



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

1000 София, пл. Св. Неделя № 6
тел. 94 04 650; 94 04 651; факс 980 26 47
Телефонна централа: 94 04 999

ISSN1311-4395
web-site: www.fsc.bg
e-mail: bg_fsc@fsc.bg

Б Ю Л Е Т И Н

брой 1/2004

РЕДАКЦИОНЕН СЪВЕТ

Димана Ранкова
Бисер Петков
Нина Колчакова
Росица Евтимова

Отговорен редактор
Дора Каменова

Печат
Академично издателство „Марин Дринов“

СЪДЪРЖАНИЕ

НОРМАТИВНА УРЕДБА

НАРЕДБА № 13

ЗА ТЪРГОВО ПРЕДЛАГАНЕ ЗА ЗАКУПУВАНЕ
И ЗАМЯНА НА АКЦИИ 3

НАРЕДБА

ЗА ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА НАРЕДБА № 3 ОТ 2003 Г. ЗА РЕДА И НАЧИНА НА ПРОМЯНА
НА УЧАСТИЕ И ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА НАТРУПАНИТЕ СРЕДСТВА НА ОСИГУРЕНО ЛИЦЕ ОТ
ЕДИН ФОНД ЗА ДОПЪЛНИТЕЛНО ПЕНСИОННО ОСИГУРЯВАНЕ В ДРУГ СЪОТВЕТЕН ФОНД,
УПРАВЛЯВАН ОТ ДРУГО ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО 12

НАРЕДБА

ЗА ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА НАРЕДБА № 6 ОТ 2003 Г. ЗА КАПИТАЛОВАТА
АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ 12

ДЕЙНОСТТА

НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ПРЕЗ ЯНУАРИ 2004 ГОДИНА

I. РЕШЕНИЯ

НА КОМИСИЯТА
ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР 14

II. ИНДИВИДУАЛНИ

АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР 15

III. ИНДИВИДУАЛНИ

АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ НА ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛИТЕ
НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР 15

IV. ВПИСАНИ

ПРОМЕНИ В РЕГИСТРИТЕ НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР 18

V. УВЕДОМЛЕНИЯ

ПО ЧЛ. 145 ЗПЗПК 21

РЕШЕНИЕ № 1-ИД ОТ 05.01.2004 Г.

ВЪВ ВРЪЗКА С ПРИЛАГАНЕТО НА ЧЛ. 195, АЛ. 1 И 2 ЗПЗПК И НА ОСНОВАНИЕ
ЧЛ. 15, АЛ. 1, Т. 15 ЗКФН ВЪВ ВРЪЗКА С ЧЛ. 195, АЛ. 6 22

ОБРАЗЕЦ

НА ДЕКЛАРАЦИЯ ПО ЧЛ. 122а, АЛ. 3, Т. 1 ОТ КОДЕКСА ЗА СОЦИАЛНО ОСИГУРЯВАНЕ 24

ЗАПОВЕД № 46 ОТ 22.01.2004 Г. ОТНОСНО:

1. ОПРЕДЕЛЯНЕ ФОРМАТА НА ОТЧЕТА ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТТА НА
ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ 25

2. ПРИЕМАНЕ НА УПЪТВАНЕ ЗА ИЗГОТВЯНЕ И ПРЕДСТАВЯНЕ НА ОТЧЕТИТЕ ЗА КАПИТАЛОВАТА
АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ 36

3. ПРИЕМАНЕ НА ПРАВИЛА ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ТАБЛИЦИТЕ НА ОТЧЕТА ЗА КАПИТАЛОВАТА
АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ 37

4. УТВЪРЖДАВАНЕ НА СПИСЪК НА ДЪРЖАВИ С РАЗВИТИ КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ ПО ЧЛ. 13, Т. 2
И ЧЛ. 18, АЛ. 3 ОТ НАРЕДБА № 6 ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТТА
НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ 44

РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ИЗПИТИ

ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ПРАВО ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ КАТО БРОКЕР ИЛИ
ИНВЕСТИЦИОНЕН КОНСУЛТАНТ ПРЕЗ 2004 ГОДИНА 45

ТЕМАТИЧЕН КОНСПЕКТ

ЗА ИЗПИТА ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ПРАВО ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ КАТО БРОКЕР 46

ТЕМАТИЧЕН КОНСПЕКТ

ЗА ИЗПИТА ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ПРАВО ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ КАТО ИНВЕСТИЦИОНЕН КОНСУЛТАНТ 49

НОРМАТИВНА УРЕДБА

НАРЕДБА № 13

от 22 декември 2003 г.
за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции

Глава първа ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. С наредбата се уреждат:

1. условията и редът за осъществяване на търгово предлагане за закупуване и/или замяна на акции с право на глас в общото събрание на публично дружество съгласно глава единадесета, раздел II от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
2. изключенията от задължението за регистриране и/или публикуване на търгово предложение;
3. условията и редът за осъществяване на конкурентно търгово предлагане;
4. съдържанието на търговото предложение;
5. условията и редът за оттегляне на търговото предложение;
6. изискванията за оповестяване на търговото предложение.

Чл. 2. (1) Търгово предлагане е публично предложение за закупуване и/или замяна на акции с право на глас, издадени от публично дружество – обект на търгово предложение, осъществено при условията и по реда на ЗППЦК и тази наредба.

(2) Търговото предложение за замяна на акции задължително съдържа и алтернативна възможност за закупуване на акциите с право на глас, издадени от публичното дружество – обект на търгово предложение.

(3) Търговото предложение се отправя към всички останали акционери с право на глас в публичното дружество – обект на търгово предложение, извън предложителя, свързаните с него лица и/или лицата, чрез които предложителят непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК притежава акции, включително когато търговият предложител отправя търгово предложение за придобиване на част от акциите с право на глас и закупува или заменя съразмерно от акционерите с право на глас.

Чл. 3. (1) Търговото предлагане се осъществява в съответствие с принципите, установени в чл. 150, ал. 1 ЗППЦК.

(2) Публичното дружество – обект на търгово предложение, не може да бъде поставяно в положение, което затруднява осъществяването от него дейност за необосновано продължителен период от време.

Чл. 4. (1) Предлаганата от търговия предложител цена, съответно разменна стойност за една акция, издадена от публичното дружество – обект на търгово предложение, трябва да е еднаква по отношение на всички останали акционери и да отговаря на изискванията на чл. 150, ал. 7 и 8 ЗППЦК.

(2) Търговото предложение по чл. 6, т. 1, чл. 10, ал. 1 и чл. 14, ал. 1 включва обосновка на предлаганата цена, съответно на предлаганата разменна стойност, изготвена в съответствие с Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, приета с Постановление № 24 на Министерския съвет от 2003 г. (ДВ, бр. 13 от 2003 г.).

(3) Ако до изтичане на срока за приемане на търговото предложение предложителят придобие пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК акции с право на глас в общото събрание на публичното дружество – обект на търгово предложение, на цена, по-висока от предложената в търговото предложение, закупуването на акциите се извършва на по-високата цена по отношение на всички акционери, приели предложението.

Чл. 5. (1) В случай че бъдат застрашени интересите на акционерите или ако това се налага с оглед принципите на чл. 150, ал. 1 ЗППЦК, заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, наричан по-нататък „заместник-председателят“, съответно Комисията за финансов надзор, наричана по-нататък „комисията“, може да спре търговията с акциите на публичното дружество – обект на търгово предложение.

(2) Правомощието по ал. 1 може да бъде упражнено и спрямо други ценни книжа, по отношение на които търговото предложение би могло да окаже влияние.

Г л а в а в т о р а
УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ТЪРГОВО ПРЕДЛАГАНЕ

Раздел I

Задължение за отправяне на търгово предложение

Чл. 6. Лице, което придобие пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК повече от 50 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, е длъжно в срок 14 дни от придобиването:

1. да регистрира в комисията съгласно чл. 151 ЗППЦК търгово предложение за закупуване и/или за замяна на акции с право на глас в общото събрание на публичното дружество с акции, които ще бъдат издадени от предложителя за тази цел, или

2. да прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК по-малко от 50 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството.

Чл. 7. (1) Задължението по чл. 6 възниква за лицето, което:

1. притежава от свое име акции с право на глас в публичното дружество и/или за чиято сметка се притежават акциите в случаите по чл. 149, ал. 2, т. 2 ЗППЦК;

2. притежава най-голям брой от общия брой гласове в случаите на придобиване чрез свързани лица, както и в случаите на чл. 149, ал. 2, т. 1 ЗППЦК, включително и заедно с притежаваните по т. 1 акции с право на глас.

(2) При придобиване чрез свързани лица, както и при непряко придобиване по чл. 149, ал. 2, т. 1 ЗППЦК лицата имат право да изпълнят задължението по чл. 6 съвместно.

Чл. 8. (1) Задължението по чл. 6 се изпълнява в 14-дневен срок от:

1. регистрирането в Централния депозитар на придобиването в случаите по чл. 7, ал. 1, т. 1;

2. възникването на свързаността, съответно настъпването на обстоятелства, които водят до промяна в броя на притежаваните гласове или сключването на споразумението - в случаите по чл. 7, ал. 1, т. 2.

(2) Задължението по чл. 6 се изпълнява в едномесечен срок от:

1. приемането на наследството – когато преминаването на прага от 50 на сто от гласовете в общото събрание е в резултат на наследяване;

2. вписването в търговския регистър на решението за преобразуване по глава шестнадесета от Търговския закон – когато преминаването на прага от 50 на сто от гласовете в общото събрание е в резултат на преобразуване;

3. регистрирането в Централния депозитар на придобиването на акции – когато преминаването на прага от 50 на сто от гласовете в общото събрание е в резултат на прехвърляне от дружеството на придобити собствени акции съгласно чл. 187а от Търговския закон;

4. вписването в търговския регистър на намаляването на капитала на дружеството по чл. 200, т. 2 от Търговския закон - когато преминаването на прага от 50 на сто от гласовете в общото събрание е в резултат на обезсилване на акции.

Чл. 9. До публикуването на търговското предложение по реда на чл. 154 ЗППЦК, съответно до прехвърлянето на акциите, лицата по чл. 6 нямат право да упражняват правото си на глас в общото събрание на публичното дружество по всички притежавани от тях акции.

Чл. 10. (1) Задължението по чл. 6, т. 1 възниква и за лице, което придобие пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК повече от 2/3 от гласовете в общото събрание на публично дружество, освен ако в 14-дневен срок от придобиването лицето прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК по-малко от 2/3 от гласовете в общото събрание на дружеството. Членове 7 - 9 се прилагат съответно.

(2) Ако лицето в 14-дневния срок по чл. 6 придобие пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК повече от 2/3 от гласовете в общото събрание на дружеството, то регистрира едно търгово предложение.

Чл. 11. Задължението по чл. 6, съответно по чл. 10, ал. 1, не възниква, ако лицето преминава установените прагове в резултат на приватизационна сделка по реда на чл. 32, ал. 1 от Закона за приватизацията и следприватизационния контрол, освен ако сделката е сключена на фондова борса.

Чл. 12. (1) Лице, което притежава пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК повече от 50 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, няма право в рамките на една година да придобива на регулиран пазар пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК повече от 3 на сто от акциите с право на глас в общото събрание на това дружество, без да отправи търгово предложение по реда на чл. 16, освен в случаите по чл. 10, ал. 2 и чл. 14, ал. 4. Член 9 се прилага съответно.

(2) Периодът по ал. 1 започва да тече от последното придобиване при условията на ал. 1, ако същото изискване е спазено за всички предходни придобивания.

Чл. 13. Публично дружество може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 16. В този случай изискванията относно притежаване на най-малко 5 на сто и минимален размер на изкупуване повече от 1/3 от акциите с право на глас не се прилагат.

Раздел II

Право да бъде отправено търгово предложение

Чл. 14. (1) Лице, което придобие пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК повече от 90 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, има право в срок до 14 дни от придобиването да регистрира в комисията съгласно чл. 151 ЗППЦК търгово предложение за закупуване на всички останали акции с право на глас в общото събрание на публичното дружество. Членове 7 и 8 се прилагат съответно.

(2) Лице, което в резултат на приватизация по реда на чл. 32, ал. 1, т. 1 от Закона за приватизацията и следприватизационния контрол на държавно участие под 50 на сто от капитала придобие пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК под 90 на сто, но не по-малко от 2/3 от гласовете в общото събрание на дружеството, може да отправи търгово предложение по ал. 1, като в този случай изискваното мнозинство по чл. 119, ал. 1, т. 3 ЗППЦК е 3/4.

(3) Търговото предложение по ал. 2 може да бъде отправено не по-рано от изтичането на 12 месеца от приключване на продажбата, съответно от придобиването на 2/3 от гласовете.

(4) Ако лицето по чл. 6 в 14-дневния срок придобие пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК повече от 90 на сто, то регистрира едно търгово предложение.

Чл. 15. (1) Ако в срок 14 дни от придобиването лицето по чл. 14, ал. 1 не регистрира търгово предложение, то е длъжно да уведоми акционерите, регулирания пазар и комисията за своите намерения да регистрира търгово предложение най-малко 3 месеца предварително. Акционерите се уведомяват чрез публикация в два централни ежедневника. Уведомлението се изпраща на комисията и регулирания пазар до края на деня, следващ деня на публикацията по предходното изречение.

(2) Уведомлението по ал. 1 съдържа следната информация:

1. името или наименованието, седалището и адреса на лицето;
2. наименованието, седалището и адреса на управление на публичното дружество – обект на търгово предложение;
3. датата, на която ще бъде регистрирано търговото предложение;
4. намеренията на предложителя относно бъдещата дейност на публичното дружество – обект на търгово предложение, както и дали възнамерява да поиска отписване на дружеството от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН).

(3) Лицето по чл. 14, ал. 1 незабавно уведомява акционерите, регулирания пазар и комисията по реда на ал. 1, в случай че намерението за търговото предложение отпадне, включително за причините за това.

(4) До публикуването на търговото предложение, както и 14 дни след публикуване на резултатите от него, лицето по чл. 14, ал. 1 е длъжно при поискване да закупи акциите на всеки акционер. В този случай се прилага съответно чл. 4, ал. 2.

Чл. 16. Лице, което притежава най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество и иска да придобие пряко, чрез свързани лица и/или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК повече от 1/3 от общия брой гласове в общото събрание на това дружество, може да регистрира търгово предложение за закупуване и/или за замяна на съответния брой акции с право на глас. Членове 7 и 8 се прилагат съответно.

Чл. 17. Търговото предложение по чл. 16 може да бъде ограничено до придобиването на точно определен брой акции с право на глас в общото събрание на публичното дружество – обект на търгово предложение.

Чл. 18. (1) В случаите на търгово предложение по чл. 17 предложителят е длъжен да закупи и/или да замени всички депозирани акции с право на глас на всеки приел търговото предложение акционер, при условие че общото количество депозирани акции на всички акционери, приели търговото предложение, не надвишава определения съгласно чл. 17 брой акции.

(2) Ако броят на депозираните акции с право на глас на всички акционери, приели търговото предложение, надвишава определения съгласно чл. 17 брой акции, предложителят е длъжен да закупи и/или замени съразмерна част на депозираните от всеки акционер, приел търговото предложение, акции.

Чл. 19. Лицето по чл. 16 може да определи минималния брой акции с право на глас в общото събрание на публичното дружество – обект на търгово предложение, които следва да му бъдат предложени, за да бъде търговото предложение валидно.

Раздел III

Конкурентно търгово предлагане

Чл. 20. (1) Не по-късно от 3 дни преди изтичане на срока за приемане на публикувано съгласно чл. 154, ал. 1 ЗППЦК търгово предложение може да се публикува конкурентно търгово предложение за закупуване

и/или за замяна на акции с право на глас в общото събрание на дружеството – обект на търгово предложение при условията и по реда на чл. 16.

(2) Конкуrentното търгово предложение трябва да съдържа подобрене на условията по първоначалното търгово предложение в една или повече от следните насоки:

1. увеличаване на предложената цена за акция, издадена от дружеството – обект на търгово предложение; или

2. увеличаване на определения по чл. 17 брой акции с право на глас в общото събрание на дружеството – обект на търгово предложение, или премахване на ограничението; или

3. намаляване на определения по чл. 19 минимален брой акции с право на глас в общото събрание на дружество – обект на търгово предложение, които следва да бъдат предложени, за да бъде търговото предложение валидно, или премахване на условието за валидност.

Чл. 21. (1) Срокът за приемане на конкурентното търгово предложение не може да бъде по-кратък от 28 дни и по-дълъг от 70 дни от деня на публикуването му, освен в случаите по ал. 2 и 3.

(2) Ако срокът за приемане на конкурентно търгово предложение изтича след срока за приемане на по-рано публикувано търгово предложение, срокът за приемане на всички по-рано публикувани предложения се удължава до срока за приемане на това конкурентно търгово предложение, независимо от разпоредбата на чл. 150, ал. 10 ЗППЦК.

(3) Последващо удължаване на срока за приемане на търгово предложение по реда на чл. 155, ал. 4 ЗППЦК удължава срока за приемане на всички търгови предложения в случаите, когато срокът за приемането на последните изтича преди последващо удължения срок, независимо от разпоредбата на чл. 150, ал. 10 ЗППЦК.

Чл. 22. (1) Не по-късно от 7 дни след публикуването на последното конкурентно търгово предложение предложителят по първоначалното търгово предложение, както и всеки предложител по предходно конкурентно търгово предложение, може да подобри еднократно публикуваното от него търгово предложение съгласно изискванията на чл. 20, ал. 2.

(2) Не по-късно от 7 дни след публикуването на последното подобро търгово предложение право еднократно да подобри условията има и предложителят по последното конкурентно търгово предложение. Алинея 1 се прилага съответно.

(3) Подобрените търгови предложения се регистрират в комисията и се публикуват незабавно в централните ежедневници, в които са публикувани първоначалното търгово предложение, съответно първоначалните конкурентни предложения, ако в срок 3 работни дни комисията не издаде забрана. Член 151, ал. 2, чл. 152 и 153 ЗППЦК се прилагат съответно.

Чл. 23. Приемането на търговото предложение или на конкурентното търгово предложение може да бъде оттеглено до изтичането на срока за приемането му, съответно на удължения по чл. 21, ал. 2 или 3 срок.

Раздел IV

Съдържание на търговото предложение

Чл. 24. (1) Търговото предложение за закупуване на акции трябва да съдържа следните данни за:

1. предложителя:

а) ако предложителят е физическо лице – трите имена и адрес;

б) ако предложителят е юридическо лице:

аа) наименование, седалище, адрес на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в Интернет (web-site), ако има такива, предмет на дейност и данни за изменения в наименованието, ако такива са настъпили;

бб) трите имена и адреса, съответно наименованието, седалището и адреса на управление на членовете на управителния и контролен орган на предложителя, както и трите имена и адреса на лицата, представители на юридическото лице, член на управителен или контролен орган;

вв) трите имена и адреса, съответно наименование, седалище и адрес на управление на лицата, които пряко или чрез свързани лица притежават повече от 5 на сто от гласовете в общото събрание на предложителя или могат да го контролират, както и броя на притежаваните от тях гласове и техният дял в общото събрание на предложителя, съответно дяловото участие, или начина, по който се упражнява контрол върху него;

гг) споразуменията за упражняване на правото на глас в общото събрание на предложителя, доколкото такива съществуват и са му известни;

2. инвестиционния посредник, упълномощен от предложителя - наименованието, седалището и адреса на управление, номер и дата на издаденото от комисията разрешение за извършване на дейност, както и телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в Интернет (web-site), ако има такива;

3. дружеството – обект на търгово предложение - наименованието, седалището и адреса на управление, телефон (факс), електронен адрес (e-mail) и електронна страница в Интернет (web-site), ако има такива;

4. притежаваните от предложителя акции с право на глас в дружеството – обект на търгово предложение, включително:

а) броя, видовете и правата по притежаваните акции с право на глас, начина на притежаване (пряко, чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК), дела в общия брой гласове и датата на придобиване;

б) ако предложителят е юридическо лице - броя, вида и правата по акциите с право на глас, притежавани от членовете на управителния и контролния орган на предложителя, начина на притежаване (пряко, чрез свързани лица или непряко по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК), дела в общия брой гласове и датата на придобиване;

в) данните по т. 1 за свързаните лица и/или лицата по чл. 149, ал. 2 ЗППЦК, чрез които предложителят притежава акции с право на глас, ако е налице такова притежаване;

г) броя на акциите с право на глас, които предложителят не притежава и е длъжен да поиска или иска да придобие;

5. предлаганата цена на акция, която не може да бъде по-ниска от най-високата стойност между:

а) справедливата цена на акциите, изчислена въз основа на общоприети оценъчни методи съгласно наредбата по чл. 4, ал. 2, и

б) среднопретеглената пазарна цена на акциите за последните 3 месеца, а когато такава не е налице - от най-високата цена на акция, заплатена от предложителя през последните 6 месеца преди регистрацията на предложението; в случаите, когато цената на акциите не може да бъде определена съгласно предходното изречение, тя се определя като по-високата между последната емисионна стойност и последната цена, заплатена от търговия предложител, както и обосновка на предлаганата цена, съдържаща описание на използваните критерии и методи за оценка и формиране на цената, предложена за акциите с право на глас на дружеството – обект на търгово предложение съгласно наредбата по чл. 4, ал. 2;

б. срока за приемане на предложението;

7. условията на финансиране на придобиването на акциите, включително дали предложителят ще ползва собствени или заемни средства;

8. намеренията на предложителя за бъдещата дейност на дружеството – обект на търгово предложение, включително:

а) за преобразуване или прекратяване на дружеството;

б) за промени в размера на капитала на дружеството в срок до една година от сключването на сделката;

в) за основната дейност и финансовата стратегия на дружеството за текущата и следващата финансова година;

г) за промени в състава на управителните органи, персонала и условията по трудовите договори, ако такива се предвиждат;

д) за политиката при разпределение на дивиденди;

9. реда за приемане на предложението и начина за плащане на цената, включително данни за:

а) мястото, където акционерите подават писмено заявление за приемане на предложението и депозират удостоверителните документи за притежаваните акции;

б) срока и начина на заплащане на цената от предложителя;

10. информация за приложимия ред, в случай че търговото предложение бъде оттеглено от предложителя;

11. посочване, че приемането на търговото предложение може да бъде оттеглено от акционер, който е приел предложението, до изтичането на срока за приемането му, както и реда, по който се оттегля предложението;

12. мястото, където финансовите отчети на предложителя за последните 3 години са достъпни за акционерите на дружеството – обект на търгово предложение, и където може да се получи допълнителна информация за предложителя и за неговото предложение;

13. общата сума на разходите на предложителя по осъществяване на предложението извън средствата, необходими за закупуването на акциите;

14. двата централни ежедневника, в които предложителят ще публикува търговото предложение, становището на управителния орган на публичното дружество – обект на търговото предложение, относно придобиването и резултата от търговото предложение;

15. други обстоятелства или документи, които по преценка на предложителя имат съществено значение за осъществяването на търговото предложение;

16. посочване, че комисията не носи отговорност за верността на съдържащите се в предложението данни;

17. посочване, че предложителят и упълномощеният инвестиционен посредник са солидарно отговорни за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в предложението.

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

1. декларация от предложителя, че е уведомял за търговото предложение управителния орган на дружеството – обект на търгово предложение, и регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на дружеството;

2. удостоверение за актуална съдебна регистрация на търговия предложител, издадено не по-късно от един месец преди регистриране на търговото предложение, или друг аналогичен документ за предложителя – юридическо лице;

3. копия от документите, доказващи наличието на средства за финансиране на търговото предложение;
4. образци на заявление за приемане на търговото предложение и на заявление за оттегляне на приемането на търговото предложение.

Чл. 25. Търговото предложение по чл. 14 трябва да съдържа данните по чл. 24, ал. 1 с изключение на тези по т. 4, буква „г“, както и:

1. посочване, че след изтичането на срока за приемане на предложението дружеството може да престане да бъде публично и без да е изпълнено условието по чл. 119, ал. 1, т. 1 ЗППЦК;

2. изявление дали предложителят възнамерява да поиска отписване на дружеството от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН.

Чл. 26. Търговото предложение по чл. 16 трябва да съдържа данните по чл. 24, ал. 1 с изключение на тези по т. 5 и 10, както и:

1. сведения за целите на придобиването;

2. в случай че предложителят е определил минимален брой акции, които следва да му бъдат предложени, за да бъде валидно предложението, се представя и тази информация;

3. информация за възможността и условията, при които търговото предложение може да бъде оттеглено от предложителя и за приложимия ред в тези случаи;

4. предлаганата цена за акция, като:

а) за акциите, които имат пазарна цена, тя не може да бъде по-ниска от средната претеглена пазарна цена на акциите за последните 3 месеца,

б) за акциите, които нямат пазарна цена, тя не може да бъде по-ниска от най-високата цена за една акция, заплатена от предложителя през последните 6 месеца преди регистрацията на предложението,

както и обосновка на предлаганата цена, съдържаща описание на използваните критерии и методи за оценка и формиране на цената, предложена за акциите с право на глас на дружеството – обект на търгово предложение съгласно наредбата по чл. 4, ал. 2, когато търговият предложител е обосновал предлаганата от него цена в съответствие с чл. 4, ал. 2.

Чл. 27. Търговото предложение за замяна на акции трябва да съдържа съответните данни по чл. 24, ал. 1 и 2 и следната допълнителна информация съгласно Наредба № 2 от 2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, приета с решение № 02-Н от 17.IX.2003 г. на Комисията за финансов надзор (ДВ, бр. 90 от 2003 г.), наричана по-нататък „Наредбата за проспектите“:

1. за предложителя – данните по т. 3.1, букви „д“ и „е“, т. 8.1, букви „а“ - „е“ и т. 8.2, букви „а“ - „г“ от приложение № 2 от Наредбата за проспектите;

2. систематизирана финансова информация – данните по т. 2.1.1 – 2.1.4 от приложение № 2 от Наредбата за проспектите;

3. за търговската дейност на предложителя за последните 3 финансови години, предхождащи годината на регистрацията на предложението, както и информация и очаквания за текущата и следващата финансова година – данните по т. 3.2 – 3.5, т. 4 от приложение № 2 от Наредбата за проспектите;

4. за основните рискове, свързани с търговската дейност на предложителя – данните по т. 2.2 от приложение № 2 от Наредбата за проспектите;

5. планирано използване на набрания капитал – т. 2.2 от приложение № 5 от Наредбата за проспектите;

6. за предишните емисии ценни книжа, издадени от предложителя – данните по т. 8.1, буква „к“ от приложение № 2 от Наредбата за проспектите;

7. за регулираните пазари, на които се търгуват или са били търгувани ценните книжа на предложителя, включително минимална, максимална и среднопретеглена цена, обем изтъргувани ценни книжа за последната година;

8. за акциите – предмет на замяна:

а) номер и дата на решението на компетентния съгласно устройствените актове на предложителя орган за издаване на емисията;

б) размер на заявления за набиране капитал;

в) брой, номинална и емисионна стойност и методи за определяне на емисионната стойност;

г) цена на акциите от същия клас, издадени от предложителя през последната година преди регистрацията на търговото предложение;

д) вид и класове акции, права по тях, включително особени права и привилегии, ако такива се предвиждат, както и съотношението им с правата по вече издадени акции на предложителя;

е) съотношението на замяна между акциите на дружеството – обект на търгово предлагане, и акциите от емисията, която ще бъде издадена от предложителя специално за тази цел;

ж) място и адрес, начален и краен срок на подписката;

з) условия и ред за записване на акциите и за извършване на замяната, включително условия, ред и срокове за предаване на удостоверителните документи за издадените от предложителя акции чрез инвестиционния посредник, към който са открити клиентските подсметки на акциите;

и) ред за прехвърляне на акциите.

Чл. 28. Търговото предложение се подписва от предложителя и инвестиционния посредник, упълномощен да го представлява, които декларират, че то съответства на изискванията на закона.

Раздел V

Ред за осъществяване на търговото предлагане

Чл. 29. (1) Търговото предложение се регистрира в комисията и може да бъде публикувано, ако в срок 14 работни дни от датата на регистрация на предложението комисията не издаде временна забрана, а относно предложението по чл. 16 – окончателна забрана.

(2) Ако представените документи са нередовни, нужна е допълнителна информация или доказателства за верността на данните, в срок от 14 работни дни от регистрацията на предложението комисията изпраща съобщение за констатираните непълноти и несъответствия или за исканата допълнителна информация и доказателства. Относно търговото предложение по чл. 16 срокът по изречение първо е 7 работни дни.

(3) Лицето отстранява посочените непълноти или несъответствия или представя исканата допълнителна информация и документи в срок до 14 работни дни след получаване на съобщението за това, а в случая на търгово предложение по чл. 16 – в срок 3 работни дни.

Чл. 30. (1) В деня на регистрация на търговото предложение предложителят го предоставя и на управителния орган на публичното дружество – обект на търгово предложение, както и на регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на дружеството.

(2) В уведомлението по ал. 1 изрично се посочва, че комисията все още не е взела отношение по предложението.

Чл. 31. (1) При регистриране на търгово предложение за закупуване и/или замяна на акции с право на глас в публично дружество – обект на търгово предлагане, в което акционер е държавата, съответно общината, комисията до края на работния ден, следващ деня на регистрацията, уведомява писмено приватизиращия орган за постъпилото търгово предложение.

(2) В сроковете по чл. 151, ал. 1 ЗППЦК приватизиращият орган има право да постави пред предложителя допълнителни условия за приемане на търгово предложение, както и да поиска сключването на предлаганата сделка да се извърши чрез приватизационен договор.

(3) Холдингите с повече от 50 на сто държавно участие в капитала имат правата по ал. 2 при регистриране на търгово предложение по реда на чл. 16 за закупуване и/или замяна на акции с право на глас в дъщерните им дружества – обект на търгово предложение. В този случай приемането на търговото предложение може да се извърши чрез писмен договор.

(4) Прилагането на реда по предходните алинеи не е условие за одобряване на търговото предложение от комисията.

Чл. 32. (1) В срок три дни от получаване на регистрираното съгласно чл. 29, ал. 1 търгово предложение управителният орган на публичното дружество – обект на търговото предложение, представя в комисията и на предложителя мотивирано становище по предложената сделка.

(2) Становището по ал. 1 съдържа следните данни:

1. изявление на управителния орган дали предложението е справедливо към акционерите, до които е адресирано, с оглед развитието на дружеството;

2. информация за наличието на споразумения по отношение упражняването на правото на глас по акциите на публичното дружество – обект на търговото предложение, доколкото такава е известна на управителния орган;

3. данни за броя на акциите от публичното дружество – обект на търгово предложение, притежавани от членовете на управителния орган и дали те възнамеряват да приемат предложението;

4. информация за начина, по който предложената сделка ще се отрази върху трудовата заетост в дружеството.

Чл. 33. (1) Предложителят може да удължи срока за приемане на търговото предложение в рамките на максимално допустимия срок по чл. 150, ал. 10 ЗППЦК, както и да увеличи предложената цена за акция.

(2) Промените по ал. 1 се регистрират в комисията и се представят на управителния орган на публичното дружество – обект на търговото предложение, както и на регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на дружеството. Промените се публикуват незабавно в двата централни ежедневника по чл. 24, ал. 1, т. 14.

(3) Други промени в търговото предложение, извън посочените в ал. 1, се регистрират в комисията и могат да бъдат публикувани по реда на ал. 2, ако в срок 3 работни дни комисията не издаде забрана. Член 151, ал. 2, чл. 152 и 153 ЗППЦК се прилагат съответно.

(4) Промени в търговото предложение не могат да бъдат публикувани по-късно от 10 дни преди изтичане на срока за приемането му.

Чл. 34. (1) Търговото предложение се приема с изрично писмено волеизявление и с депозиране на удостоверителните документи за акциите при инвестиционния посредник или в Централния депозитар, както и с извършване на други необходими действия във връзка с прехвърлянето на акциите.

(2) Лице, приело търговото предложение съгласно ал. 1, има право да оттегли приемането си във всеки момент до изтичането на срока за приемане на предложението.

Чл. 35. Сделката се счита за сключена към момента на изтичането на срока за приемане на предложението, съответно на удължения срок по чл. 155, ал. 4 ЗППЦК.

Раздел VI

Оповестяване на търговото предложение

Чл. 36. (1) В 3-дневен срок след изтичането на срока по чл. 151, ал. 1, съответно по чл. 153, ал. 1 ЗППЦК, предложителят:

1. публикува търговото предложение и становището на управителния орган на публичното дружество – обект на търгово предложение, ако такова бъде дадено, в централните ежедневници по чл. 24, ал. 1, т. 14;

2. предоставя търговото предложение и становището на управителния орган на публичното дружество – обект на търгово предложение, ако такова бъде дадено, на регулирания пазар, на който се търгуват акциите на дружеството;

3. предоставя търговото предложение на управителния орган на публичното дружество – обект на търгово предложение.

(2) Данните по чл. 24, ал. 1, т. 7, 8 и 15 и по чл. 27, както и обосновката по чл. 24, ал. 1, т. 5 могат да се публикуват в резюме в ежедневниците по чл. 24, ал. 1, т. 14, като предложителят е длъжен да посочи мястото, където търговото предложение е достъпно за акционерите.

(3) Всички реклами и публикации във връзка с търговото предлагане трябва да посочват броя и датата на ежедневниците по чл. 24, ал. 1, т. 14, в които е публикувано търговото предложение.

(4) Управителният орган на публичното дружество – обект на търгово предложение, оповестява незабавно търговото предложение и становището си чрез поставяне на съобщение на видно и достъпно място в сградата на дружеството, в което изрично се посочва и мястото, където тези документи са на разположение на акционерите.

(5) Предложителят, съответно упълномощеният от него инвестиционен посредник, и управителният орган на публичното дружество – обект на търгово предложение, представят на заместник-председателя доказателства за изпълнението на задълженията си по ал. 1, 3 и 4 в срок 3 дни от изпълнението им.

Чл. 37. (1) В тридневен срок от изтичане на срока за приемане на предложението предложителят публикува резултата от търговото предложение в ежедневниците по чл. 24, ал. 1, т. 14 и уведомява комисията и регулирания пазар, на който акциите на публичното дружество – обект на търгово предложение, са приети за търговия.

(2) Предложителят, съответно упълномощеният от него инвестиционен посредник представя на заместник-председателя копия от публикациите по ал. 1 в 7-дневен срок от извършването им.

Раздел VII

Условия и ред за оттегляне и прекратяване на търговото предложение

Чл. 38. (1) След публикуването му търговото предложение не може да бъде оттеглено от страна на предложителя, освен ако предложението не може да бъде осъществено поради обстоятелства, намиращи се извън контрола на предложителя, не е изтекъл срокът за приемането му и е налице одобрение на комисията.

(2) В деня на регистрацията на оттеглянето на търговото предложение в комисията предложителят уведомява за оттеглянето управителния орган на публичното дружество – обект на търговото предложение, и регулирания пазар, на който са приети за търговия акциите на дружеството. В уведомлението изрично се посочва, че комисията още не е взела отношение по оттеглянето.

(3) Комисията се произнася по оттеглянето по реда на чл. 151, ал. 1, чл. 152 и чл. 153 ЗППЦК.

(4) В 7-дневен срок от уведомяването му за издаденото от комисията одобрение по ал. 1 предложителят публикува съобщение за оттегляне на търговото предложението в двата централни ежедневника по чл. 24, ал. 1, т. 14.

(5) Комисията уведомява незабавно регулирания пазар, както и инвестиционния посредник или Централния депозитар, в които са депозирани удостоверителните документи за акциите, за издаденото по ал. 1 одобрение за оттегляне на търговото предложение.

(6) При оттегляне на търговото предложение се възстановява действието на забраната по чл. 9 до публикуването на последващо търгово предложение.

(7) Не по-късно от 10 дни преди изтичане на срока за приемане на конкурентно търгово предложение, съответно на удължения по чл. 21, ал. 2 или 3 срок, търговото предложение може да бъде оттеглено и чрез приемане на конкурентно търгово предложение. В този случай се прилага редът по чл. 39.

Чл. 39. (1) Търговото предложение по чл. 16 може да бъде оттеглено след публикуването му и без да са налице условията по чл. 38, ал. 1.

(2) Предложителят регистрира оттеглянето на търговото предложение в комисията и уведомява управителния орган на публичното дружество – обект на търговото предложение, регулирания пазар на ценни книжа, на който са приети за търговия акциите на дружеството, както и инвестиционния посредник или Централния депозитар, в които са депозирани удостоверителните документи за акциите, за оттеглянето на предложението си.

(3) До края на работния ден, следващ деня на регистрацията и уведомяването по ал. 2, предложителят публикува съобщение за оттеглянето на търговото предложение в двата централни ежедневника по чл. 24, ал. 1, т. 14.

Чл. 40. В 3-дневен срок от получаването на уведомлението по чл. 38, ал. 5 или чл. 39, ал. 2 инвестиционният посредник или Централният депозитар осигуряват условия за връщането на удостоверителните документи за акциите на приелите предложението акционери.

Чл. 41. (1) Търговото предложение се прекратява с изтичането на първоначалния, съответно на удължения срок за приемането му.

(2) Прехвърлянето на акциите – предмет на търговото предложение, от сметките на притежателите им по сметката на предложителя се извършва след изтичане на срока за приемане на предложението.

(3) Търговият предложител заплаща цената на акциите на приелите предложението акционери, съответно извършва необходимите действия за прехвърляне на издадените от него акции в случаите на замяна в срок до 7 работни дни след изтичане на срока за приемане на предложението.

Чл. 42. Търговото предложение се прекратява и ако предложителят оттегли предложението си по реда на чл. 38 и 39.

Чл. 43. (1) Търговото предложение може да бъде прекратено от комисията преди изтичане на срока за неговото приемане, ако при и след публикуването му бъдат нарушени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му.

(2) Търговото предложение може да бъде прекратено и когато по отношение на предлаганата сделка има образувано производство в Комисията за защита на конкуренцията и тя прецени, че има нарушение на Закона за защита на конкуренцията.

(3) Комисията публикува решението си за прекратяване на търговото предложение на електронната си страница в Интернет и уведомява незабавно търговия предложител, регулирания пазар на ценни книжа, на който акциите на публичното дружество – обект на търгово предложение, са приети за търговия, инвестиционния посредник, при който са депозирани удостоверителните документи за акциите, и Централния депозитар.

Чл. 44. При прекратяване на търговото предложение по чл. 43 се възобновява действието на забраната по чл. 9 за упражняване правото на глас в общото събрание на акционерите на публичното дружество – обект на търгово предложение.

Г л а в а т р е т а АДМИНИСТРАТИВНОАКАЗАТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 45. (1) Лицата, които са извършили нарушения на наредбата, както и лицата, които са допуснали извършването на такива нарушения, се наказват съгласно чл. 221 ЗППЦК.

(2) Актовете за нарушенията се съставят от упълномощени от заместник-председателя длъжностни лица, а наказателните постановления се издават от заместник-председателя.

(3) Установяването на нарушенията, издаването, обжалването и изпълнението на наказателните постановления се извършват по реда на Закона за административните нарушения и наказания.

ДОПЪЛНИТЕЛНА РАЗПОРЕДБА

§ 1. Разпоредбите на наредбата се прилагат съответно и по отношение на инвестиционно дружество от затворен тип.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 2. В заварените производства по търгови предложения комисията, ако е необходимо, дава срок на лицата да ги приведат в съответствие с разпоредбите на наредбата.

§ 3. Наредбата се издава на основание § 16, ал. 1 от переходните и заключителните разпоредби във връзка с чл. 150, ал. 2, т. 10, чл. 154, ал. 1, изречение второ и чл. 157а ЗППЦК и е приета с решение № 13-Н от 22.XII.2003 г. на Комисията за финансов надзор.

§ 4. Комисията за финансов надзор дава указания по прилагането на наредбата.

Председател: **Ап. Апостолов**

НАРЕДБА

**за изменение и допълнение на Наредба № 3 от 2003 г.
за реда и начина за промяна на участие и за прехвърляне
на натрупаните средства на осигурено лице от един фонд
за допълнително пенсионно осигуряване в друг съответен фонд,
управляван от друго пенсионноосигурително дружество
(ДВ, бр. 90 от 2003 г.)***

§ 1. В чл. 6 ал. 3 се отменя.

§ 2. В чл. 20, ал. 4 т. 9 се отменя.

§ 3. Създава се раздел V със следното съдържание:

„Раздел V

Административнонаказателна отговорност

Чл. 22. (1) Който извърши или допусне извършване на нарушение на тази наредба се наказва съгласно чл. 351 от Кодекса за социално осигуряване.

(2) Нарушенията на разпоредбите на наредбата се установяват с актове, съставени от длъжностни лица, упълномощени от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

(3) Наказателните постановления се издават от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, или от упълномощено от него длъжностно лице.

(4) Установяването на нарушенията, издаването, обжалването и изпълнението на наказателните постановления се извършват по реда на Закона за административните нарушения и наказания.“

Заклучителна разпоредба

§ 4. Наредбата се издава на основание чл. 171, ал. 5 и чл. 247, ал. 4 от Кодекса за социално осигуряване и е приета с решение № 15-Н от 21.--I.2004 г. на Комисията за финансов надзор.

Председател: Ап. Апостолов

НАРЕДБА

**за изменение и допълнение на Наредба № 6 от 2003 г.
за капиталовата адекватност и
ликвидността на инвестиционните посредници
(ДВ, бр. 101 от 2003 г.)****

§ 1. В § 3, ал. 3 думите „§ 3, ал. 2 и 4“ се заменят с думите „ал. 1 и 2“.

§ 2. В приложението към чл. 27, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

1. Думите „Този отчет е съставен съгласно изискванията на Наредбата за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници“ се заменят с думите „Този отчет е съставен съгласно изискванията на Наредба № 6 от 2003 г. за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници“.

* Обн., ДВ, бр. 9 от 2004 г.

** Обн., ДВ, бр. 9 от 2004 г.

2. В таблица IV.1. Необходими собствени средства по чл. 15 за покриване на позиционен риск при поемане на емисии, в колона 8 се правят следните изменения:

- а) срещу код 4112.1 числото „0,02“ се заменя с „0,01“;
- б) срещу код 4113.1 числото „0,05“ се заменя с „0,03“;
- в) срещу код 4114.1 числото „0,08“ се заменя с „0,05“.

3. В таблица IV.2. Необходими собствени средства по чл. 15 за покриване на позиционен риск при поемане на емисии, в колона 8 се правят следните изменения:

- а) срещу код 4112.2 числото „0,02“ се заменя с „0,01“;
- б) срещу код 4113.2 числото „0,05“ се заменя с „0,03“;
- в) срещу код 4114.2 числото „0,08“ се заменя с „0,05“.

4. В таблица V.Г. По чл. 20, ал. 1 се правят следните изменения:

- а) срещу код 5410.1 в колона 8 се добавя числото „0,00“, в колона 9 числото „0,00“ се заменя с „0,30“, а в колона 10 числото „0,30“ се заличава;
- б) срещу код 5420.1 в колона 8 се добавя числото „0,20“, в колона 9 числото „0,20“ се заменя с „0,30“, а в колона 10 числото „0,30“ се заличава;
- в) срещу код 5430.1 в колона 8 се добавя числото „1,00“, в колона 9 числото „1,00“ се заменя с „0,30“, а в колона 10 числото „0,30“ се заличава.

5. В таблица V.Г. По чл. 20, ал. 2 се правят следните изменения:

- а) срещу код 5410.2 в колона 8 се добавя числото „0,00“, в колона 9 числото „0,00“ се заменя с „0,30“, а в колона 10 числото „0,30“ се заличава;
- б) срещу код 5420.2 в колона 8 се добавя числото „0,10“, в колона 9 числото „0,10“ се заменя с „0,30“, а в колона 10 числото „0,30“ се заличава;
- в) срещу код 5430.2 в колона 8 се добавя числото „0,50“, в колона 9 числото „0,50“ се заменя с „0,30“, а в колона 10 числото „0,30“ се заличава.

6. В Таблица IX. Активи по чл. 12, т. 1 – 3 се правят следните изменения и допълнения:

- а) заглавието се изменя, както следва: „Активи по чл. 12, ал. 1, т. 1 - 3“;
- б) навсякъде в таблицата думите „по чл. 12, т. 1 – 3“ се заменят с думите „по чл. 12, ал. 1, т. 1 – 3“;
- в) в колона 6 срещу код 10400 се добавят думите „к. 5=к. 4“.

7. В таблица XII. Съотношения на капиталова адекватност и ликвидност, в колона 2 се правят следните изменения:

- а) срещу код 10000 думите „по чл. 12, т. 1 – 3“ се заменят с думите „по чл. 12, ал. 1, т. 1 – 3“;
- б) срещу код 13120 думите „+ 6000“ се заличават.

Заклучителна разпоредба

§ 3. Наредбата се издава на основание § 16, ал. 1 във връзка с чл. 56, ал. 1, 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и е приета с решение № 14-Н от 14.I.2004 г. на Комисията за финансов надзор.

Председател: **Ап. Апостолов**

ДЕЙНОСТТА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ПРЕЗ ЯНУАРИ 2004 ГОДИНА

I. РЕШЕНИЯ НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

№ на решението
и дата на заседанието

1. Разгледа следните търгови предложения:

- *наложи временна забрана за публикуване на търговото предложение на:*

ОБЕДИНЕНИ БЪЛГАРСКИ ВЕСТНИЦИ АД	СОФИЯ	
към акционерите на		
ИПК РОДИНА АД	СОФИЯ	02-ТП/05.01.2004

ЛУЛИС МЕЛ-БЪЛГАРИЯ ЕАД	СОФИЯ	
И ЛУЛИС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ФУУДС ЕНТЪРПРАЙЗИС		
(БЪЛГАРИЯ) ЛИМИТИД		
към акционерите на		
СОФИЯ МЕЛ АД	СОФИЯ	11-ТП/09.01.2004

ТЕОС ХОЛДИНГ ГМБХ	АВСТРИЯ	
към акционерите на		
РУБИН АД	ПЛЕВЕН	16-ТП/14.01.2004

- *публикувани:*

ОБЕДИНЕНИ БЪЛГАРСКИ ВЕСТНИЦИ АД	СОФИЯ	
към акционерите на		
ИПК РОДИНА АД	СОФИЯ	14.01.2004

ЛУЛИС МЕЛ-БЪЛГАРИЯ ЕАД	СОФИЯ	
И ЛУЛИС ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ФУУДС ЕНТЪРПРАЙЗИС		
(БЪЛГАРИЯ) ЛИМИТИД		
към акционерите на		
СОФИЯ МЕЛ АД	СОФИЯ	21.01.2004

2. Вписа по реда на чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН като емитент на корпоративни облигации:

ПЕТРОЛАД	СОФИЯ	04-Е/05.01.2004
----------	-------	-----------------

3. Вписа последваща емиися ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН на:

ДРУЖБА СТИЛ АД	ВАРНА	03-Е/05.01.2004
СОФАРМА АД	СОФИЯ	40-Е/21.01.2004

4. Отказа да издаде разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник на:

БЪЛГАРСКА БРОКЕРСКА КОМПАНИЯ АД	СОФИЯ	05-ИП/05.01.2004
---------------------------------	-------	------------------

5. Издаде лиценз за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел, потвърди проспекта за публично предлагане на акции и вписа емиися акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН на:

КАПИТАЛ ДИРЕКТ-1 АДСИЦ	СОФИЯ	09-ДСИЦ/09.01.2004
ТИ БИ АЙ - БАК - НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ АДСИЦ	СОФИЯ	10-ДСИЦ/09.01.2004

6. Измени решение:

- № 426-ЗОД/15.10.2003 г. на КФН в частта му относно наименованието на здравноосигурителното дружество, като думите:

БЪЛГАРСКА ЗДРАВНА КОМПАНИЯ

се заменят с думите:

БЪЛГАРСКИ ЗДРАВНООСИГУРИТЕЛЕН ФОНД	СОФИЯ	17-ЗОД/14.01.2004
------------------------------------	-------	-------------------

• № 74-ИП/03.04.1997 г. на КЦКФБ и 29-ИП/19.05.1999 г. на КЦКФБ, издадени на Елана АД, в частта им относно наименованието на дружеството, като заменя:

ЕЛАНА АД с
ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД СОФИЯ 43-ИП/21.01.2004

7. Отказа да впише като емитент и емиися ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН:
ПРОКРЕДИТ БАНК АД СОФИЯ 41-Е/21.01.2004

8. Издаде разрешение за извършване на сделки като инвестиционен посредник в чужбина на:
СТАТУС ИНВЕСТ АД СОФИЯ 42-ИП/21.01.2004

9. Издаде одобрение на оздравителна програма на:
АРГО ИНВЕСТ АД СОФИЯ 44-ИП/21.01.2004

II. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Председателят на Комисията за финансов надзор:

1. Разрешава:

• **връщането на погрешно внесена сума на:**

ЗД ЕВРО ИНС СОФИЯ 33-ВТ/20.01.2004

ЗАД АРМЕЕЦ АД СОФИЯ 38-ВТ/20.01.2004

• **връщането на надвнесена сума на:**

ЗАД ВИКТОРИЯ СОФИЯ 34-ВТ/20.01.2004

ЗПАД БУЛСТРАД АД СОФИЯ 35-ВТ/20.01.2004

ЗАД ЕНЕРГИЯ СОФИЯ 36-ВТ/20.01.2004

ЗК ОРЕЛ АД СОФИЯ 37-ВТ/20.01.2004

• **прихващането на надвнесена сума на:**

ХОЛДИНГ СВЕТА СОФИЯ АД СОФИЯ 58-ВТ/29.01.2004

III. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ НА ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛИТЕ НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“

Заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“:

1. Определи чуждестранни регулирани пазари по чл. 195, ал. 1, т. 1 ЗППЦК; международни организации по чл. 195, ал. 1, т. 2 ЗППЦК; рейтингови агенции и минимално ниво на инвестиционния рейтинг по чл. 195, ал. 2 ЗППЦК, както и за ограничаване на инвестициите по чл. 195, ал. 1, т. 1 ЗППЦК до отделни пазарни сегменти и дружества, търгувани на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина 01-ИД/05.01.2004
(пълният текст на решението е на с. 20)

2. Издаде одобрение за промяна в общите условия, приложими към договорите с клиенти, на:

ЕВРОДИЛИНГ АД БУРГАС 39-ИП/20.01.2004

МАККАП БРОКЕРС АД СОФИЯ 59-ИП/29.01.2004

3. Отписа като публично дружество от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН:

АЛЕН МАК АД ПЛОВДИВ 54-ПД/29.01.2004

4. Задължи управителните органи на:

ПЪТНИ СТРОЕЖИ - СЛИВЕН АД СЛИВЕН 15-ПД/14.01.2004

да предприемат действия за регистрацията на емисията акции на дружеството с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа в съответствие с чл. 110, ал. 9, т. 2 ЗППЦК

РОДИНА ТУРИСТ АД СОФИЯ 28-ПД/19.01.2004

да допусне назначения Тодор Кръстев Стоянов за контролор на дружеството, като му предостави достъп до всички счетоводни документи и му окаже съдействие за извършване на назначената с Определение на Софийския градски съд от 11.05.2003 г. проверка

5. Разреши връщането от:

ЕВРО ФИНАНС АД СОФИЯ
на заети парични средства под формата на дългово-капиталов (хибриден) инструмент по смисъла на § 1, т. 4, буква „в“ от ДР на Наредба № 6 на КФН от 2003 г. 53-ИП/28.01.2004

6. Във връзка със спазване изискванията на ЗКФН, ЗППЦК и нормативните актове по прилагането им със заповед на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, бяха извършени проверки на:

- ФК КАРОЛ АД СОФИЯ
- ИНГ БАНК Н.В. - КЛОН СОФИЯ СОФИЯ

УПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН НАДЗОР“**Заместник-председателят, ръководещ управление „Застрахователен надзор“:****1. Освободи:**

• СВЕТЛАНА НИКОЛАЕВА ПРАМАТАРОВА
от длъжността ликвидатор на
ЗД ЗДРАВЕ АД - СОФИЯ;

назначи за ликвидатор на дружеството:

• ТАТЯНА ХРИСТОВА МИХАЙЛОВА

и удължи срока за ликвидация на дружеството до **30.06.2004 г.** 29-ЗЛ/20.01.2004

2. Издаде разрешение на:

ЗАД ВИКТОРИЯ СОФИЯ
да инвестира 11,57% от собствените си средства в акции от основния капитал на
КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД СОФИЯ 52-ОЗ/28.01.2004

3. Одобри избора на:

• РУМЕН ПЕТРОВ ЧОЛАКОВ
за управител на
КЮБИ И ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ИНШУРЪНС ЛИМИТИД - КЛОН СОФИЯ СОФИЯ 12-ОЗ/12.01.2004

• МАРИОН ФИШЕР

за изпълнителен директор на
ЗК БЪЛГАРСКИ ИМОТИ АД СОФИЯ 13-ОЗ/13.01.2004
ЖЗК БЪЛГАРСКИ ИМОТИ СОФИЯ 14-ЖЗ/13.01.2004

• ВАЛЕРИ ЙОРДАНОВ АЛЕКСИЕВ

за член на УС на
ЗООД ДЗИ СОФИЯ 60-ЗОД/30.01.2004

УПРАВЛЕНИЕ „ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР“**Заместник-председателят, ръководещ управление „Осигурителен надзор“:****1. Одобри изменения и допълнения в правилниците за организацията и дейността на:**

• ЗАДЪЛЖИТЕЛЕН УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД
АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ СОФИЯ 06-УПФ/08.01.2004

• ЗАДЪЛЖИТЕЛЕН ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД
АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ СОФИЯ 07-ППФ/08.01.2004

• ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД
АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ СОФИЯ 08-ДПФ/08.01.2004

управлявани от
ПОД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД СОФИЯ

• УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ДСК-РОДИНА СОФИЯ 18-УПФ/14.01.2004

• ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ДСК-РОДИНА СОФИЯ 19-ППФ/14.01.2004

• ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ДСК-РОДИНА СОФИЯ 20-ДПФ/14.01.2004

управлявани от
ПОК ДСК-РОДИНА АД СОФИЯ

• УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ДОВЕРИЕ	СОФИЯ	21-УПФ/15.01.2004
• ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ДОВЕРИЕ	СОФИЯ	22-ППФ/15.01.2004
• ДОБРООВЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ДОВЕРИЕ	СОФИЯ	23-ДПФ/15.01.2004
управлявани от ПОК ДОВЕРИЕ АД	СОФИЯ	
• УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД СЪГЛАСИЕ	СОФИЯ	24-УПФ/15.01.2004
• ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД СЪГЛАСИЕ	СОФИЯ	25-ППФ/15.01.2004
• ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД СЪГЛАСИЕ	СОФИЯ	26-ДПФ/15.01.2004
управлявани от ПОК СЪГЛАСИЕ АД	СОФИЯ	
• УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ЦКБ - СИЛА	СОФИЯ	30-УПФ/20.01.2004
• ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ЦКБ - СИЛА	СОФИЯ	31-ППФ/20.01.2004
• ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ЦКБ - СИЛА	СОФИЯ	32-ДПФ/20.01.2004
управлявани от ПОАД ЦКБ - СИЛА	СОФИЯ	
• АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	СОФИЯ	45-УПФ/22.01.2004
• АЙ ЕН ДЖИ ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	СОФИЯ	46-ППФ/22.01.2004
• АЙ ЕН ДЖИ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕАД	СОФИЯ	47-ДПФ/22.01.2004
управлявани от АЙ ЕН ДЖИ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕАД	СОФИЯ	
• ЛУКОЙЛ ГАРАНТ - БЪЛГАРИЯ - УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	СОФИЯ	48-УПФ/22.01.2004
• ЛУКОЙЛ ГАРАНТ - БЪЛГАРИЯ - ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	СОФИЯ	49-ППФ/22.01.2004
• ЛУКОЙЛ ГАРАНТ - БЪЛГАРИЯ - ДОБРОВОЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД	СОФИЯ	50-ДПФ/22.01.2004
управлявани от ЛУКОЙЛ ГАРАНТ - БЪЛГАРИЯ АД СОФИЯ		
2. Даде задължително предписание на: ПОК ДСК - РОДИНА АД	СОФИЯ	27-ПОД/15.01.2004
дружеството да възстанови по сметка на ПСКПОФ "Родина" разликата между размера на преведената по сметка на компанията инвестиционна такса и утвърдения от УС размер на инвестиционна такса за II, III и IV тримесечие на 2002 г.		
3. Утвърди образец на декларация по чл. 122а, ал. 3, т. 1 от Кодекса за социално осигуряване (образецът на декларацията е на с. 22)		51-ПОД/26.01.2004
4. Измени решение № 24-УПФ/15.01.2004 г., като отмени т. II от одобрените изменения и допълнения в Правилника за организацията и дейността на: УПФ СЪГЛАСИЕ	СОФИЯ	55-УПФ/29.01.2004
5. Измени решение № 25-ППФ/15.01.2004 г., като отмени т. II от одобрените изменения и допълнения в Правилника за организацията и дейността на: ППФ СЪГЛАСИЕ	СОФИЯ	56-ППФ/29.01.2004
6. Определи минимална доходност при управление на активите на професионалните пенсионни фондове за периода от 01.01.2002 г. до 31.12.2003 г. в размер на 6,55 % на годишна база		57-ППФ/29.01.2004

IV. ВПИСАНИ ПРОМЕНИ В РЕГИСТРИТЕ НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

В съответствие с чл. 5, ал. 1 от Наредбата за воденето и съхраняването на регистрите от ДКЦК и за подлежащите на вписване обстоятелства (ДВ, бр. 104 от 2001 г.) през периода бяха:

а) вписани промени в обстоятелствата в регистъра на инвестиционните посредници по партидата на:

Основание за вписване:

РГ-03-0206	БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ - ИП ЕАД	чл. 16, ал. 1, т. 1
РГ-03-0193	БАНКА ДСК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18
РГ-03-0082	БАНКА ХЕБРОС АД	чл. 14, ал. 1, т. 14, 16, 18, 19 и 21; чл. 16, ал. 1, т. 17
РГ-03-0153	БГ ПРОИНВЕСТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0006	БЕТА КОРП АД	чл. 16, ал. 1, т. 4 и 16
РГ-03-0179	БОРА ИНВЕСТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 6
РГ-03-0163	БУЛИНВЕСТ И КОМПАНИЯ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0117	БУЛИНВЕСТМЪНТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0209	БЪЛГАРСКА БРОКЕРСКА КОМПАНИЯ АД	чл. 16, ал. 4
РГ-03-0092	БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0205	ВАРЧЕВ ФИНАНСЕООД	чл. 14, ал. 1, т. 8 и 21; чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0146	ДЕЛТА СТОК АД	чл. 16, ал. 1, т. 4
РГ-03-0091	ДИЛИНГОВА ФИНАНСОВА КОМПАНИЯ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0172	ЕВРОДИЛИНГ АД	чл. 16, ал. 1, т. 14
РГ-03-0004	ЕВРОФИНАНС АД	чл. 16, ал. 1, т. 5 и 6
РГ-03-0195	ЕКС ПИТ И КО ООД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0030	ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД	чл. 16, ал. 1, т. 1
РГ-03-0001	ИФК 7М АД	чл. 14, ал. 1, т. 10, 11, 20 и 21; чл. 16, ал. 1, т. 7
РГ-03-0187	МАКЛЕР-2002 АД	чл. 16, ал. 1, т. 4
РГ-03-0200	МИЛИАРД ИНВЕСТ ООД	чл. 16, ал. 1, т. 16
РГ-03-0081	ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД	чл. 16, ал. 1, т. 5 и 16
РГ-03-0164	РОСЕКСИМБАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 17
РГ-03-0157	СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0115	СТАТУС ИНВЕСТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 1
РГ-03-0083	ТЪ ЮНИОНБАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 18 и 19
РГ-03-0203	ТИ БИ АЙ ИНВЕСТ ЕАД	чл. 16, ал. 1, т. 4
РГ-03-0090	ТЪРГОВСКА БАНКА НА ГЪРЦИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 19; чл. 16, ал. 1, т. 4 и 16
РГ-03-0150	ФК ИЗТОК АД	чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15
РГ-03-0053	ФК КАРОЛ АД	чл. 16, ал. 1, т. 4 и 5
РГ-03-0035	ФК ФИКС ПЛЮС АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0105	ЦКБ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0141	ЮГ МАРКЕТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0088	ЮНИТИ ИНВЕСТ-99 АД	чл. 16, ал. 1, т. 5

б) вписани промени в обстоятелствата в регистъра на инвестиционните дружества по партидата на:

РГ-04-0008	ИД ЕЛАНА ЕВРОФОНД АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0002	ИД ЗЛАТЕН ЛЕВ АД	чл. 14, ал. 1, т. 4, 5, 10, 11 и 21; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0009	ИД ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 1, т. 27; ал. 3, т. 2 и 3

в) вписани промени в обстоятелствата в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по партидата на:

РГ-05-0462	АЛБЕНА АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0466	АЛКОМЕТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 14, 16, 18 и 19
РГ-05-0160	АСЕНОВГРАД БТ АД	чл. 14, т. 16
РГ-05-0185	БАЛКАН АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 21
РГ-05-1046	БЕНТОНИТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 15, 16, 17, 18 и 21

РГ-05-0554	БРАВО АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0369	БЪДЕЩНОСТ АД	чл. 21, т. 18 и 19
РГ-05-1082	БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	чл. 17, ал. 1, т. 2, буква „и“
РГ-05-0339	БЪЛГАРСКА РОЗА - ПЛОВДИВ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0053	БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД	чл. 14, ал. 1, т. 8, 16 и 21
РГ-05-0431	ДРУЖБА СТИЛ АД	чл. 18, т. 6 и 13
РГ-05-0821	ДУНАВ ТУРС АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0201	ДУПНИЦА БТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 21
РГ-05-0513	ЕКОТАБ АД	чл. 14, ал. 1, т. 14, 16, 17, 18 и 19
РГ-05-1101	ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1099	ЕНЕРГОРЕМОНТ БОБОВДОЛ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1100	ЕНЕРГОРЕМОНТ ВАРНА АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0889	ЗММ – НОВА ЗАГОРА АД	чл. 14, ал. 1, т. 15, 16 и 21; чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0062	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0211	ИНТЕРТРАВЪЛ СЪРВИЗ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1119	ИПК РОДИНА АД	чл. 21, т. 6 и 8
РГ-05-1121	КАПИТАЛ ДИРЕКТ – 1 АДСИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 1-5, 7-16, 18, 21 и 22; чл. 17, ал. 1, т. 1; чл. 18, т. 1
РГ-05-0198	КАРЛОВСКА КОПРИНА АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0495	МАК АД	чл. 17, ал. 1, т. 2, буква „к“
РГ-05-0714	МАШСТРОЙ АД	чл. 14, ал. 1, т. 5
РГ-05-0501	МЕДИКА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0335	МЕТАЛОКЕРАМИКА-И АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0835	МЕХАТРОНИКА АД	чл. 17, ал. 1, т. 2, буква „к“
РГ-05-0669	МОСТСТРОЙ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0661	НОНВОТЕКС АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0543	ОРГАХИМ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0071	ОРЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2, буква „к“
РГ-05-0282	ПЕТРОЛ АД	чл. 14, ал. 1, т. 15 и 16; чл. 17, ал. 1, т. 1, т. 2, буква „к“; чл. 18, т. 13
РГ-05-1091	ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ АД	чл. 14, ал. 1, т. 1, 14, 15, 16 и 18
РГ-05-0675	ПЪЛДИН ЕР АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1079	ПЪТНИ СТРОЕЖИ – СЛИВЕН АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0042	РОДИНА ТУРИСТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0583	РУБИН АД	чл. 21, т. 6
РГ-05-0870	СВ.СВ. КОСТАНТИН И ЕЛЕНА АД	чл. 17, ал. 1, т. 6; ал. 3, т. 6; чл. 18, ал. 12
РГ-05-1096	СВИНЕКОМПЛЕКС НИКОЛОВО АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0698	СИНЕРГОН ТЕКСТИЛ АД	чл. 21, т. 5
РГ-05-0247	СИРМА АД	чл. 14, ал. 1, т. 18 и 21; чл. 17, ал. 1, т. 6
РГ-05-0845	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0684	СОФАРМА АД	чл. 18, т. 6 и 13
РГ-05-0782	СОФИЯ МЕЛ АД	чл. 21, т. 6, 8 и 9
РГ-05-0795	ТЕХНОТРЕЙД АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1122	ТИ БИ АЙ - БАК - НЕДВИЖИМА СОБСТВЕНОСТ АДСИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 1-5, 7-16, 18, 21 и 22; чл. 17, ал. 1, т. 1; чл. 18, т. 1
РГ-05-0176	ФАЗАН АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18
РГ-05-0170	ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16, 17 и 18
РГ-05-0688	ХИМКО АД	чл. 14, ал. 1, т. 15
РГ-05-0113	ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД	чл. 17, ал. 1, т. „к“; ал. 3, т. 6

**г) вписани промени в обстоятелствата
в регистъра на физическите лица, които по договор непосредствено извършват
сделки с ценни книжа и инвестиционни консултации
по партидата на:**

РГ-06-0644	АПОСТОЛ ВЕЛИЧКОВ АПОСТОЛОВ	чл. 25, ал. 1, т. 3 и 4
РГ-06-0548	БОРИСЛАВ АЛЕКСАНДРОВ ПОПОВ	чл. 25, ал. 1, т. 3
РГ-06-0534	БОРЯНА МЛАДЕНОВА АНТОВА	чл. 25, ал. 1, т. 4
РГ-06-0568	СВЕТОЗАР СВЕТОЗАРОВ АБРАШЕВ	чл. 25, ал. 1, т. 4
РГ-06-0090	СНЕЖАНА ДИМИТРОВА ДИМИТРОВА	чл. 25, ал. 1, т. 3

**д) вписани промени в обстоятелствата
във връзка с изискването на чл. 95 ЗППЦК за представени тримесечни отчети и в
съответствие с чл. 17, ал. 1, т. 4 от Наредбата за воденето и съхраняването на регистрите
от ДКЦК и за подлежащите на вписване обстоятелства (ДВ, бр. 104 от 2001 г.)**

Отчет за III тримесечие на 2003 г.

РГ-05-0834 ГАРАНТСТРОЙ АД

Отчети за IV тримесечие на 2003 г.

РГ-04-0008 ИД ЕЛАНА ЕВРОФОНД АД

РГ-04-0006 ИД НАДЕЖДА АД

РГ-04-0009 ИД ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД

РГ-05-0045 АКЦИОНЕР – ФАВОРИТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0046 АЛБЕНА - ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0852 АНТИКОРОЗА АД

РГ-05-0047 АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0812 АСЕНОВА КРЕПОСТ АД

РГ-05-0380 БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД

РГ-05-1046 БЕНТОНИТ АД

РГ-05-0346 БЪЛГАРИЯ – 29 АД

РГ-05-1049 БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД

РГ-05-1086 БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД

РГ-05-0013 БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ АД

РГ-05-0053 БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0447 ВАМО АД

РГ-05-0175 ВИНЗАВОД АД

РГ-05-0309 ВИТАПРОТ – СЛАВЯНОВО АД

РГ-05-0591 ВРАТИЦА АД

РГ-05-0371 ВЪЗХОД АД

РГ-05-0022 ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0834 ГАРАНТСТРОЙ АД

РГ-05-0736 ДЖЕРМАН АД

РГ-05-0055 ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0431 ДРУЖБА – СТИЛ АД

РГ-05-0411 ДРУЖБА АД

РГ-05-0821 ДУНАВ ТУРС АД

РГ-05-1067 ЕЗТУР АД

РГ-05-0056 ЕКИП – 98 ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0057 ЕКОИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0330 ЕЛЕКТРОАПАРАТУРЕН ЗАВОД АД

РГ-05-0336 ЕЛХИМ – ИСКРА АД

РГ-05-0644 ЕМКА АД

РГ-05-0037 ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ АД

РГ-05-1045 ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД

РГ-05-0119 ЗММ МЕТАЛИК АД

РГ-05-0061 ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ

ХОЛДИНГАД

РГ-05-0062 ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

РГ-05-0100 ИНДУСТРИАЛНА ХОЛДИНГОВА

КОМПАНИЯ АД

РГ-05-0211 ИНТЕРТРАВЪЛ СЪРВИЗ АД

РГ-05-0757 КАБИЛЕ – ЛБ АД

РГ-05-0530 КАЛИАКРА АД

РГ-05-1121 КАПИТАЛ ДИРЕКТ -1 АДСИЦ

РГ-05-0198 КАРЛОВСКА КОПРИНА АД

РГ-05-0750 КОМАРС АД

РГ-05-0546 КРАМЕКС АД

РГ-05-0164 КРЗОДЕСОС АД

РГ-05-0143 ЛЪВ АД

РГ-05-0601 М+С ХИДРАВЛИК АД

РГ-05-0495 МАК АД

РГ-05-0364 МАНУЕЛА АД

РГ-05-0217 МАРИЦАТЕКС АД

РГ-05-0065 МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0406 МЕСОКОМБИНАТ – БУРГАС АД

РГ-05-0317 МЕТАЛИК АД

РГ-05-1090 МЕТРОН АД

РГ-05-0835 МЕХАТРОНИКА АД

РГ-05-0305 МОМИНА КРЕПОСТ АД

РГ-05-0069 НАПРЕДЪК ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0020 НАШ ДОМ БЪЛГАРИЯ АД ХОЛДИНГ

РГ-05-0651 НЕОХИМ АД

РГ-05-0543 ОРГАХИМ АД

РГ-05-0071 ОРЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0295 ОРИГИНАЛ АД

РГ-05-0415 ПИШЕЩИ МАШИНИ АД

РГ-05-0805 ПОЛИГРАФИЯ АД

РГ-05-0407 ПТИЦЕВЪДСТВО – ЛОМЦИ АД

РГ-05-0688 РЕЗЕРВНИ ЧАСТИ АД

РГ-05-0029 РИВИЕРА АД

РГ-05-0079 РОДНА ЗЕМЯ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0846 РОДОПСКА СЛАВА АД

РГ-05-0080 РУЕН ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0410 СВИНЕВЪДСТВО ПРЕСЛАВЕЦ АД

РГ-05-0405 СВИНЕВЪДСТВО СТАМБОЛОВО АД

РГ-05-1096 СВИНЕКОМПЛЕКС НИКОЛОВО АД

РГ-05-0700 СЕРДИКОМ АД

РГ-05-0698 СИНЕРГОН – ТЕКСТИЛ АД

РГ-05-0247 СИРМА АД

РГ-05-0122 СКЛАДОВА ТЕХНИКА АД

РГ-05-0511 СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ АД

РГ-05-0019 СТРОЙИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0289 СТРОЙТЕХНИКА АД

РГ-05-0550 ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ АД

РГ-05-0214 ТРАКИЯ ПАПИР АД

РГ-05-0499 УНИПАК АД

РГ-05-0506 ХАСКОВО БТ АД

РГ-05-0170 ХИДРОЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД

РГ-05-0017 ХОЛДИНГ ВАРНА - А АД

РГ-05-0032 ХОЛДИНГ СВЕТА СОФИЯ АД

РГ-05-0109 ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД

РГ-05-0070 ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0808 ШЕРАТОН-СОФИЯ БАЛКАН АД

РГ-05-0111 ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0476 ЯВОР АД

IV. УВЕДОМЛЕНИЯ ПО ЧЛ. 145 ЗППЦК

В изпълнение на изискванията на чл. 145 ЗППЦК за разглеждания период в Комисията за финансов надзор са постъпили уведомления за промяна на дяловото участие в следните дружества:

Наименование на дружеството, чиито акции са обект на трансакцията	Трите имена / наименование на приобретател, съответно прехвърлител
АРОМА АД	СИНЕЛ АД
БАЛКАН АД	АДВАНС ПРОПЪРТИС ООД
БЪЛГАРСКИ ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ АД	ПРОМОТА ХЕЛАС АД
ВАРНА ПЛОД АД	БОЛПРОПЪРТИ ЕООД
ВЪЗХОД АД	БИСТРА ПЕТРОВА ВАСИЛЕВА
ВЪЗХОД АД	ГЕОРГИ КОСТАДИНОВ ЗЪБЧЕВ
ЕКОИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	ОЛЕГ ПРОКОПИЕВ ПРОКОПИЕВ
ЕЛПО АД	ДЕЛЕКТРА ЕООД
ЕЛПО АД	ИВО ЙОРДАНОВ НИКОРОВ
ЕЛПРОМ ЗЕМ АД	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД
ЕЛПРОМ ЗЕМ АД	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД - като свързано лице
ЕЛПРОМ ЗЕМ АД	ЗММ БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД
ЕЛХИМ ИСКРА АД	ХАЛИУИК ВЕНЧЪРС ЛИМИТЕТ
ЕМПИ АД	СТЕФАН ДИМИТРОВ БЪЧВАРОВ
ЗГММ АД	ЛЮДМИЛ ДАНАИЛОВ СТОЙКОВ
ЗГММ АД	ВЛАДИСЛАВ ПАНЧЕВ ПАНЕВ
КОМАРС АД	КОМАРС СТРОЙИНВЕСТ АД
КОМАРС АД	КОМАРС СТРОЙИНВЕСТ АД - като свързано лице
КОМАРС АД	ВЕСЕЛИН СИМЕОНОВ РАЛЧЕВ
КРАМЕКС АД	ЕМИЛИЯ АЛЕКСАНДРОВА МИХАЙЛОВА
КРАМЕКС АД	ВИВА ГРУП 05 ЕООД
МАК АД	ВЪОР - АНДОНОВ ЕООД
МАК АД	ЙОНКО БОРИСЛАВОВ КОСТАДИНОВ - като свързано лице
МАК АД	ТОДОР БОРИСОВ АНДОНОВ
МАК АД	ТОДОР БОРИСОВ АНДОНОВ - като свързано лице
МЕСОКОМБИНАТ - БУРГАС АД	КООПЕРАЦИЯ КПФС - МЛЕКАРЕВО
МЕСОКОМБИНАТ - СМОЛЯН АД	
ПОЛИМЕРИ АД	БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ АД
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ АД	ИНТЕРКОМ ОЙЛ ООД
СИНЕРГОН - ТЕКСТИЛ АД	ЕРАСТ ЕООД
СИНЕРГОН ТЕКСТИЛ АД	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
СИНЕРГОН ТЕКСТИЛ АД	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД - като свързано лице
СИНЕРГОН ТЕКСТИЛ АД	КРАТОС 22 АД
СМП - БУХОВО АД	АНГЕЛ БОРИСОВ НАЙЧЕВ
ТРАНССТРОЙ-АВТОМАТИКА И МОНТАЖИ АД	СТОЯН РАДОМИРОВ СТОЯНОВ
ТРАНССТРОЙ-АВТОМАТИКА И МОНТАЖИ АД	СТОЯН РАДОМИРОВ СТОЯНОВ - като свързано лице (акции, притежавани от съпругата или непълнолетни низходящи)
ТРАНССТРОЙ-АВТОМАТИКА И МОНТАЖИ АД	ФРЕДИ БЕЙКЪРС
ФОРМОПЛАСТ АД	ПАСКАЛ СТАМАТОВ ДОЙЧЕВ
ХОЛДИНГ АСЕНОВА КРЕПОСТ АД	МУЛМИКС ООД

РЕШЕНИЕ № 1-ИД/05.01 2004 г.

Във връзка с прилагането на чл. 195, ал. 1 и 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и на основание чл. 15, ал. 1, т. 15 от Закона за Комисията за финансов надзор във връзка с чл. 195, ал. 6 ЗППЦК,

РЕШИХ:

Определям чуждестранни регулирани пазари по чл. 195, ал. 1, т. 1 ЗППЦК; международни организации по чл. 195, ал. 1, т. 2 ЗППЦК; рейтингови агенции и минимално ниво на инвестиционния рейтинг по чл. 195, ал. 2 ЗППЦК, както и за ограничаване на инвестициите по чл. 195, ал. 1, т. 1 ЗППЦК до отделни пазарни сегменти и дружества, търгувани на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина, както следва:

1. Във връзка с прилагането на чл. 195, ал. 1, т. 1 ЗППЦК определям следните чуждестранни регулирани пазари:

Регулиран пазар	Индекс	Държава
American Stock Exchange	S&P 100	САЩ
Amsterdam Stock Exchange	AEX General	Холандия
Athens Stock Exchange	FTSE-ASE 20	Гърция
Australian Stock Exchange	All Ordinaries	Австралия
Borza ta' Malta	MSE	Малта
Brussels Stock Exchange	Bel-20	Белгия
Budapest Stock Exchange	BUX	Унгария
Chicago Board of Trade		САЩ
Chicago Mercantile Exchange		САЩ
Copenhagen Stock Exchange	KFX	Дания
Frankfurt Stock Exchange	DAX	Германия
Helsinki Stock Exchange	HEX Index	Финландия
Hong Kong Exchanges and Clearing	Hang Seng Index	Китай
Irish Stock Exchange	ISEQ	Ирландия
Istanbul Stock Exchange	ISE National 100	Турция
JSE Securities Exchange South Africa	All-Share (INTRA) Index	ЮАР
Lisbon Stock Exchange	BVL 30	Португалия
London Stock Exchange	FTSE 100	Англия
Ljubljana Stock Exchange	SBI 20	Словения
Luxembourg Stock Exchange	LuxX	Люксембург
Madrid Stock Exchange	IBEX35	Испания
Milan Stock Exchange	MIBTel	Италия
Московска междубанкова валутна борса (MICEX)	MICEX INDEX	Русия
NASDAQ Stock Market	NASDAQ 100	САЩ
New York Stock Exchange	S&P100, DJ	САЩ
Pacific Exchange	PCX Technology Index	САЩ
Paris Bourse	CAC40	Франция
Prague Stock Exchange	PX 50	Чехия
Tokyo Stock Exchange	Nikkei 225	Япония
Toronto Stock Exchange	TSE 300 Composite	Канада
Vienna Stock Exchange	ATX	Австрия
Zurich Stock Exchange	SMI	Швейцария
Stockholm Stock Exchange	Stockholm General	Швеция
Warsaw Stock Exchange	WIG 20	Полша

2. Във връзка с чл. 195, ал. 1, т. 2 ЗППЦК определям следните международни организации:

- Международна банка за възстановяване и развитие (IBRD);
- Международна финансова корпорация (International Finance Corporation);
- Фонд за преобразуване на взаимните разплащания на Съвета на Европа (Council of Europe Resettlement Fund);
- Европейска банка за възстановяване и развитие (EBRD);
- Европейски инвестиционен фонд (European Investment Fund);
- Европейска инвестиционна банка (EIB);
- Американска банка за развитие (Inter-American Development Bank);
- Азиатска банка за развитие (Asian Development Bank);
- Африканска банка за развитие (African Development Bank);
- Скандинавска инвестиционна банка (Nordic Investment Bank);
- Карибска банка за развитие (Caribbean Development Bank);
- Американска инвестиционна корпорация (Inter-American Investment Corporation).

3. Във връзка с чл. 195, ал. 2 ЗППЦК определям:**3.1. Рейтинговите агенции, както следва:**

- Standard&Poor's (S&P)
- Moody's
- Fitch.

3.2. Минимално ниво на инвестиционния рейтинг, както следва:

- дългови ценни книжа с дългосрочен кредитен рейтинг не по-нисък от BBB+ на Standard & Poor's и Fitch или Baa1 на Moody's;
- дългови ценни книжа с краткосрочен кредитен рейтинг не по-нисък от A-2 на Standard & Poor's, F-2 на Fitch или P-3 на Moody's.

4. Инвестиции по чл. 195, ал. 1, т. 1 ЗППЦК се допускат при спазване на следните ограничения:

- инвестиции в ценни книжа, търгувани на официален пазар (сегмент) на съответния регулиран пазар;
- инвестиции само в акции, включени в посочените индекси на определените от Заместник – председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” чуждестранни регулирани пазари на ценни книжа, съгласно т. 1 от решението;
- инвестиции в деривативни инструменти (фючърси, опции и опции върху фючърси), търгувани на Chicago Board of Trade и Chicago Mercantile Exchange се допускат само за хеджиране на лихвения и валутния риск.

Зам.-председател,
ръководещ управление

„Надзор на инвестиционната дейност“: Д. Ранкова

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл.122а, ал. 3, т. 1 от Кодекса за социално осигуряване,
утвърдена с решение № 51-ПОД от 26.01.2004 г. на заместник-председателя на Комисията за
финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор“

Долуподписаният
(име, презиме, фамилия)

притежаващ лична карта №..... издадена на от
..... МВР, гр.
ЕГН, с адрес за кореспонденция гр. (с)....., пощенски код,
ул. (ж.к.) №, бл., вх., ет., ап.
в качеството си на:

А. Физическо лице**Б. Физическо лице – едноличен търговец (ЕТ)**

с фирма
със седалище гр. (с)
адрес на управление гр. (с)....., код.....
ул. (ж.к.)..... №....., бл., вх., ет., ап.
данъчна служба, данъчен №
БУЛСТАТ тел:, факс:

В. Представител на юридическото лице

.....
(фирма на представляваното юридическо лице)
със седалище гр. (с)
адрес на управление гр. (с)....., код.....
ул. (ж.к.)..... №....., бл., вх., ет., ап.
данъчна служба....., данъчен №.....
БУЛСТАТ....., тел....., факс.....

ДЕКЛАРИРАМ:

1. Средствата, от които са направени вноските срещу записаните акции от капитала на
пенсионноосигурително дружество
....., имат следния произход:
(фирма на пенсионноосигурителното дружество)

(описват се източниците)

2. Средствата, с които са направени вноските срещу записаните акции, не са от кредити и заеми.

Известна ми е отговорността по чл. 313 от Наказателния кодекс за попълнени неверни данни.

ДЕКЛАРАТОР :

*Забележка: Физическите лица подчертават буква А, а представителите на юридическите лица и едноличните
търговци попълват буква Б или В в зависимост от статуса на декларатора.

**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“**

**ЗАПОВЕД
№ 46 от 22.01.2004 г.**

На основание чл. 6, ал. 1 от Закона за административното производство, чл. 15, ал. 1, т. 9, 14 и 15 от Закона за Комисията за финансов надзор, чл. 13, т. 2 и чл. 18, ал. 3 от Наредба № 6 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници:

1. Определям формата на Отчета за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници - приложение към чл. 27, ал. 1 от Наредба № 6 от 22.10.2003 г. за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници съгласно приложение № 1.

2. Приемам Упътване за изготвяне и представяне на отчетите за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (ОКАЛИП) - приложение към чл. 27, ал. 1 от Наредба № 6 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (Наредба № 6) на електронен носител и чрез електронна поща съгласно приложение № 2.

3. Приемам Правила за попълване на таблиците на Отчета за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници съгласно приложение № 3.

4. Утвърждавам Списък на държави с развити капиталови пазари по чл. 13, т. 2 и чл. 18, ал. 3 от Наредба № 6 от 22.10.2003 г. за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници съгласно приложение № 4.

Зам.-председател,
ръководещ управление
„Надзор на инвестиционната дейност“: **Д. Ранкова**

Приложение № 1

ПРИЛОЖЕНИЕ

**КЪМ ЧЛ. 27, АЛ. 1 НА НАРЕДБА № 6 ОТ 22 ОКТОМВРИ 2003 Г. ЗА КАПИТАЛОВАТА
АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ**

**ОТЧЕТ
ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТТА**

КЪМ
(дата на счетоводния баланс)

НА
(наименование и седалище на инвестиционния посредник)

Този отчет е съставен съобразно изискванията на Наредба № 6 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници и указанията за съставяне на отчета. Известни са ни и носим лична отговорност за верността на данните и за съответствието на отчета с правилата за отчитане на капиталовата адекватност и ликвидността съгласно Наредбата.

УПРАВИТЕЛ/
ИЗП. ДИРЕКТОР:

.....
(име) (подпис)

ГЛАВЕН
СЧЕТОВОДИТЕЛ:

.....
(име) (подпис)

СЪСТАВИТЕЛ:

.....
(име, длъжност) (подпис)

Дата:

.....
(печат)

I.A. Справка за вземанията по код 1342

Код	Наименование	лв.
1342	Вземания с остатъчен срок до падежа до 90 дни, неотговарящи на изискванията на чл. 8, т. 5, букви „а“ - „е“	
1342.A	Общо вземания с остатъчен срок до падежа до 90 дни	
1342.1	Вземания, обезпечени с пари или по сметка в банка по чл. 8, т. 5, буква „а“	
1342.2	Вземания, обезпечени с държавни ценни книжа с пазарна цена по чл. 8, т. 5, буква „б“	
1342.3	Вземания от банки по чл. 8, т. 5, буква „в“	
1342.4	Вземания от бюджета по чл. 8, т. 5, буква „г“	
1342.5	Вземания по чл. 8, т. 5, буква „д“	
1342.6	Вземания по чл. 8, т. 5, буква „е“	

I Б. Справка за паричните средства на дружеството по код 1360

Код	Наименование	лв.
1360	Парични средства, отговарящи на изискванията на чл. 8, т. 7	
1361	Общо парични средства	
1362	Парични средства на каса, по сметка или на депозит в банка, която не е обявена в несъстоятелност	

към
(дата)

на
(име)

II.1. Необходими собствени средства по чл. 13, т. 1 за покриване на позиционен риск

Код	Наименование	Отчетна стойност (в лв.)	Пазарна стойност (в лв.)	Рисков коефициент	Собствени средства (в лв.)
1	2	3	4	5	6
к. 4 х к. 5					
2000.1	Общи суми			-	
2100.1	Дългови ценни книжа			-	
2110.1	По чл. 13, т. 1, буква „а“			-	
2111.1	До 3 месеца вкл.			0,00	
2112.1	Над 3 до 12 месеца вкл.			0,01	
2113.1	Над 1 до 5 години вкл.			0,03	
2114.1	Над 5 години			0,05	
2120.1	По чл. 13, т. 1, буква „б“			-	
2121.1	До 3 месеца вкл.			0,05	
2122.1	Над 3 до 12 месеца вкл.			0,08	
2123.1	Над 1 до 5 години вкл.			0,15	
2124.1	Над 5 години			0,20	
2200.1	Компесаторни инструменти по чл. 13, т. 1, буква „в“			0,20	
2300.1	Акции по чл. 13, т. 1, буква „г“			0,25	
2400.1	Други по чл. 13, т. 1, буква „д“			0,30	

към
(дата)

на
(име)

II.2. Необходими собствени средства по чл. 13, т. 2 за покриване на позиционен риск

Код	Наименование	Отчетна стойност (в лв.)	Пазарна стойност (в лв.)	Рисков коефициент	Собствени средства (в лв.)
1	2	3	4	5	6
к. 4 х к. 5					
2000.2	Общи суми			-	
2100.2	Дългови ценни книжа			-	
2110.2	По чл. 13, т. 2, буква „а“			-	
2111.2	До 3 месеца вкл.			0,00	
2112.2	Над 3 до 12 месеца вкл.			0,01	
2113.2	Над 1 до 5 години вкл.			0,03	
2114.2	Над 5 години			0,05	
2120.2	По чл. 13, т. 2, буква „б“			-	
2121.2	До 3 месеца вкл.			0,01	
2122.2	Над 3 до 12 месеца вкл.			0,04	
2123.2	Над 1 до 5 години вкл.			0,08	
2124.2	Над 5 години			0,12	
2030.2	По чл. 13, т. 2, буква „в“			-	
2031.2	До 3 месеца вкл.			0,05	
2032.2	Над 3 до 12 месеца вкл.			0,08	
2033.2	Над 1 до 5 години вкл.			0,15	
2034.2	Над 5 години			0,20	
2300.2	Акции по чл. 13, т. 2, буква „г“			0,20	

към
(дата)

на
(име)

III. Необходими собствени средства по чл. 14 за покриване на позиционен риск

Код	Наименование	Пазарна стойност базов актив (в лв.)	Собствени средства базов актив (в лв.)	Пазарна стойност на опция и други (в лв.)	Гаранционен депозит (в лв.)	Собствени средства на депозит за опция и други (в лв.)
1	2	3	4	5	6	7
3000	Общи суми					
3100	Опции					
3110	Опции по чл. 14, ал. 1, т. 1					
3120	Опции по чл. 14, ал. 1, т. 2					
3200	Варанти					
3210	Варанти по чл. 14, ал. 1, т. 1					
3220	Варанти по чл. 14, ал. 1, т. 2					
3300	Фючърси и договори за разлики по чл. 14, ал. 3					
3400	Други книжа по чл. 14, ал. 4					

към

(дата)

на

(име)

IV. 1. Необходими собствени средства по чл. 15 за покриване на позиционен риск при поемане на емисии

Код	Наименование	Обща стойност на емисия	Част от емисията, поета:		Редуциращ коефициент	Редуцирана позиция	Рисков коефициент	Собствени средства (в лв.)
			от трети лица за собствена сметка (в лв.)	за собствена сметка (в лв.)				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
						к.5 (1-к.6)		к. 7 х к. 8
4000.1	Общи суми						-	
4100.1	Дългови ценни книжа						-	
4110.1	Гарантирани от държавата						-	
4111.1	До 3 месеца вкл.						0,00	
4112.1	Над 3 до 12 месеца вкл.						0,01	
4113.1	Над 1 до 5 години вкл.						0,03	
4114.1	Над 5 години						0,05	
4120.1	Други						-	
4121.1	До 3 месеца вкл.						0,05	
4122.1	Над 3 до 12 месеца вкл.						0,08	
4123.1	Над 1 до 5 години вкл.						0,15	
4124.1	Над 5 години						0,20	
4200.1	Акции по чл. 13, т. 1, буква „г“						0,25	
4300.1	Други по чл. 13, т. 1, буква „д“						0,30	

към

(дата)

на

(име)

IV. 2. Необходими собствени средства по чл. 15 за покриване на позиционен риск при поемане на емисии

Код	Наименование	Обща стойност на емисия	Част от емисията, поета:		Редуциращ коефициент	Редукцирана позиция	Рисков коефициент	Собствени средства (в лв.)
			от трети лица за собствена сметка (в лв.)	за собствена сметка (в лв.)				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
					к. 5 (1-к.6)		к. 7 x к. 8	
4000.2	Общи суми				-		-	
4100.2	Дългови ценни книжа				-		-	
4110.2	По чл. 13, т. 2, буква „а“				-		-	
4111.2	До 3 месеца вкл.						0,00	
4112.2	Над 3 до 12 месеца вкл.						0,01	
4113.2	Над 1 до 5 години вкл.						0,03	
4114.2	Над 5 години						0,05	
4120.2	По чл. 13, т. 2, буква „б“						-	
4121.2	До 3 месеца вкл.						0,01	
4122.2	Над 3 до 12 месеца вкл.						0,04	
4123.2	Над 1 до 5 години вкл.						0,08	
4124.2	Над 5 години						0,12	
4130.2	По чл. 13, т. 2, буква „в“						-	
4131.2	До 3 месеца вкл.						0,05	
4132.2	Над 3 до 12 месеца вкл.						0,08	
4133.2	Над 1 до 5 години вкл.						0,15	
4134.2	Над 5 години						0,20	

Код	Наименование	Пазарна стойност базов актив (в лв.)	Собствени средства базов актив (в лв.)	Пазарна стойност на опция и други (в лв.)	Гаранционен депозит (в лв.)	Собствени средства на депозит за опция и други (в лв.)
1	2	3	4	5	6	7
4200.2	Наименование на опция по чл. 13, т. 2, буква „г“					0,20
към						
(дата)						
на						
3000	Общи суми (име)					
3100	Опции					
3110	Опции по чл. 14, ал. 1, т. 1					
3120	Опции по чл. 14, ал. 1, т. 2					
3200	Варанти					
3210	Варанти по чл. 14, ал. 1, т. 1					
3220	Варанти по чл. 14, ал. 1, т. 2					
3300	Фючърси и договори за разлики по чл. 14, ал. 3					
3400	Други книжа по чл. 14, ал. 4					
		V. Необходими собствени средства за покриване на риска, свързан със сетълмента и с неточно изпълнение на насрещната страна				
		Код	Наименование			Собствени средства (в лв.)
		5000	Общо			
		5100	V.A. Сделки по чл. 17			
		5200	V.B. Сделки по чл. 18			
		5200.1	V.B.1. Сделки по чл. 18, ал. 2			
		5200.2	V.B.2. Сделки по чл. 18, ал. 3			
		5300	V.V. Сделки по чл. 19			
		5300.1	V.V.1. Сделки по чл. 19, ал. 3			
		5300.2	V.V.2. Сделки по чл. 19, ал. 4			
		5400	V.G. Вземания по чл. 20			
		5400.1	V.G.1. Вземания по чл. 20, ал. 1			
		5400.2	V.G.2. Вземания по чл. 20, ал. 2			

към

(дата)

на

(име)

V.A. По чл. 17

Код	Наименование	Покупка на ценни книжа		Продажба на ценни книжа		Разлика (в лв.)	Рисков коэффициент	Собствени средства (в лв.)
		договорна цена (в лв.)	пазарна стойност на ценни книжа (в лв.)	пазарна стойност на ценни книжа (в лв.)	договорна цена (в лв.)			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
5110						к. 3 - к. 4		к. 7 х к. 8
5120						к. 5 - к. 6		к. 7 х к. 8
5100	Сделки по чл. 17			0	0		-	
5110	Покупки			-	-		-	
5111	Забава от 5 до 15 дни			-	-		0,08	
5112	Забава от 16 до 30 дни			-	-		0,50	
5113	Забава от 31 до 45 дни			-	-		0,75	
5114	Забава над 45 дни			-	-		1,00	
5120	Продажби	-	-				-	
5121	Забава от 5 до 15 дни	-	-				0,08	
5122	Забава от 16 до 30 дни	-	-				0,50	
5123	Забава от 31 до 45 дни	-	-				0,75	
5124	Забава над 45 дни	-	-				1,00	

КЪМ
(дата)

на
(име)

V.B. По чл. 18, ал. 2

Код	Наименование	Пазарна стойност на закупени ценни книжа (в лв.)	Парично вземане за продажба на ценни книжа (в лв.)	Коефициент за кредитоспо- собност (чл. 18, ал. 2)	Рисков коэффициент	Собствени средства (в лв.)
1	2	3	4	5	6	7
5210						к. 3 х к. 5 х к. 6
5220						к. 4 х к. 5 х к. 6
5200.1	Сделки по чл. 18		-	-	-	
5210.1	Покупка		-	-	-	
5211.1	ал. 2, т. 1		-	0,00	0,30	
5212.1	ал. 2, т. 2		-	0,20	0,30	
5213.1	ал. 2, т. 3		-	1,00	0,30	
5220.1	Продажби	-		-	-	
5221.1	ал. 2, т. 1	-		0,00	0,30	
5222.1	ал. 2, т. 2	-		0,20	0,30	
5223.1	ал. 2, т. 3	-		1,00	0,30	

КЪМ
(дата)

на
(име)

V.B. По чл. 18, ал. 3

Код	Наименование	Пазарна стойност на закупени ценни книжа (в лв.)	Парично вземане за продажба на ценни книжа (в лв.)	Коефициент за кредитоспо- собност (чл. 18, ал. 3)	Рисков коэффициент	Собствени средства (в лв.)
1	2	3	4	5	6	7
5210						к. 3 х к. 5 х к. 6
5220						к. 4 х к. 5 х к. 6
5200.2	Сделки по чл. 18		-	-	-	
5210.2	Покупка		-	-	-	
5211.2	ал. 2, т. 1		-	0,00	0,30	
5212.2	ал. 2, т. 2		-	0,10	0,30	
5213.2	ал. 2, т. 3		-	0,50	0,30	
5220.2	Продажби	-		-	-	
5221.2	ал. 2, т. 1	-		0,00	0,30	
5222.2	ал. 2, т. 2	-		0,10	0,30	
5223.2	ал. 2, т. 3	-		0,50	0,30	

КЪМ
(дата)

на
(име)

V.V. По чл. 19, ал. 3

Код	Наименование	Чл. 19, ал. 1, т. 1		Чл. 19, ал. 1, т. 2		Разлика	Коефициент за кредитоспособност (чл. 18, ал. 2)	Рисков коефициент	Собствени средства (в лв.)
		пазарна стойност на дадени ценни книжа	пазарна стойност за обезпечени ценни книжа (заета сума)	пазарна стойност за обезпечени ценни книжа (даден заем)	пазарна стойност на получени ценни книжа				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
5310						к. 3 - к. 4			к. 7 х к. 8 х к. 9
5320						к. 5 - к. 6			к. 7 х к. 8 х к. 9
5300.1	Сделки по чл. 19	-		-			-	-	
5310.1	Репо сделка /даване в заем на ценни книжа			-			-	-	
5311.1	Коефициент по чл.18, ал. 2, т. 1			-			0,00	0,30	
5112.1	Коефициент по чл.18, ал. 2, т. 2			-			0,20	0,30	
5313.1	Коефициент по чл.18, ал. 2, т. 3			-			1,00	0,30	
5320.1	Обратна репо сделка/ заемане на ценни книжа	-					-	-	
5321.1	Коефициент по чл.18, ал. 2, т. 1	-					0,00	0,30	
5322.1	Коефициент по чл.18, ал. 2, т. 2	-					0,20	0,30	
5323.1	Коефициент по чл.18, ал. 2, т. 3	-					1,00	0,30	

към
(дата)

на
(име)

V.V. По чл. 19, ал. 4

Код	Наименование	Чл. 19, ал. 1, т. 1		Чл. 19, ал. 1, т. 2		Разлика	Коефициент за кредитоспособност (чл. 18, ал. 3)	Рисков коефициент	Собствени средства (в лв.)
		пазарна стойност на дадени ценни книжа	пазарна стойност за обезпечени ценни книжа (заета сума)	пазарна стойност за обезпечени ценни книжа (даден заем)	пазарна стойност на получени ценни книжа				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
5310						к. 3 - к. 4			к.7 х к. 8 х к. 9
5320						к. 5 - к. 6			к.7 х к. 8 х к. 9
5300.2	Сделки по чл. 19	-		-		0	-	-	0
5310.2	Репо сделка / даване в заем на ценни книжа			-			-	-	
5311.2	Коефициент по чл.18, ал. 3, т. 1			-			0,00	0,30	
5112.2	Коефициент по чл.18, ал. 3, т. 2			-			0,10	0,30	
5313.2	Коефициент по чл.18, ал. 3, т. 3			-			0,50	0,30	
5320.2	Обратна репо сделка/ заемане на ценни книжа	-					-	-	
5321.2	Коефициент по чл.18, ал. 3, т. 1	-					0,00	0,30	
5322.2	Коефициент по чл.18, ал. 3, т. 2	-					0,10	0,30	
5323.2	Коефициент по чл.18, ал. 3, т. 3	-					0,50	0,30	

към
(дата)

на
(име)

V.Г. По чл. 20, ал. 1

Код	Наименование	Дължима сума в лв.				Общо вземания	Коефициент за кредитоспособност (чл. 18, ал. 2)	Рисков коефициент	Собствени средства (в лв.)
		такси, комисионни	лихви, дивиденди	марж фондова борса	други				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
						к. 3 + к. 4 + к. 5 + к. 6	к. 7 х к. 8 х к. 9		
5400.1	Вземания по чл. 20						-	-	
5410.1	Коефициент по чл. 18, ал. 2, т. 1						0,00	0,30	
5420.1	Коефициент по чл. 18, ал. 2, т. 2						0,20	0,30	
5430.1	Коефициент по чл. 18, ал. 2, т. 3						1,00	0,30	

към
(дата)

на
(име)

V.Г. По чл. 20, ал. 2

Код	Наименование	Дължима сума в лв.				Общо вземания	Коефициент за кредитоспособност (чл. 18, ал. 3)	Рисков коефициент	Собствени средства (в лв.)
		такси, комисионни	лихви, дивиденди	марж фондова борса	други				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
						к. 3 + к. 4 + к. 5 + к. 6	к. 7 х к. 8 х к. 9		
5400.2	Вземания по чл. 20						-	-	0
5410.2	Коефициент по чл. 18, ал. 3, т. 1						0,00	0,30	
5420.2	Коефициент по чл. 18, ал. 3, т. 2						0,10	0,30	
5430.2	Коефициент по чл. 18, ал. 3, т. 3						0,50	0,30	

към
(дата)

на
(име)

VI. Необходими собствени средства за покриване на валутен риск

Код	Наименование	Балансова стойност		Стойност с пазарни корекции		Налични собствени средства по код 1000	Горница	Рисков коефициент (%)	Собствени средства (в лв.)
		валута	левава равностойност	валута	левава равностойност				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
						к. 6 - 2% от к. 7	к. 8 х к. 9		
7000	Обща нетна валутна позиция	-		-				8,0	
Нетна позиция в:									
7100	Щатски долари						-	-	-
7200	Други валути						-	-	-
7300	Други валути						-	-	-
7400...	Други валути						-	-	-

към
(дата)

на
(име)

VII. Големи експозиции

Наименование (име) на лице (група лица)	Експозиция	Намаление по чл.23, ал. 1					Нетна експозиция (в лв.)	Съотношение на нетна експозиция към налични собствени средства		
		т. 1	т. 2	т. 3	т. 4	общо		реално (%)	лимит (%)	разлика (%)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
I. Сума на големи експозиции									800	800
II. Големи експозиции към свързани лица										
II.1. А									20	
II.2. Б									20	
II.3. В									20	
II.4. Г									20	
II.5. Д									20	
II.6. Е ...									20	
III. Големи експозиции към други лица										
III.1. А									25	
III.2. Б									25	
III.3. В									25	
III.4. Г									25	
III.5. Д									25	
III.6. Е ...									25	

Забележка: В колона „II. Големи експозиции към свързани лица“ и „III. Големи експозиции към други лица“ главните букви задължително се заменят с името на лицето, към което е голямата експозиция.

към
(дата)
на
(име)

VIII. Необходими собствени средства и средства за покриване на други рискове по глава 4, раздел VI

Код	Наименование	Постоянни разходи по чл. 25			К*	Годишен еквивалент на разходи (в лв.)	Темп на инфлация (%)	Актуализирани разходи	Делител	Собствени средства (лв.)
		ал. 1 (в лв.)	ал. 2 (в лв.)	ал. 3 (в лв.)						
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
						к. 3	к. 3 + к. 3 х к. 8		к. 9 : к. 10	
						к. 4 х к. 6	к. 4 + к. 4 х к. 8			
						к. 5 х к. 6	к. 5 + к. 5 х к. 8			
9000	Общо								4	
9100	Амортизации									
9200	Наеми									
9300	Задължителни застраховки									
9400	Данъци и такси за недвижими имоти									
9500	Възнаграждение за членовете на управителни и контролни органи									
9600	Други									

Легенда. К* (коэффициент за привеждане на постоянни разходи на годишна база)=365/ t, където t е периодът, помалък от година, в дни, за които са извършени или планирани постоянни разходи по колона 4 или 5.

към
(дата)
на
(име)

IX. Активи по чл. 12, ал. 1, т. 1 - 3

Код	Наименование	Отчетна стойност (в лв.)	Пазарна цена (в лв.)	Стойност по чл. 12, ал. 1, т.1-3 (в лв.)	Забележка
1	2	3	4	5	6
10000	Общо активи по чл.12, ал. 1, т.1 - 3				
10100	Касова наличност:				
10110	в левове				
10120	във валута				
10200	Разплащателни сметки:				
10210	в левове				
10220	във валута				
10300	Банкови депозити				
10310	в левове				
10320	във валута				
10400	Държавни ценни книжа с пазарна цена или остатъчен срок до падежа не по-дълъг от 90 дни				к. 5 = к. 4
10500	Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави и от централни банки по списък, одобрен от БНБ, които имат пазарна цена или са с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от 90 дни				к. 5 = к. 4

към
(дата)
на
(име)

X. Текущи задължения

Код	Наименование	Отчетна стойност (в лв.)
1	2	3
11000	Общо текущи задължения	
11100	Краткосрочно привлечен капитал:	
11110	от банки	
11120	от небанкови финансови институции	
11130	от нефинансови институции	
11140	от други клиенти	
11150	други краткосрочни заеми и дългове	
11200	Платимите в срок 1 година суми от дългосрочно привлечен капитал:	
11210	от банки	
11220	от небанкови финансови институции	
11230	от нефинансови институции	
11240	от други клиенти	
11250	други краткосрочни заеми и дългове	

към
(дата)
на
(име)

XI. Обща задължняост

Код	Наименование	Отчетна стойност (в лв.)
1	2	3
12000	Обща задължняост	
12100	Привлечен капитал по раздел А от баланса	
12200	Балансови задължения към клиенти, отчитани разделно по §1, т. 16	
12300	Задължения по РЕПО - сделки	

към
(дата)
на
(име)

XII. Съотношения на капиталова адекватност и ликвидност

Код	Наименование	Стойност
1	2	3
1000	Налични собствени средства (НСС) (лв.)	
10000	Ликвидни активи по чл. 12, ал. 1, т. 1 - 3 (ЛА) (лв.)	
11000	Текущи задължения (ТЗ) (лв.)	
12000	Обща задължняост (ОЗ) (лв.)	
13110	Минимален размер на собствени средства по чл. 10, ал. 2 (МСС) (лв.)	
13120	Изисквани собствени средства по чл. 10, ал. 1 (ИСС) (лв.) (2000+3000+4000+5000+7000+9000)	
13130	Собствен капитал по чл. 10, ал. 3 (СК) (лв.)	
13140	Минимално изискван начален капитал по чл. 2 (МНК) (лв.)	
13210	Разлика между НСС и МСС (лв.)	
13211	Положителна (1000 - 13110 > 0)	
13212	Отрицателна (1000 - 13110 < 0)	
13220	Отношение НСС и МСС (НСС : МСС) (%)	
13310	Разлика между НСС и ИСС (лв.)	
13311	Положителна (1000 - 13120 > 0)	
13312	Отрицателна (1000 - 13120 < 0)	
13320	Отношение НСС и ИСС (НСС : ИСС) (%)	
13410	Разлика между СК и МНК (лв.)	
13411	Положителна (13130 - 13140 > 0)	
13412	Отрицателна (13130 - 13140 < 0)	
13420	Отношение СК и МНК (СК : МНК) (%)	
13510	Отношение на ЛА и ТЗ (ЛА : ТЗ) (%)	
13520	Нормативно определен минимум (%)	50
13530	Положителна разлика (13510 - 13520 > 0) (%)	
13540	Отрицателна разлика (13510 - 13520 < 0) (%)	
13610	Отношение на НСС и ОЗ (НСС : ОЗ) (%)	
13620	Нормативно определен минимум (%)	10
13630	Положителна разлика (13610 - 13620 > 0) (%)	
13640	Отрицателна разлика (13610 - 13620 < 0) (%)	

към
(дата)
на
(име)

У П Ъ Т В А Н Е

за изготвяне и представяне на отчетите за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (ОКАЛИП) – приложение към чл. 27, ал. 1 от Наредба № 6 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (Наредба № 6), на електронен носител и чрез електронна поща

Настоящото упътване е предназначено за въвеждане на единен формат на отчетите - приложение към чл. 27, ал. 1 от Наредба № 6, изготвяни на електронен носител и представяни в Комисията по финансов надзор (КФН) от инвестиционните посредници.

I. Изготвяне и представяне

1. Месечните, шестмесечните и годишните ОКАЛИП се изготвят на основание чл. 27, ал. 1 от Наредба № 6 и включват формите, посочени в приложението към същия член.

2. ОКАЛИП по т. 1 се представят в КФН на основание чл. 28 от Наредба № 6.

3. Инвестиционните посредници изготвят и представят ОКАЛИП по т. 1 на магнитен носител (дискета 3,5") или чрез електронна поща и на хартиен носител в два екземпляра за всички форми (независимо дали има данни), подписани от съответните длъжностни лица. Същите се предават в сектор „Деловодство и архив“ на КФН в сроковете, определени в чл. 28, ал. 1 - 3 от Наредба № 6.

4. За изготвяне на отчетите по т. 1 дружествата ползват съответните форми, получени от отдел „Деловодство и архив“ на КФН - т. нар. „дискета-майка“. Същите форми могат да бъдат намерени на Интернет страницата на КФН на адрес: www.fsc.bg.

5. Отчетите се изпращат чрез електронна поща на адреса на КФН bg_fsc@fsc.bg като приложен файл (Attachment).

В полето „Subject“ се посочва наименованието на файла, който задължително има следната структура: регистрационен номер на инвестиционния посредник в КФН, знак „долна черта“ (_), съкращението *otchet*, знак „долна черта“ (_), датата, към която е изготвен отчетът с арабски цифри (дд_мм_гг), и разширение *xls*. Например **03_05_otchet_30_06_00.xls**.

6. Когато отчетите по т. 1 се представят в КФН на хартиен и магнитен носител, в придружителното писмо за тяхното представяне задължително се упоменава, че се предоставя и един брой дискета със следното съдържание: изброяват се всички таблици (sheets), които файлът съдържа, и срещу всяко описание на таблицата се изписва съответно „попълнена“ или „непопълнена“.

7. Дружеството носи пълната отговорност за верността на данните в представените счетоводни отчети, както и за пълното съответствие между информацията, съдържаща се на магнитен и хартиен носител.

II. Необходими технически изисквания

1. Дружеството трябва да разполага с РС, на който задължително има инсталирани Windows '98 и MS Office - v. 97 или по-високи версии.

2. Формите са изготвени в среда Windows '95 и се попълват задължително на програмен продукт MS Excel - v. 97 или по-високи версии.

III. Съдържание на дискетата, предоставяна от КФН, и начин на попълване на информацията в нея

1. Предоставеният файл **Otchet_D.xls** съдържа под формата на „шийтове“ (sheets) – отделни таблици, всички изискуеми форми на отчета по чл. 27, ал. 1 от Наредба № 6.

2. Формите на отчета се попълват и обработват в диалогов режим съобразно новите стандарти за оформяне на междинните отчети.

3. Не се разрешава промяна на наименованието на файла и на наименованията на отделните таблици с изключение на датата.

4. Не се разрешава създаването на директории и на други файлове върху дискетата, както и записването на файл **Otchet_D.xls** в поддиректории на дискетата.

5. Информацията във формите се попълва задължително с шрифт **Times New Roman** с големина на буквите (цифрите) 10 пункта.

6. Данните в таблиците на отчета се попълват в левове със закръгление до 1 лев.

7. Всички клетки (полета) освен тези, в които дружеството е длъжно да попълва информация, са защитени (заклучени) и в тях не трябва да се попълват данни. Да не се премахва защитата на таблиците!

8. Не се разрешава изтриване и добавяне на редове в таблиците, тъй като това пречи на последващата програмна обработка на данните от дискетите.

9. Задължително е попълването на данни в декларацията, с която започва всеки отчет, съдържащ датата на попълване, името на главния счетоводител, името на ръководителя на дружеството и др.

IV. Изисквания за надписване на дискетата, предоставяна на КФН

1. Дискетата трябва да бъде облепена със самозалепващ се етикет (не с лепило или със скоч), който да бъде надписан в същата посока, в каквото е фабричният текст на подвижния прозорец на дискетата (вж. Verbatim, Magic, BASF, SONY и т.н).

2. Всички надписи да бъдат с печатни букви.

3. На етикета се изписват само наименованието на дружеството и регистрационният му номер, даден от КФН, както следва: 03-xxx за инвестиционни посредници, и текстът: „Отчет по чл. 27, ал. 1 от Наредба № 6 за дд/мм/гггг“ (ден/месец/година).

П Р А В И Л А
за попълване на таблиците на Отчета за капиталовата адекватност и
ликвидността на инвестиционните посредници

1. По таблица I. Налични собствени средства

1.1. Стойността по код 1000 „Налични собствени средства“ (НСС) се получава като сбор от стойностите по кодове 1100 „Първичен капитал“ и 1200 „Допълнителни капиталови резерви“, намален със стойността по код 1300 „Отбивни от собствените средства“.

1.2. Стойността по код 1100 е равна на разликата между сумата по кодове 1110, 1120, 1130 и сумата по кодове 1140, 1150, 1160, 1170.

1.3. По код 1110 се включва размерът на основния капитал по счетоводен баланс, намален с размера на невнесеня капитал.

1.4. По код 1120 се включват резервите, заделени съгласно изискванията на чл. 57, ал. 1 ЗППЦК.

1.5. По код 1130 се включват резервите с общо предназначение, формирани по решение на компетентния орган на дружеството.

1.6. Стойността по код 1200 се формира като сбор от сумите по код 1210 и 1220. Ако стойността по код 1200 е по-голяма от стойността по код 1100, то допълнителните капиталови резерви се включват в НСС до размера на първичния капитал.

1.7. Стойността по код 1210 се формира като сума от стойностите по кодове 1211, 1212, 1213, 1214 и 1215.

1.8. Стойността по код 1220 се формира като сума от стойностите по кодове 1221, 1222 и 1223. Код 1223 се попълва с отрицателен знак.

1.9. По код 1213 се включват резервите, заделени по решение на компетентния орган на дружеството или по силата на законова разпоредба, които имат целево предназначение.

1.10. По код 1214 се включват сумите, привлечени чрез дългово-капиталови (хибридни) инструменти по чл. 7, ал. 1, т. 4 от Наредба № 6.

1.11. По код 1215 се включва стойност не по-голяма от половината от стойността по код 1100. През последните пет години до неговия падеж подчиненият срочен дълг се включва в допълнителните капиталови резерви с намаление в размер 20 на сто годишно, като след падежа се изключва изцяло от тях. Например: подчинен срочен дълг с номинална стойност 10 хил. лв., първоначален срок 6 години и остатъчен срок до падежа в деня на изготвяне на отчета по чл. 27 от Наредба № 6 - 2 години и 30 дни (т.е. все още в третата година преди падежа) се отразява в таблицата със стойност 60 на сто от 10 хил. лв. Общият размер на подчинения срочен дълг се включва в допълнителните капиталови резерви в размер не повече от 50 на сто от първичния капитал.

1.12. В случай че ИП е изкупил обратно част от емитирания от него подчинен срочен дълг или дългово-капиталови (хибридни) инструменти, стойността по код 1214 или 1215 се намалява съответно с размера на обратно изкупения дълг. Ако подчиненият срочен дълг е с остатъчен срок до падежа по-малко от 5 години, размерът му се коригира с размера на обратно изкупения дълг преди извършването на изчисленията по предходната точка.

1.13. Подчиненият срочен дълг и дългово-капиталовите (хибридни) инструменти се включват в допълнителните капиталови резерви на инвестиционния посредник и се посочват по код 1214, съответно по код 1215, след получаване на разрешение от зам.-председателя на управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на Комисията за финансов надзор (КФН). За получаване на разрешение ИП следва да внесе в КФН съгласно чл. 7, ал. 4 от Наредба № 6 писмено заявление, придружено с документи, доказващи, че те съответстват на изискванията на § 1, т. 4 и 5 от допълнителните разпоредби (ДР) на Наредба № 6, както следва:

- протокол от заседание на компетентния орган съгласно устройствените актове на дружеството, на което е взето решението за емитиране на дългово-капиталови (хибридни) инструменти или подчинения срочен дълг;

- документи, удостоверяващи, че паричните средства или другите имуществени права, обект на дългово-капиталовите (хибридни) инструменти, или подчиненият срочен дълг са внесени изцяло от лицето/лицата, от които се привличат средствата;

- образец от договорите, регламентиращи условията, при които се емитират дългово-капиталовите (хибридни) инструменти или подчиненият срочен дълг;

1.14. Стойността по код 1300 се формира като сбор от стойностите по кодове 1310, 1320, 1330, 1340, 1340а, 1350, 1360, 1370 и 1380.

1.15. Стойността по код 1310 представлява отчетната стойност на ценните книжа и другите инвестиции, които нямат пазарна цена по смисъла на § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6.

1.16. Стойността по код 1320 изразява размера на дяловете (участието) на инвестиционния посредник в капитала на дружества извън случаите по чл. 8, т. 1 от Наредба № 6.

1.17. Стойността по код 1340а се формира като сбор от стойностите по код 1341 и по код 1342 (пренесената стойност на код 1342 от Таблица I.A. „Справка за вземанията по код 1342“). От своя страна, стойността по код 1342 в Таблица I.A. „Справка за вземанията по код 1342“ представлява разлика между стойността по код 1342.A и стойностите по кодове 1342.1, 1342.2, 1342.3, 1342.4, 1342.5 и 1342.6 в Таблица I.A.

1.18. По код 1342.1 и 13.42.2 са включени вземанията, чието обезпечение е блокирано по начин, който не позволява свободно разпореждане с обезпечението от страна на лицето, към което е вземането, и ИП може по всяко време да провери наличието и размера на обезпечението.

1.19. По код 1342.3 са включени вземанията от банка, която не е в производство по несъстоятелност, както и вземанията, авалирани от банка, която не е в производство по несъстоятелност.

1.20. По код 1342.4 се включват вземания от бюджета, които са признати от държавата, и е посочен размерът и срокът на изплащане на задължението от страна на държавата.

1.21. По код 1342.5 се включват вземания от бюджета, за които съгласно нормативен акт посредникът има право на прихващане срещу свои задължения към бюджета.

1.22. По код 1342.6 се включват вземания, свързани със сделките и позициите в ценни книжа - вземания по просрочени DVP сделки, репо сделки и заеми на ценни книжа, платени, но недоставени ценни книжа или доставени ценни книжа, които още не са платени, както и вземания от дивиденди, купонни плащания, комисиони, маржин депозити, гаранционни депозити и други.

1.23. При определяне на позициите по кодове 1342.1-1342.6 от вземанията към едно лице се приспадат задълженията към същото това лице. Това се прилага, когато съществува възможност за действително прихващане на насрещните задължения при неизпълнение на насрещната страна.

При изчисляване на НСС се вземат предвид и потенциалните вземания и други активи, отчитани задбалансово.

1.24. Стойността по код 1360 представлява пренесеният резултат по код 1360 от Таблица I.Б. „Справка за паричните средства на дружеството по код 1360“, получен като разлика между стойността по код 1361 и тази по код 1362.

1.25. Стойността по код 1370 „Положителна репутация“ изразява отчетената положителна търговска репутация вследствие покупка на цяло предприятие.

1.26. За ценните книжа, дяловите участия в дружества и вземанията, които са отнесени в намаление на НСС, не се заделят собствени средства, т.е. не се попълват в таблици от II до V. Г.

1.27. Когато за дадени ценни книжа може да се установи пазарна цена по смисъла на § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6, то за същите следва да се заделят собствени средства по чл. 13 от Наредба № 6.

1.28. Ако част от вземанията отговарят на условията на чл. 8, т. 5, буква „е“ от Наредба № 6, за същите се заделят собствени средства по чл. 18 от същата наредба.

2. По таблица II.1. Необходими собствени средства по чл. 13, т. 1 за покриване на позиционен риск и таблица II.2. Необходими собствени средства по чл. 13, т. 2 за покриване на позиционен риск

2.1. Таблица II.1

2.1.1. Стойностите по код 2000.1 в колони 3, 4 и 6 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 2100.1 „Дългови ценни книжа“, 2200.1 „Компенсаторни инструменти по чл. 13, т. 1, буква „в“, 2300.1 „Акции по чл. 13, т. 1, буква „г“ и 2400.1 „Други по чл. 13, т. 1, буква „д“.

2.1.2. Стойностите по код 2100.1 в колони 3, 4 и 6 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 2110.1 и 2120.1, които от своя страна са резултат съответно от сборовете по кодове 2111.1, 2112.1, 2113.1, 2114.1 и кодове 2121.1, 2122.1, 2123.1, 2124.1.

2.1.3. Отчетната стойност в колона 3 се попълва, като се пренасят счетоводни данни за всеки вид актив, а пазарната стойност за всеки вид актив се изчислява по пазарна цена съгласно § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6 и настоящите правила, като резултатът се пренася в колона 4.

2.1.4. За получаване в колона 6 на стойността на необходимите собствени средства за покриване на позиционния риск на съответните видове активи, отговарящи на съответния код, е необходимо съответстващите на кода стойности по колона 4 да бъдат умножени със съответстващия им рисков коефициент по колона 5.

2.2. По таблица II.2

2.2.1. Стойностите по код 2000.2 в колони 3, 4 и 6 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 2100.2 „Дългови ценни книжа“ и 2300.2 „Акции по чл. 13, т. 2, буква „г“.

2.2.2. Стойностите по код 2100.2 в колони 3, 4 и 6 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 2110.2, 2120.2 и 2030.2, които от своя страна са резултат съответно от сборовете по кодове 2111.2, 2112.2, 2113.2, 2114.2, кодове 2121.2, 2122.2, 2123.2, 2124.2 и кодове 2031.2, 2032.2, 2033.2 и 2034.2.

2.2.3. Отчетната стойност в колона 3 се попълва, като се пренасят счетоводни данни за всеки вид актив.

2.2.4. Пазарната стойност за всеки вид актив се изчислява по пазарна цена съгласно § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6 и настоящите правила, като резултатът се пренася в колона 4.

Под „последния 30-дневен период“ се разбира период от 30 дни (календарни), предхождащ датата на изготвянето на ежедневния отчет по чл. 27, ал. 1 от Наредба № 6.

За ценни книжа с пазарна цена се признава тази част от притежаваните от инвестиционния посредник ценни книжа, която е по-малка или равна на обема ценни книжа на останалите неудовлетворени поръчки/котировки на регулиран пазар за най-близкия ден от последния 30-дневен период в случаите по § 1, т. 6, буква „б“ от ДР на Наредба № 6.

2.2.5. За получаване в колона 6 на стойността на необходимите собствени средства за покриване на позиционния риск на съответните видове активи, отговарящи на съответния код, е необходимо съответстващите на кода стойности по колона 4 да бъдат умножени със съответствения рисков коефициент по колона 5.

2.3. При определянето на позицията в определени ценни книжа се вземат предвид и дългите, и късите позиции в съответните ценни книжа, отчитани балансово и задбалансово.

2.3.1. Ако ИП е емитент на български депозитарни разписки (БДР), позицията, върху която се изчисляват изискваните собствени средства, се определя, както следва:

а) определя се пазарната стойност на базовия актив, който ИП притежава;

б) определя се пазарната стойност на БДР, които са издадени срещу този базов актив;

в) изчислява се разликата между пазарната стойност на базовия актив и пазарната стойност на БДР, които са издадени срещу този базов актив:

- положителната разлика се попълва по съответния код на колона 4;
- отрицателната разлика се включва в текущата и обща задлъжнялост.

г) при определяне на пазарната стойност на базовия актив и на пазарната стойност на българските депозитарни разписки се използва един и същ метод, а именно - методът за определяне на пазарната цена на базовия актив.

3. По таблица III. Необходими собствени средства по чл. 14 за покриване на позиционен риск

3.1. Стойностите по код 3000 в колони 3 - 7 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 3100 „Опции“, 3200 „Варанти“, 3300 „Фючърси и договори за разлики по чл. 14, ал. 3“ и 3400 „Други ценни книжа по чл. 14, ал. 4“.

3.2. Стойностите по код 3100 в колони 3 - 7 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 3110 и 3120.

3.3. Относно код 3120 в колона 3 „Пазарна стойност“ се попълват данните за удостоверената съгласно настоящите правила пазарна стойност на базовия актив на производните ценни книжа по код 3120.

3.4. Данните в колона 4 „Собствени средства за базовия актив“ се попълват с помощта на Таблица II.1, Таблица II.2 и Таблица VI от Отчета за капиталовата адекватност и ликвидност на инвестиционните посредници - приложение към чл. 27 от Наредба № 6. В Таблица III базовият актив се отнася към съответстващия му код според неговия вид (дългови ценни книжа, акции) и останалите му характеристики.

3.5. В колона 5 „Покупна/пазарна стойност на опция и други“ се попълва стойността, на която е придобита опцията.

3.6. Относно код 3120 в колона 7 се попълва по-малката от стойностите по колона 4 „Собствени средства за базовия актив“ или колона 5 „Покупна/пазарна цена на опция и други“.

3.7. Варантите по код 3200 се ретират, както опциите по код 3100.

3.8. Относно код 3110, код 3210 и код 3300 в колона 7, показваща необходимите собствени средства за покриване на произтичащия от тях позиционен риск, се попълва стойността по колона 6 „Гаранционен депозит“. Данните в колона 6 се попълват на база информацията за изисквания гаранционен депозит от съответната институция относно съответните опции, варанти, фючърси и договори за разлики.

3.9. За ценните книжа по код 3400 в колона 7 се пренася стойността по колона 5 „Покупна/пазарна стойност на опция и други“. Колона 5 се попълва на база на данните за удостоверената съгласно настоящите правила пазарна цена, за които следва да се води извънсчетоводна партида, кореспондираща по видове ценни книжа на съответните счетоводни сметки, по които те се отчитат.

4. По таблица IV.1 и таблица IV.2. Необходими собствени средства по чл. 15 за покриване на позиционен риск при поемане на емисии

4.1. Таблица IV.1.

4.1.1. Стойностите по код 4000.1 в колони 3 до 7 и 9 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 4100.1 „Дългови ценни книжа“, 4200.1 „Акции по чл. 13, т. 1, буква „г“ и 4300.1 „Други по чл. 13, т. 1, буква „д“.

4.1.2. Стойностите по код 4100.1 в колони 3 до 7 и 9 се получават като сбор от съответните стойности по кодовете 4110.1 и 4120.1, които от своя страна са резултат съответно от сбора по кодове 4111.1, 4112.1, 4113.1, 4114.1 и сбора по кодове 4121.1, 4122.1, 4123.1, 4124.1.

4.1.3. В колона 3 „Обща стойност на емисия“ към съответния код се попълва общият размер на съответната емисия от ценни книжа. От стойността по колона 3 се изважда тази по колона 4, изразяваща стойността на поетите ценни книжа от трети лица, за да се получи в колона 5 нетната позиция на ИП в ценни книжа, рискът от пласирането на които остава за негова сметка. Редуциращият коефициент по колона 6 представлява коректив на позициите в зависимост от броя на изминалите работни седмици от седмица „0“ и се попълва съгласно чл. 15, т. 2 от Наредба № 6.

4.1.7. Стойността по колона 7 се получава по следната формула: стойността по колона 5, умножена по стойност, равна на разликата между единица и стойността по колона 6.

4.1.8. За определяне на собствените средства за покриване на позиционен риск при поемане на емисии по колона 9 се използва редуцираната позиция по колона 7, умножена по рисковия коефициент съгласно чл. 13, т. 1 от Наредба № 6, съдържащ се в колона 8.

4.2. По Таблица IV.2.

4.2.1. Стойностите по код 4000.2 в колони 3 до 7 и 9 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 4100.2 „Дългови ценни книжа“, 4200.2 „Акции по чл. 13, т. 2, буква „г“. Стойностите по код 4100.2 в колони 3 до 7 и 9 се получават като сбор от съответните стойности по кодовете 4110.2, 4120.2 и 4130.2, които от своя страна са резултат съответно от сбора по кодове 4111.2, 4112.2, 4113.2, 4114.2, сбора по кодове 4121.2, 4122.2, 4123.2, 4124.2 и сбора по кодове 4131.2, 4132.2, 4133.2, 4134.2.

4.2.2. Колони 3, 7 и 9 се попълват съгласно правилата по т. 4.1.

5. Таблица V. Необходими собствени средства за покриване на риска, свързан със сетълмента и с неточно изпълнение на насрещната страна

Таблицата отразява сбора от изчислените собствени средства по таблици V.A, V.B.1, V.B.2, V.B.1, V.B.2, V.G.1 и V.G.2.

5.1. Таблица V.A. По чл. 17

5.1.1. В таблица V.A се попълват данни само за тези сделки с ценни книжа, сключени при условията на доставка срещу плащане, при които е налице:

- а) забава в изпълнението (сетълмента), независимо по каква причина;
- б) разлика в периода на тази забава, възникваща между текущата пазарна цена на ценните книжа, предмет на прехвърлителната сделка, и договорената по сделката цена на ценните книжа;
- в) разлика, която е във вреда на ИП, както следва:
- при покупка на ценни книжа от ИП - ако пазарната цена на ценните книжа се повиши над цената по сделката;
 - при продажба на ценни книжа от ИП - ако пазарната цена на ценните книжа спадне под цената по сделката.
- 5.1.2. Стойностите по код 5100 „Сделки по чл. 17“ в колони 3 и 4 са равни на съответните стойности по код 5110 „Покупки“. Стойностите по код 5100 в колони 5 и 6 са равни на съответните стойности по код 5120 „Продажби“, а стойностите по код 5100 в колони 7 и 9 са равни на сбора от стойностите по кодове 5110 и 5120.
- 5.1.3. Стойностите по кодове 5110 и 5120 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 5111, 5112, 5113, 5114 и кодове 5121, 5122, 5123, 5124.
- 5.1.4. В колона 3 при покупка на ценни книжа и в колона 6 при продажба на ценни книжа се попълват вземания, възникнали във връзка със забава в сетълмента при условията на доставка срещу плащане.
- 5.1.5. Колони 4 и 5 „Пазарна стойност на ценни книжа“ съответно спрямо договорената покупка или продажба на ценни книжа се попълват на база на данните на удостоверената пазарна цена по § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6 и настоящите правила.
- 5.1.6. В колона 7 „Разлика“ се попълва абсолютната стойност на разликата между колони 3 и 4, съответно колони 5 и 6.
- 5.1.7. Необходимите собствени средства по колона 9 за покриване НА риска по чл. 17 от Наредба № 6 се получават, като съответната стойност по колона 7 се умножи по съответния рисков коефициент по колона 8.

5.2. Таблици V.Б

- 5.2.1. В таблици V.Б се попълват данни за тези прехвърлителни сделки с ценни книжа, при които не е налице доставка срещу плащане, и инвестиционният посредник:
- а) е заплатил на насрещната страна изцяло или частично ценните книжа, които е закупил от нея, или е изпълнил изцяло или частично задължението си към насрещната страна за прехвърляне на собствеността на ценните книжа по договора за замяна, без тя да е прехвърлила собствеността върху цялото заплатено или прехвърлено за замяна количество ценни книжа, или
- б) е изпълнил изцяло или частично задължението си към насрещната страна за прехвърляне на собствеността на ценните книжа по договора за продажба, без тя да му е заплатила цялото прехвърлено и предадено количество ценни книжа, а при договор за замяна - без да е прехвърлила собствеността и без да му е предала количеството ценни книжа, съответстващо по стойности на получените от нея ценни книжа.

5.3. Таблица V.Б.1. По чл. 18, ал. 2

- 5.3.1. Стойностите по код 5200.1 „Сделки по чл. 18, ал. 2“ в колона 3 е равна на стойността по код 5210.1 „Покупки“, в колона 4 - на стойността по код 5220.1 „Продажби“, а в колона 7 - на сбора от стойностите на кодове 5210.1 и 5220.1.
- 5.3.2. Стойностите на кодове 5210.1 и 5220.1 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 5211.1, 5212.1, 5213.1 и кодове 5221.1, 5222.1, 5223.1.
- 5.3.3. Стойностите в колона 3 „Пазарна стойност на закупени ценни книжа“ се попълват на база данните за удостоверената пазарна цена съгласно § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6 и настоящите правила.
- 5.3.4. Стойностите в колона 4 „Парично вземане за продажба на ценни книжа“ се попълват на база възникналите и отчетени парични вземания във връзка с неточното изпълнение на насрещната страна, когато инвестиционният посредник е заплатил ценни книжа, преди да ги е получил, или ако е доставил ценни книжа, преди да му бъдат заплатени.
- 5.3.5. Стойностите по кодове 5211.1, 5212.1 и 5213.1 в колона 7 се получават, като стойността по колона 3 се умножи по съответстващия J коефициент за кредитоспособност по колона 5 и по съответния рисков коефициент по колона 6.
- 5.3.6. Стойностите по кодове 5221.1, 5222.1 и 5223.1 в колона 7 се получават, като стойността по колона 4 се умножи по съответния коефициент за кредитоспособност по колона 5, умножен по рисковия коефициент по колона 6.

5.4. Таблица V.Б.2. По чл. 18, ал. 3

- 5.4.1. Стойностите в таблица V.Б.2 „Сделки по чл. 18, ал. 3“ се попълват аналогично на таблица V.Б.1, като се прилагат съответните рискови коефициенти по чл. 18, ал. 3 от Наредба № 6.

5.5. Таблици V.В

- 5.5.1. В таблици V.В се попълват данни за сделките по договор за обратно изкупуване или заем на ценни книжа.

5.6. Таблица V.В.1 По чл. 19, ал. 3

- 5.6.1. Стойностите по код 5300.1 „Сделки по чл. 19, ал. 3“ в колони 3 и 4 са равни на стойностите по код 5310.1 „Репо сделка/даване в заем на ценни книжа“, в колони 5 и 6 - на стойностите по код 5320.1 „Обратна Repo сделка/заемане на ценни книжа“, а в колони 7 и 10 - на сбора от стойностите на кодове 5310.1 и 5320.1.
- 5.6.2. Стойностите по кодове 5310.1 и 5320.1 се получават като сбор от съответните стойности по кодове 5311.1, 5112.1, 5313.1 и кодове 5321.1, 5322.1, 5323.1.
- 5.6.3. Стойностите по кодове 5311.1, 5112.1 и 5313.1 в колона 3 „Пазарна стойност на дадени ценни книжа“ се попълват с пазарната цена на ценните книжа, прехвърлени по договор за обратно изкупуване или заем на ценни книжа, определена съгласно § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6 и настоящите правила.

5.6.4. Стойностите по кодове 5311.1, 5112.1 и 5313.1 в колона 4 „Пазарна стойност за обезпечени ценни книжа (заета сума)“ се попълват, както следва:

а) при договор за заем на ценни книжа - пазарната стойност на полученото обезпечение по колона 4 се определя съгласно § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6 и настоящите правила;

б) при договор за обратно изкупуване - стойността на получената при продажбата сума.

5.6.5. Стойностите по кодове 5321.1, 5322.1 и 5323.1 в колона 5 „Пазарна стойност за обезпечени ценни книжа (даден заем)“ се попълват със сумата от:

а) при договор за обратно изкупуване - стойността на платената сума за закупените ценни книжа;

б) при договор за заем на ценни книжа - пазарната стойност на обезпечението (пазарната цена) по колона 4 се определя съгласно § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6 и настоящите правила.

5.6.6. По кодове 5321.1, 5322.1 и 5323.1 в колона 6 „Пазарна стойност на получени ценни книжа“ се попълва пазарната цена на ценните книжа, прехвърлени по договор за обратно изкупуване или заем на ценни книжа, определена съгласно § 1, т. 6, 7 и 8 от ДР на Наредба № 6 и настоящите правила.

5.6.7. По кодове 5311.1, 5112.1 и 5313.1 в колона 7 „Разлика“ се попълва разликата, получена като от съответните стойности по колона 3 се извадят съответните стойности по колона 4.

5.6.8. Стойностите по кодове 5321.1, 5322.1 и 5323.1 в колона 7 се попълват с разликата между съответните стойности по колона 5 и съответните стойности по колона 6.

5.6.9. По кодове 5112.1, 5313.1, 5322.1 и 5323.1 в колона 10 „Собствени средства“ се попълва съответната стойност по колона 7, ако е положително число, умножена по коефициента за кредитоспособност в колона 8 и по рисковия коефициент в колона 9.

5.7. Таблица V.B.2. По чл. 19, ал. 4

5.7.1. Стойностите в таблица V.B.2 „Сделки по чл. 19, ал. 4“ се попълват аналогично на таблица V.B.1, като се прилагат съответните рискови коефициенти по чл. 18, ал. 3 от Наредба № 6.

5.8. Таблица V.G.1. По чл. 20, ал. 1

5.8.1. Стойностите по код 5400.1 „Вземания по чл. 20, ал. 1“ в колони от 3 до 6 и 10 са равни на сумата от стойностите по кодове 5410.1, 5420.1 и 5430.1.

5.8.2. Стойността на вземанията по чл. 20 от Наредба № 6 се записва в съответната колона по код 5410.1, 5420.1 или 5430.1 в зависимост от коефициента на кредитоспособност на длъжника по чл. 18, ал. 2 от Наредба № 6.

5.8.3. В колона 3 се попълват отчетените суми във връзка с вземанията по такси и комисиони, пряко свързани с позициите на инвестиционния посредник в ценни книжа.

5.8.4. В колона 4 „Лихви, дивиденди“ по кодове 5410.1, 5420.1 и 5430.1 се попълват отчетените суми във връзка с вземанията на инвестиционния посредник по лихви, дивиденди и други разпределения на печалбата за притежавани за собствена сметка акции и други инвестиции, отчетени като ценни книжа, имащи пазарна цена.

5.8.5. В колона 5 „Марж фондова борса“ по код 5420.1 се попълва сумата на преведения гаранционен депозит за борсовите сделки с ценни книжа по посочена от фондовата борса банкова сметка, ако депозитът подлежи на връщане. Кодове 5410.1 и 5430.1 в колона 5 не се попълват.

5.8.6. В колона 6 „Други“ по кодове 5410.1, 5420.1 и 5430.1 се попълват всички други вземания на ИП, пряко свързани с позициите му в ценни книжа.

5.8.7. Вземанията по чл. 20, ал. 1, които са приспаднати от наличните собствени средства съгласно чл. 8, т. 5, буква „е“ от Наредба № 6, не се отчитат в Таблица V.G.

5.8.8. Стойностите по кодове 5410.1, 5420.1 и 5430.1 в колона 7 се получават от сбора на съответните стойности по колони от 3 до 6.

5.8.9. Стойностите по кодове 5410.1, 5420.1 и 5430.1 в колона 10 се получават, като съответната стойност от колона 7 се умножи по съответния коефициент за кредитоспособност в колона 8, умножен по рисковия коефициент в колона 9.

5.9. Таблица V.G.2. По чл. 20, ал. 2

5.9.1. Стойностите в таблицата „Сделки по чл. 20, ал. 2“ се попълват аналогично на правилата за попълване на таблица V.G.1 (т. 5.8), като се прилагат съответните рискови коефициенти по чл. 18, ал. 3 от Наредба № 6.

6. Таблица VI. Необходими собствени средства за покриване на валутен риск

6.1. Попълването на таблица VI се извършва за финансовите активи и пасиви на ИП, деноминирани във валута (с изключение на валутата евро и всичките му подразделения). Попълването на таблицата се извършва в следната последователност:

6.1.1. Определят се нетните валутни позиции в съответния вид валута, преизчислени в левове по фиксинга на БНБ в деня на изготвяне на отчета;

6.1.2. Определя се общата нетна валутна позиция и левовата J равностойност;

6.1.3. Изчислява се стойността на 2 на сто от наличните собствени средства;

6.1.4. Намира се разликата между левовата равностойност на общата нетна валутна позиция и 2 на сто от стойността на НСС.

6.1.5. Ако получената разлика е положителна величина, се заделят собствени средства в размер 8 на сто от нея за покриване на валутния риск.

Забележка: Под финансови активи по чл. 21 във връзка с § 1, т. 21 и 22 от ДР на Наредба № 6 следва да се разбират ценни книжа, съучастия, парични средства, движими ценности, предоставени заеми и вземания, включително

условни (потенциални), с предмет парични средства и движими ценности. В нетната валутна позиция по § 1, т. 21 и 22 от ДР на Наредба № 6 се включват и получени заеми и задължения (пасиви), включително условни (потенциални), с предмет парични средства и движими ценности по смисъла, с който тези термини са използвани в МСС 32 „Финансови инструменти“ и доколкото този смисъл е съвместим с допустимия съгласно закона предмет на дейност на ИП.

6.1.6. Стойностите на кодове 7100, 7200, 7300, 7400 и т. н. в колона 3 се получават по следния начин: от сумата на салдата на аналитичните сметки в съответната валута, по които се отчитат финансовите активи по чл. 21 във връзка с § 1, т. 21 и 22 от ДР на Наредба № 6, се изважда сумата от салдата на аналитичните сметки в съответната валута, по които се отчитат пасиви. Когато получената разлика е положително число - налице е нетна дълга позиция, а ако е отрицателно число - налице е нетна къса позиция на ИП в съответната валута.

Когато е налице нетна дълга позиция в съответната валута, стойността J се записва в колона 3 със знак „плюс“, а ако е налице нетна къса позиция - съответно със знак „минус“.

6.1.7. В колона 4 срещу кодове 7100, 7200, 7300, 7400 и т. н. се попълва левовата равностойност на нетната позиция в съответната валута, изчислена съгласно чл. 21, ал. 2 от Наредба № 6, със знак „плюс“ - ако е нетна дълга позиция, или със знак „минус“ - ако е нетна къса позиция.

6.1.8. Срещу код 7000 в колона 4 се попълва стойността на общата нетна валутна позиция на ИП, която е равна на абсолютната (взета със знак „плюс“) по-голяма стойност между сумата на положителните стойности по кодове 7100, 7200, 7300, 7400 и т. н. (левовата равностойност на дългите нетни позиции) и сумата на отрицателните стойности по кодове 7100, 7200 и т. н. (левовата равностойност на късите нетни позиции), взета в абсолютен размер.

6.1.9. Стойностите по колони 3 и 5, както и по колони 4 и 6 в таблица VI съвпадат, когато се извършва ежедневна счетоводна преценка.

6.1.10. В колона 7 се попълва стойността на наличните собствени средства на ИП по код 1000 от таблица I.

6.1.11. В колона 8 срещу код 7000 се попълва разликата, ако е положително число, между левовата равностойност на общата нетна валутна позиция на ИП (стойността по колона 6, равна на стойността по колона 4) и стойност, равна на две на сто от стойността на наличните собствени средства на ИП (колона 7).

6.1.12. В колона 10 се попълва стойността на собствените средства, изисквани за покриване на валутния риск по чл. 21 от наредбата, която е равна на осем на сто (колона 9) от стойността по колона 8.

7. Таблица VII. Големите експозиции

7.1. Стойностите по т. I „Сума на големите експозиции“ в колони от 2 до 8 са равни на сбора на стойностите по т. II „Големите експозиции към свързани лица“ и т. III „Големите експозиции към други лица“.

7.2. Стойностите по т. II в колони от 2 до 9 и 11 е равна на сбора от стойностите по т. II. 1, II. 2, II. 3 и т. н., а стойностите по т. III в колони 2 до 9 и 11 е равна на сбора от стойностите по т. III. 1, III. 2, III. 3 и т. н.

7.3. В колона 2 на таблицата се попълват данни само за експозиции, чийто размер надвишава 10 на сто от размера на собствените средства на ИП, т.е. данни само за големи експозиции.

7.4. В колона 2 срещу т. III.1, III.2, III.3 и т. н. се попълва сумата от салдата на аналитичните сметки, формирани по критериите „едно лице“. Когато е налице свързаност между две и повече лица („група свързани лица“ по смисъла на § 1, т. 25 от ДР на Наредба № 6), същите се посочват в колона 2 и се разглеждат като една позиция, равна на сбора от експозициите на всички лица от групата.

7.5. В колона 2 срещу т. II.1, II.2, II.3 ... II.n се попълва сумата от салдата на съответните аналитични сметки, които се отнасят за едно лице или група лица, свързани с ИП, а в колони от 3 до 6 се попълва сумата от първоначално изчислените приспадания по чл. 23, ал. 1, т. от 1 до 4 от Наредба № 6 за всяко лице.

7.6. В колона 3 срещу т. II.1, II.2, II.3 и т. н., съответно т. III.1, III.2, III.3 и т. н. - със стойността на активите, приспаднати от наличните собствени средства в Таблица I.

7.7. В колона 4 срещу т. II.1, II.2, II.3 и т. н., съответно т. III.1, III.2, III.3 и т. н., се попълва сумата на салдата по аналитичните сметки за едно лице, съответно група лица, по критерии „емисии“, към предвидените в индивидуалния сметкоплан на ИП сметки, по които се отчитат вземания, възникнали във връзка с техническите срокове за извършване на сепълмента по сключените сделки.

7.8. В колона 5 срещу т. II.1, II.2, II.3 и т. н., съответно т. III.1, III.2, III.3 и т. н., се попълва сумата от салдата по съответните сметки, по които са отчетени ценни книжа и вземания и от българската държава и от БНБ, както и други активи, гарантирани от тях.

По тази точка могат да бъдат приспаднати активи, представляващи ценни книжа и вземания от държави и централни банки на държави с развити капиталови пазари по списъка по чл. 13, т. 2 от Наредба № 6, както и други активи, обезпечени от тях.

7.9. В колона 6 срещу т. II.1, II.2, II.3 и т. н., съответно т. III.1, III.2, III.3 и т. н., се попълва сумата от салдата на аналитичните сметки към сметки, по които са отчетени други експозиции на ИП, възникнали по повод вземания, обезпечени по реда на чл. 23, ал. 1, т. 4, букви от „а“ до „ж“ от Наредба № 6.

7.10. В колона 7 срещу т. II.1, II.2, II.3 и т. н., съответно т. III.1, III.2, III.3 и т. н., се попълва сборът от стойностите по колони от 3 до 6.

7.11. В колона 8 срещу т. II.1, II.2, II.3 и т. н., съответно т. III.1, III.2, III.3 и т. н., се записва разликата от стойностите по колона 2 и колона 7.

По точка I в колона 8 се записва сборът само на големите нетни експозиции в колоната, т. е. на експозициите, които след извършване на приспаданията по тях по реда на чл. 23, ал. 1 от Наредба № 6 са останали големи експозиции.

7.12. В колона 9 срещу т. П.1, П.2, П.3 и т. н., съответно т. Ш.1, Ш.2, Ш.3 и т. н., се записва частното в проценти (т. е. по сто) на стойността по колона 8 и стойността по код 1000 от таблица I. „Налични собствени средства“.

7.13. В колона 11 срещу т. I, П.1, П.2, П.3 и т. н., съответно т. Ш.1, Ш.2, Ш.3 и т. н., се записва разликата в проценти между процентните стойности по колона 10 и колона 9. Ако тази разлика е отрицателно число, това означава, че ИП е нарушил изискванията на чл. 24 от Наредба № 6.

Забележка: Когато голямата експозиция е формирана от държавни ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава или от държави и централни банки на държави с развити капиталови пазари по списъка по чл. 13, т. 2 и чл. 18, ал. 3 от Наредба № 6, инвестиционният посредник представя в КФН информация по реда на чл. 28, ал. 1 от Наредба № 6.

8. Таблица VIII. Необходими собствени средства за покриване на други рискове по раздел VI на глава четвърта

8.1. В зависимост от изтеклото време от получаване на разрешение за извършване на дейност като ИП до момента на съставяне на отчета за капиталовата адекватност и ликвидността ИП попълва таблица VIII, както следва:

а) за времето от получаване на разрешението до датата на първия годишен финансов отчет, заверен от регистриран одитор, ИП попълва колони 5, 6, 7, 8, 9, 10 и 11 от таблицата (чл. 25, ал. 3 от Наредба № 6);

б) ако първият годишен финансов отчет за дейност на дружеството като ИП обхваща период, по-малък от една година, за времето от датата, към която е съставен първият отчет, до датата, към която ще бъде изготвен следващият годишен финансов отчет, ИП попълва колони 4, 6, 7, 8, 9, 10 и 11 от таблицата (чл. 25, ал. 2 от Наредба № 6). За този период размерът на собствените средства по чл. 25, ал. 1 от Наредба № 6 се определя на база извършените разходи от ИП през периода от предходната година. Така установените разходи следва да се преизчислят на годишна база и да се индексират с процента на инфлацията, натрупана от началото на текущата година до датата на съставяне на отчета за капиталовата адекватност и ликвидността;

в) ако ИП има заверен годишен финансов отчет, обхващащ период от една пълна финансова година, той попълва колони 3, 8, 9, 10 и 11 в таблицата (чл. 25, ал. 1 от Наредба № 6). Установените годишни разходи се индексират с натрупаната до момента на съставяне на отчета инфлация.

8.2. Стойностите по код 9000 „Общо“ в колони от 3 до 5 са равни на сумата от стойностите по кодове от 9100 до 9600 в съответната колона.

8.2.1. Данните за попълване на кодове от 9100 до 9600 в колони от 3 до 5 се вземат, както следва:

а) за ИП по чл. 25, ал. 3 от Наредба № 6 - от прогнозата за планираните постоянни разходи до края на годината;

б) за ИП по чл. 25, ал. 1 и 2 от Наредба № 6 - от съответните синтетични и аналитични сметки, по които са отчетени разходи с постоянна годишен характер.

8.3. Стойността на коефициента К по код 9000 в колона 6 се определя съответно, като:

а) ИП раздели числото 365 на броя дни, който обхваща прогнозата му (дните от датата на приемането на прогнозата от компетентния управителен орган на ИП до края на съответната година);

б) ИП раздели числото 365 на броя дни, който се обхваща от годишния финансов отчет по чл. 25, ал. 2 от Наредба № 6.

8.4. Стойността по код 9000 в колона 7 се попълва, както следва:

а) произведението от стойността по колона 5 и стойността по колона 6 - за ИП по чл. 25, ал. 3 от наредбата;

б) произведението от стойността по колона 4 и стойността по колона 6 - за ИП по чл. 25, ал. 2 от наредбата;

- стойността от колона 3 - за ИП по чл. 25, ал. 1 от Наредба № 6.

8.5. В колона 8 по код 9000 се попълват актуалните официално оповестени данни за общия процент на инфлация за периода от началото на текущата година до момента на отчитането.

8.6. В колона 9 по код 9000 се попълва стойност, определена по формулата: $k \cdot 7 + (k \cdot 7 \times k \cdot 8/100)$.

8.7. В колона 11 по код 9000 се попълва стойност, равна на частното на стойностите по колони 9 и 10.

Забележка: Информация за темпа на инфлация се получава от бюлетина на Националния статистически институт.

9. Таблица IX. Активи по чл. 12, ал. 1, т. 1-3

9.1. Стойността по код 10000 „Общо активи по чл. 12, ал. 1, т. 1-3“ в колона 5 е равна на сбора от стойностите по код 10100 „Касова наличност“, код 10200 „Разплащателни сметки“, код 10300 „Банкови депозити“, код 10400 „Държавни ценни книжа с пазарна цена или остатъчен срок до падежа не по-дълъг от 90 дни“ в същата колона и код 10500 „Дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави и от централни банки по списък, одобрен от БНБ, които имат пазарна цена или са с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от 90 дни“.

9.2. Стойността по код 10100 в колона 3 е равна на сбора от стойностите по код 10110 и код 10120.

9.3. Стойността по код 10200 е равна на сбора от стойностите по код 10210 и код 10220.

9.4. Стойността по код 10300 е равна на сбора от стойностите по код 10310 и код 10320. Валутата се включва в ликвидните средства с пазарната си стойност, определена на база фиксинга на БНБ за съответната валута за деня, към който се съставя отчетът за капиталовата адекватност и ликвидност.

9.5. Стойностите по кодове 10100, 10200 и 10300 в колона 5 са равни на стойностите им по колона 3, а стойността на код 10400 и 10500 в колона 5 е равна на стойността по колона 4.

9.6. В сумите по кодове 10210, 10220, 10310 и 10320 не се включват средствата, които са по сметки в банки, които са в производство по несъстоятелност

9.7. Стойността по код 10400 в колона 4 се попълва, както следва:

а) за държавните ценни книжа с остатъчен срок до падежа до 90 дни - с тяхната пазарна цена, определена съгласно § 1, т. 7 от ДР на Наредба № 6, или с отчетната им стойност, при условие че не може да бъде определена пазарна цена;

9.8. Стойността по код 10500 в колона 4 се попълва, както следва:

б) за дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от държави и от централни банки по списък, одобрен от БНБ, които имат пазарна цена или са с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от 90 дни - с тяхната пазарна цена, определена съгласно § 1, т. 6 от ДР на Наредба № 6, или с отчетната им стойност, при условие че не може да бъде определена пазарна цена;

9.9. Стойностите на записите по колони 3 и 4 в таблицата по отношение на активите във валута съвпадат в случаите, когато се извършва ежедневна счетоводна преоценка.

10. Таблица X. Текущи задължения

10.1. Стойността по код 11000 „Общо текущи задължения“ е равна на сбора от стойностите по код 11100 „Краткосрочно привлечен капитал“ и код 11200 „Платимите в срок 1 година суми от дългосрочно привлечен капитал“.

10.2. Стойността по код 11100 „Краткосрочно привлечен капитал“ е равна на сбора от стойностите по кодове 11110, 11120, 11130, 11140 и 11150.

10.3. Стойността по код 11200 „Платимите в срок от 1 година суми от дългосрочно привлечен капитал“ е равна на сбора от стойностите по кодове 11210, 11220, 11230, 11240 и 11250.

11. Таблица XI. Обща задължнялост

11.1. Стойността по код 12000 „Обща задължнялост“ е равна на разликата между стойността по код 12100 „Привлечен капитал“ и стойността по код 12200 „Балансови задължения към клиенти, отчетани разделно по § 1, т. 16“ и код 12300 „Задължения по РЕПО-сделки“.

11.2. По код 12200 се попълват отчетените задължения на инвестиционния посредник към клиенти във връзка със сделки с ценни книжа, отделени по смисъла на чл. 75, ал. 1 ЗППЦК.

11.3. По код 12300 се попълват отчетените задължения на инвестиционния посредник по РЕПО-сделки.

12. Таблица XII. Съотношения на капиталова адекватност и ликвидност

12.1. Таблицата е резултативна и записите по кодовете се попълват, както следва:

12.1.1. Записите по кодове 1000, 10000, 11000 и 12000 са идентични на съответните кодове от предходните таблици.

12.1.2. Стойностите по кодове 13120, 13211, 13212, 13220, 13311, 13312, 13320, 13411, 13412, 13420, 13510, 13530, 13540, 13610, 13630 и 13640 се получават след извършване на аритметични действия със стойностите по кодовете от предходните таблици.

12.1.3. Записите по код 13110 и по код 13140 се определят съответно от изискванията за минимален размер на собствените средства по чл. 10, ал. 2 и минимално изискван начален капитал по чл. 10, ал. 3 от Наредба № 6.

12.1.4. По код 13130 се попълва стойността на собствения капитал по счетоводен баланс, намалена със стойността на невнесения капитал на инвестиционния посредник.

Приложение № 4

СПИСЪК
на държави с развити капиталови пазари
по чл. 13, т. 2 и чл. 18, ал. 3 от Наредба № 6
за капиталовата адекватност и ликвидността
на инвестиционните посредници

САЩ	ЯПОНИЯ
ХОЛАНДИЯ	КАНАДА
ГЪРЦИЯ	АВСТРИЯ
АВСТРАЛИЯ	ШВЕЙЦАРИЯ
БЕЛГИЯ	ШВЕЦИЯ
ДАНИЯ	ЧЕХИЯ
ГЕРМАНИЯ	УНГАРИЯ
АНГЛИЯ	ПОЛША
ЛЮКСЕМБУРГ	СЛОВАКИЯ
ИСПАНИЯ	КОРЕЯ
ИТАЛИЯ	МЕКСИКО
ФРАНЦИЯ	

РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ИЗПИТИ
за придобиване на право за извършване на дейност
като брокер или инвестиционен консултант през 2004 година

Дати за провеждане на изпитите

Изпитът за придобиване на право за извършване на дейност като брокер ще бъде проведен на 29 май 2004 г.

Изпитът за придобиване на право за извършване на дейност като инвестиционен консултант ще бъдат проведени на 30 май 2004 г.

Допускане до изпит

Лицата по чл. 3 във връзка с чл. 4, ал. 1 от Наредба № 7 за изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с ценни книжа и инвестиционни консултации относно ценни книжа, както и реда за придобиване и отнемане на правото да упражняват такава дейност (Наредбата), подават заявление по образец с приложенията, посочени в чл. 4, ал. 2 от Наредбата, в сектор „Деловодство“ на Комисията за финансов надзор (КФН). Документите за изпитите, които ще бъдат проведени на 29 и 30 май, се подават от 1 март до 28 март 2004 г.

В едномесечен срок Комисията за финансов надзор се произнася по заявленията за допускане до съответния изпит и уведомява писмено заявителите за взетото решение в 7-дневен срок. Списъкът с допуснатите до изпитите кандидати се поставя на определеното съгласно чл. 8, ал. 5 от Наредбата място.

Допуснатите до изпит кандидати заявяват участието си в сектор „Деловодство“ поне една седмица преди обявената дата на изпита, като представят документ за внесена по сметка на КФН такса съгласно Тарифата за таксите, събирани от КФН за извършвани действия и за издавани документи.

Провеждане на изпита

Изпитите за придобиване на право за извършване на дейност като брокер или инвестиционен консултант се провеждат от изпитни комисии в състав не по-малко от трима членове, определени с решение на КФН.

При явяването на изпит кандидатът е длъжен да се легитимира с документ за самоличност.

Изпитът се състои в отговарянето на тестови въпроси и решаването на задачи, съобразени с Тематичния конспект за придобиване на право за извършване на дейност като брокер, съответно с Тематичния конспект за придобиване на право за извършване на дейност като инвестиционен консултант, одобрени от КФН. Преобладаващата част от въпросите и задачите (минимум 85% от общия брой) са от „закрит“ тип. Срещу всеки от тях е посочен определен брой отговори, съответно резултати, от които само един е верен. Кандидатът отбелязва само един от възможните отговори, съответно резултати. Верните отговори на въпросите и задачите от „закрит“ тип осигуряват максимум 70% от общия брой точки. Другата част от въпросите и задачите са от „открит“ тип. При тях се изисква кандидатът да представи решение на задачите и да даде кратък отговор на въпросите. Верните отговори на въпросите и задачите от „открит“ тип осигуряват минимум 30% от общия брой точки. За тях са определени точки, които се дават за отделните етапи на решението, съответно на отговора.

Правила за оценяване на кандидатите

За въпросите и задачите от „закрит“ тип не се изисква подробен отговор, съответно решение. За верен отговор, съответно резултат, се получава определеният брой точки според тежестта им в теста.

На въпросите и задачите от „открит“ тип се преглежда и оценява отговорът, съответно решението, и се дават точки според прецизността и етапите на отговора, съответно решението.

Максималният възможен брой точки е 150. За издържали теста се считат кандидатите, получили 105 и повече от 105 точки. Изпитната комисия проверява работите на кандидатите и оформя резултатите в протокол с общия брой получени точки съгласно правилата за оценяване.

Резултатите от изпитите се обявяват чрез поставяне на изпитния протокол на определеното съгласно чл. 12, ал. 2 от Наредбата място.

Получаване на сертификатите

Сертификатът се получава срещу представяне на документ за самоличност и документ за внесена държавна такса за издаване на сертификат и за вписване в регистъра на физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с ценни книжа и инвестиционни консултации, съгласно Тарифата за таксите, събирани от КФН за извършвани действия и за издавани документи.

Редът за провеждане на изпитите е приет с Протокол № 7 от 18.02.2004 г. на заседание на КФН.

ТЕМАТИЧЕН КОНСПЕКТ
за изпита за придобиване на право
за извършване на дейност като брокер

Раздел I: Финансови пазари

Тема 1: Финансови пазари

1. Същност на финансовите пазари.
2. Функции на финансовите пазари.
3. Видове финансови пазари.
4. Фондова борса - организация и принципи на функциониране.
5. Основни финансови пазари в света. Инвестиционна банкова дейност.
6. Регулиране на пазарите на ценни книжа.

Тема 2: Участници на финансовите пазари – световен опит и българска практика

1. Инвестиционни посредници - същност и роля. Регулиране дейността на инвестиционните посредници.
2. Банки. Инвестиционна и финансово-посредническа дейност на банките.
3. Инвестиционни дружества. Видове. Регулиране дейността на инвестиционните дружества.
4. Управляващи дружества. Същност и особености.
5. Дружества със специална инвестиционна цел.
6. Взаимни фондове.
7. Пенсионни фондове.
8. Централен депозитар. Същност и роля. Изисквания за членство. Регистриране на ценни книжа и на сделки с тях.
9. Българска фондова борса - допускане на емисии и разкриване на информация.

Раздел II: Финансови инструменти

Тема 3: Финансови инструменти на паричния пазар

1. Особенности на паричния пазар.
2. Съкровищни бонове и тяхното приложение.
3. Депозийни сертификати – същност и приложение.
4. Търговски ценни книжа.
5. Банкови акценти. Пазар на банковите акценти.
6. Евродепозитни сертификати, евроноти и евротърговски книжа.

Тема 4: Финансови инструменти на капиталовия пазар

1. Характеристика на капиталовия пазар.
2. Финансови инструменти с фиксиран доход.
3. Финансови инструменти с променлив доход.
4. Хибридни финансови инструменти. Конвертируеми ценни книжа. Облигация с варианти.

Тема 5: Деривативни финансови инструменти

1. Опции – същност, видове и стратегии за тяхното използване.
2. Фючърси – механизъм на търговията на фючърсните пазари. Стратегии на фючърсните пазари.
3. Форурди – същност, особености и приложение.
4. Суапове – същност, особености и приложение.
5. Индексни сертификати върху акции и облигации, депозитарни разписки и др.

Раздел III: Цена на финансовите инструменти**Тема 6: Цена на краткосрочните и дългосрочните ценни книжа**

1. Цена на краткосрочните ценни книжа.
2. Цена на облигация с нулев купон.
3. Цена на облигация с годишни купонови плащания. Цена на облигация с шестмесечни купонови плащания.
4. Цена на акции. Цена на привилегирована акции. Цена на обикновена акция. Инфлация и определяне цените на акциите.

Тема 7: Цена на деривативни финансови инструменти

1. Цена на опция. Ограничения върху стойността на опцията. Биномно ценообразуване на опциите. Използване формулата на Блек – Шол.
2. Определяне на фючърсните цени.
3. Цена на форуърд. Форуърдни цени и очаквани спот цени.

Раздел IV: Сделки с финансови инструменти**Тема 8: Емисия на ценни книжа**

1. Организация на първоначалната емисия на ценни книжа.
2. Публично предлагане и поемане на емисия – етапи.
3. Нови форми на пласиране на ценни книжа.

Тема 9: Сделки на организирания и извънборсовия пазар на ценни книжа

1. Сделки на организирания пазар на ценни книжа.
2. Правила за търговия на организирания пазар. Процедури за клиринг и сетълмент. Гарантиране на сделките. Правила за поведение.
3. Сделки на извънборсовия пазар на ценни книжа.

Раздел V: Регулиране на финансовия пазар в България**Тема 10: Комисия за финансов надзор (КФН)**

1. Функции на КФН.
2. Нормативна актове на КФН, касаещи инвестиционния надзор.
3. Етични и професионални стандарти за дейността на брокерите.

ЛИТЕРАТУРА**за подготовка за изпита за придобиване на право
за извършване на дейност като брокер****Основна литература**

1. Боди, Зви, Алекс Кейн, Алън Дж. Маркъс. Инвестиции. С., Натурела АД, 2000.
 2. Мишкин, Ф. Теория на парите, банковото дело и финансовите пазари. С., Отворено общество, 1995.
 3. Мастерство Финанси: М., ЗАО „Олимп – Бизнес“, пер. с англ., 1998.
 4. Gitman, L. J., Joehnk, M. D. Fundamentals of Investing; Гитман, Л. Дж., Джонк, М.Д. Основы инвестирования (пер. с англ.). М., 1997.
 5. Sharpe, W. F., Alexander, G. J., Bailey, J. V. Investments. Prentice Hall International, 1995; Шарп, У. Ф., Александер, Г. Дж., Бэйли, Дж. В. Инвестиции (пер. с англ.). М., 1998.
-

Допълнителна литература

1. Галиц, Л. Финансов инженеринг. Б., Делфин прес, 1994.
2. Петков, Б. Борсова търговия. Стопанство, С., 1999.
3. Стоименов, М. Международни финанси. Очи, С., 2002.
4. Статева, Й., Александрова, С. Пазари на международно финансовите сделки. БМ 96+. С., 2000.

Нормативни актове

1. Закон за Комисията за финансов надзор (ДВ, бр. 8 от 2003 г.)
2. Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ДВ, бр. 114 от 1999 г.; изм., бр. 63 от 2000 г.; бр. 92 от 10 2000г.; бр. 28 от 2002 г.; изм. и доп., бр. 61 от 2002 г.; изм., бр. 93 от 2002 г., бр. 101 от 2002 г.; бр. 8 от 2003 г.)
3. Наредба за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 90 от 2003 г.)
4. Наредба за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003 г.)
5. Наредба за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 101 от 2003 г.)
6. Наредба за изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с ценни книжа и инвестиционни консултации относно ценни книжа, както и реда за придобиване и отнемане на правото да упражняват такава дейност (ДВ, бр. 101 от 2003 г.)
7. Наредба за Централния депозитар на ценни книжа (ДВ, бр. 108 от 2003 г.)
8. Наредба за разрешенията за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел (ДВ, бр. 109 от 2003 г.)
9. Наредба за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество (ДВ, бр. 98 от 2000 г.)
10. Наредба за изискванията към дейността на управляващите дружества (ДВ, бр. 106 от 2000 г.)
11. Наредба за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (ДВ, бр. 4 от 2004 г.)
12. Правилник на „Българската фондова борса – София“ АД
13. Правилник на Централен депозитар АД

Забележка: Кандидатите следва да са запознати с актуалните към момента на провеждане на изпита редакции на изброените нормативни актове, както и с всички новоприети актове по прилагането на ЗППЦК в периода от публикуване на конспекта в официалния бюлетин на КФН до провеждането на изпита.

Тематичният конспект за изпита за придобиване на право за извършване на дейност като брокер е приет с Протокол № 7 от 18.02.2004 г. на заседание на КФН.

ТЕМАТИЧЕН КОНСПЕКТ
за изпита за придобиване на право
за извършване на дейност като инвестиционен консултант

Част първа
Обща икономика

Раздел I: ИКОНОМИКС

Тема 1: Пазарни сили на търсенето и предлагането

1. Детерминанти на търсенето и предлагането.
2. Равновесна цена. Промени в равновесната цена.
3. Детерминанти на еластичността на търсенето и предлагането.

Тема 2: Измерване на националния доход

1. Брутен вътрешен продукт (БВП).
2. Компоненти на БВП.
3. Реален БВП. Дефлатор на БВП. Ценови индекси.

Тема 3: Банково-кредитна система

1. Роля на Централната банка.
2. Инструменти на паричната политика.
3. Роля на търговските банки.

Тема 4: Инфлация - причини и последици

1. Причини за инфлацията.
2. Количествена теория за парите.
3. Уравнение на размяната.
4. Дефлация.

Раздел II: КОРПОРАТИВНИ ФИНАНСИ

Тема 5: Корпоративно управление

1. Форми на бизнесорганизация.
2. Критерии за инвестиране.
3. Дългосрочна финансова политика.
4. Дивидентна политика.

Тема 6: Сливания и поглъщания

1. Публична форма на поглъщане.
2. Класификация на видовете поглъщания.
3. Печалба от поглъщанията.
4. Защитна тактика.

Раздел III: МЕЖДУНАРОДНИ ФИНАНСИ

Тема 7: Валутен пазар

1. Природа на валутния пазар.
2. Модели на валутния пазар.
3. Качествена характеристика на валутния пазар.
4. Механизъм на валутния пазар.
5. Видове валутни пазари.

Тема 8: Валутен курс

1. Същност на валутния курс.
2. Номинален и реален валутен курс.
3. Ефективен валутен курс.
4. Фактори, влияещи на валутния курс.
5. Валутен курс и цени - паритет на покупателната сила.
6. Валутен курс и лихви - лихвен паритет.

Тема 9: Валутно-курсова политика и макроикономическо равновесие

1. Обща характеристика на макроикономическото равновесие.
2. Макроикономическа политика при фиксиран валутен курс.
3. Макроикономическа политика при свободно променлив валутен курс.
4. „Правило за разпределяне на ролите“.

Тема 10: Платежен баланс

1. Същност на платежния баланс.
2. Предназначение на платежния баланс.
3. Структура на платежния баланс.
4. Фактори, оказващи влияние на платежния баланс.
5. Начини за финансиране пасива на платежния баланс.

Част втора**Финансов и инвестиционен анализ****Раздел I: Въведение в инвестициите****Тема 11: Теоретични основи на инвестиционния анализ**

1. Същност на инвестициите. Инвестиционна среда.
2. Връзка между инвестиционен риск и доходност на инвестициите.
3. Бъдеща стойност на един паричен поток и на серия от парични потоци.
4. Настояща стойност на един паричен поток и на серия от парични потоци.
5. Изравняване на сегашната и бъдещата стойност.
6. Анализ на дисконтовите потоци.

Тема 12: Финансови пазари

1. Същност на финансовите пазари. Видове финансови пазари.
2. Фондова борса - организация и принципи на функциониране. Основни финансови пазари в света. Инвестиционна банкова дейност.
3. Регулиране на пазарите на ценни книжа.

Тема 13: Покупка и продажба на ценни книжа

1. Размер и срок за изпълнение на заявките.
2. Типове заявки.
3. Покупка на ценни книжа с използване на марж и продажба на ценни книжа без покритие.

Тема 14: Участници на финансовите пазари – световен опит и българска практика

1. Инвестиционни посредници - същност и роля. Регулиране дейността на инвестиционните посредници.
2. Банки. Инвестиционна и финансово-посредническа дейност на банките.
3. Инвестиционни дружества. Видове. Регулиране дейността на инвестиционните дружества.
4. Управляващи дружества. Същност и особености.

5. Дружества със специална инвестиционна цел.
6. Взаимни фондове – същност и функции.
7. Пенсионни фондове – същност и функции.
8. Застрахователни компании.
9. Централен депозитар. Същност и роля. Изисквания за членство. Регистриране на ценни книжа и на сделки с тях.
10. КФН - същност и роля. Регулативни и контролни функции.
11. Българска фондова борса - допускане на емисии и разкриване на информация.
12. Контрол на капиталовия пазар.

Раздел II: Финансов анализ

Тема 15: Финансов анализ

1. Необходимост от финансов анализ.
2. Оценка на инвестиционните системи.
3. Технически анализ.
4. Фундаментален анализ.

Тема 16: Финансови инструменти

1. Финансови инструменти на паричния пазар - съкровищни бонове, депозитни сертификати, търговски ценни книжа, банкови акцепти и др.
2. Основни финансови инструменти на капиталовия пазар. Финансови инструменти с фиксиран доход. Финансови инструменти с променлив доход.
3. Хибридни финансови инструменти. Конвертируеми ценни книжа. Облигации с варианти.
4. Деривативни финансови инструменти. Опции, фючърси, форуърди, индексни сертификати върху акции и облигации, депозитарни разписки и др. Същност и особености.

Тема 17: Сделки с финансови инструменти

1. Организация на първоначалната емисия. Публично предлагане. Поемане на емисии.
2. Сделки на организирания пазар на ценни книжа. Правила за търговия на организирания пазар. Процедури за клиринг и сетълмент. Гарантиране на сделките. Правила за поведение. Арбитраж.
3. Сделки на извънборсовия пазар на ценни книжа.

Тема 18: Цени и доходност на финансовите инструменти

1. Цени и доходност на книжата с фиксиран доход.
2. Модели за оценяване на акции.
3. Ценни книжа с фиксиран доход (спестовни влогове, инструменти на паричния пазар, облигации на корпорации; чуждестранни облигации, еврооблигации).
4. Анализ на облигациите - използване метода на капитализация на дохода от облигациите. Структура на риска на лихвения процент.
5. Управление на пакет от облигации.
6. Модели за оценка на обикновенните акции - метод на капитализация на дохода; модел на нулевия разтеж; оценка с отчитане на краткия срок на владение на акции; модели, основани на съотношението цена-доход; модел на дисконтирането на дивидентите и очакваната доходност.
7. Цена на деривативните инструменти. Оценка на стойността на опциите.

Раздел III: Инвестиционен анализ

Тема 19: Доходност и риск на финансовите инструменти

1. Пазарна доходност и пазарен риск. Борсови пазарни индекси.
2. Оценка на доходността на краткосрочните финансови инструменти. Доходност до падежа, годишна доходност и ефективна годишна доходност. Анализ на основните рискови фактори.

3. Оценка на доходността на облигации. Доходност до падежа. Доходност до периода на задържане. Доходност след облагане с данъци. Анализ на основните рискови фактори.
4. Оценка на възвръщаемостта от инвестиции в акции.
5. Оценка на доходността на опция. Рискови фактори.
6. Оценка на доходността на фючърсен контракт. Анализ на риска.

Тема 20: Инвестиционен анализ

1. Организация и структура на пазара на ценни книжа.
2. Индекси на ценните книжа.
3. Фундаментален анализ.
4. Специално приложение на фундаменталния анализ.
5. Технически анализ.
6. Инвестиционна стойност и пазарна цена.

Тема 21: Оценка на рискови и безрискови ценни книжа

1. Оценка на безрисковите ценни книжа.
2. Оценка на рисковите ценни книжа.
3. Модели за оценяване на капиталовите активи.
4. Индексни модели.

Тема 22: Инвестиции в реални активи

1. Техники за определяне, остойностяване и оптимизация на паричните потоци в инвестиционните проекти.
2. Методи за оценка на финансовата ефективност на инвестиционните проекти за инвестиции в реални активи.
3. Инвестиционен избор между коректно формулирани инвестиционни алтернативи.
4. Инвестиционен избор между некоректно формулирани инвестиционни алтернативи.
5. Методи за анализ и оценка на инвестиционния риск при инвестициите в реални активи.

Тема 23: Анализ на инвестициите в дългови ценни книжа

1. Дългови ценни книжа - характеристика.
2. Структура на облигационния пазар.
3. Рискове при инвестиране в облигации.
4. Глобални облигации и инструменти.
5. Спредове на доходността.
6. Оценка на дълговите ценни книжа.
7. Измерване на доходността на ценните книжа - спот курсове, форуърдни курсове.
8. Измерване на лихвения риск.
9. Срочна структура и променливост на лихвените проценти.
10. Оценка на облигациите с вградени опции.
11. Ипотечни ценни книжа.

Тема 24: Анализ на алтернативните инвестиционни възможности

1. Инвестиционни компании.
2. Венчурен капитал.
3. Хедж фондове.
4. Стокови пазари и видове деривати.

Тема 25: Портфейлна теория за инвестициите

1. Инвестиционни характеристики на портфейла. Риск на инвестицията в портфейла.
2. Теория на активното управление на портфейла.

3. Анализ на ефективността на портфейлите.
4. Хеджиране на портфейлите.
5. Международна диверсификация на портфейла.
6. Управление на клиентския портфейл.
7. Управление на пенсионни активи и пенсионни фондове.

Тема 26: Мениджмънт на портфолиото

1. Теория на капиталовия пазар.
2. Управление на индивидуалните портфейли.
3. Управление на институционалните портфейли.
4. Пенсионен план и корпоративни фондове.
5. Дарителни фондове и фондации.
6. Застрахователни компании.
7. Други корпоративни инвеститори.
8. Очаквания за капиталовите пазари.
9. Алокация на ценните книжа.
10. Портфейлна конструкция и ревизия.
11. Стратегии върху деривати.
12. Портфейл върху реални инвестиции.
13. Управление на риска.
14. Измерване и оценка на резултатите.

ЛИТЕРАТУРА**за подготовка за изпита за придобиване на право
за извършване на дейност като инвестиционен консултант****Основна литература**

1. Боди, Зви, Алекс Кейн, Алън Дж. Маркъс. Инвестиции. С., Натурела АД, 2000.
2. Мишкин, Ф. Теория на парите, банковото дело и финансовите пазари. С., Отворено общество, 1995.
3. Мастерство Финансы: М., ЗАО „Олимп – Бизнес“, пер. с англ., 1998.
4. Gitman, L. J., Joehnk, M. D. Fundamentals of Investing; Гитман, Л. Дж., Джонк, М.Д. Основы инвестирования (пер. с англ.). М., 1997.
5. Sharpe, W. F., Alexander, G. J., Bailey, J. V. Investments. Prentice Hall International, 1995; Шарп, У. Ф., Александер, Г. Дж., Бэйли, Дж. В. Инвестиции (пер. с англ.). М., 1998.

Допълнителна литература

1. Александрова, М. Оптимизация на инвестиционния избор (Финансови критерии и техники за оптимизация на инвестиционния избор при инвестиции в реални активи). С., Тракия М, 2001.
2. Вебер, М. Борсата: Въведение в борсовата система. С., ИПК Рацио 90, 1998.
3. Георгиев, И. Основи на инвестирането. С., 1999.
4. Георгиев, И., Цветков, Цв. Мениджмънт на фирмените иновации и инвестиции. С., 1997.
5. Китанов, Н. Нова книга за акциите и борсата. С., Арт график, 2000.
6. Матеев, М. Анализ и оценка на риска при избор на инвестиционни решения. С., 2000.
7. Орешарски, П. Финансов анализ и управление на инвестициите. С., 1992.
8. Стоименов, М. Международни финанси. Очи, С., 2002.

9. Стоянов, С. Фючърси, опции и синтетични ценни книжа. С., Тракия М., 1999.
10. Алексеев, М. Рънок ценных бумаг. М., Финансы и статистика, 1992.
11. Буренин, А. Н. Рынки производных финансовых инструментов. М., Инфра-М, 1996.
12. Мартинова, О. И. Учет ценных бумаг в коммерческом банке. М. Инфра-М, 1996.
13. Пугель, Т., Линдерт, П. Международная экономика. М., Дело и Селвис, 2003.
14. Тьюлз, Р., Бредли, Э., Тьюлз, Т. Фондовый рынок. М., Инфра-М, 1997.
15. Уткин, Э. А. Новые финансовые инструменты рынка. М., Журнал Дебит – кредит, 1997.
16. Фельдман, А. А. Депозитные и сберегательные сертификаты. М., Инфра-М, 1995.
17. Elton, E. J., Gruber, M. J. Modern Portfolio Theory and Investment Analysis, 5-th ed. New York, 1995.
18. Naugen, R. A. Modern Investment Theory, 4-th ed. Engiewood Cliffs, New Jersey, 1997.

Нормативни актове

1. Закон за Комисията за финансов надзор (ДВ, бр. 8 от 2003 г.)
2. Закон за публично предлагане на ценни книжа (ДВ, бр. 114 от 1999 г.; изм., бр. 63 от 2000 г.; бр. 92 от 2000 г., бр. 28 от 2002 г.; изм. и доп., бр. 61 от 2002 г.; изм., бр. 93 от 2002 г., бр. 101 от 2002 г., бр. 8 от 2003 г.)
3. Наредба за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 90 от 2003 г.)
4. Наредба за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (ДВ, бр. 90 от 2003 г.)
5. Наредба за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 101 от 2003 г.)
6. Наредба за изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с ценни книжа и инвестиционни консултации относно ценни книжа, както и реда за придобиване и отнемане на правото на да упражняват такава дейност (ДВ, бр. 101 от 2003 г.)
7. Наредба за Централния депозитар на ценни книжа (ДВ, бр. 108 от 2003 г.)
8. Наредба за разрешенията за извършване на дейност като фондова борса, организатор на неофициален пазар на ценни книжа, инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество и дружество със специална инвестиционна цел (ДВ, бр. 109 от 2003 г.)
9. Наредба за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество (ДВ, бр. 98 от 2000 г.)
10. Наредба за изискванията към дейността на управляващите дружества (ДВ, бр. 106 от 2000 г.)
11. Наредба за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (ДВ, бр. 4 от 2004 г.)
12. Правилник на „Българската фондова борса – София“ АД
13. Правилник на Централен депозитар АД

Забележка: Кандидатите следва да са запознати с актуалните към момента на провеждане на изпита редакции на изброените нормативни актове, както и с всички новоприети актове по прилагането на ЗППЦК в периода от публикуване на конспекта в официалния бюлетин на КФН до провеждането на изпита.

Тематичният конспект за изпита за придобиване на право за извършване на дейност като инвестиционен консултант е приет с Протокол № 7 от 18.02.2004г. на заседание на КФН.

