrainEx, или установяването на цени.

4.4.4.3. Санкции.

В случай, че член на пазара GrainEx и/ или борсов агент, упълномощен да търгува на пазара GrainEx, нарушават съществуващите правила, не изпълняват инструкциите на БЕТП АД или искането за информация от Надзора на пазара или от съответния надзорен орган, достъпът им до системата за търговия може да бъде преустановен временно, в съответствие с разпоредбите на Правилата на пазара GrainEx.

Тази разпоредба не изключва налагането на санкции, предвидени в други разпоредби.