



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

София - 1303
ул. Шар планина № 33
тел.: 94 04 650; факс: 829 43 24
Телефонна централа: 94 04 999

ISSN 1312 - 5265
web-site: www.fsc.bg
e-mail: bg_fsc@fsc.bg

Б Ю Л Е Т И Н

БРОЙ 10/2006

РЕДАКЦИОНЕН СЪВЕТ:

ДИМАНА РАНКОВА

РАЛИЦА АГАЙН

БИСЕР ПЕТКОВ

НИНА КОЛЧАКОВА

РОСИЦА ЕВТИМОВА

ОТГОВОРЕН РЕДАКТОР:

ДОРА КАМЕНОВА

Печат:

Академично издателство „Марин Дринов“

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е**НОРМАТИВНА УРЕДБА****НАРЕДБА № 32**

от 13 септември 2006 г.

за изискванията към организацията и дейността на службата за вътрешен контрол на застрахователя и на лицата, включени в застрахователна група _ **3****НАРЕДБА № 33**

от 19 септември 2006 г.

за индивидуалните заявления за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване _ **6****НАРЕДБА № 34**

от 4 октомври 2006 г.

за условията за сключване на сделки за намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и за изискванията и ограниченията към тези сделки _ **9****ДЕЙНОСТТА****НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР****ПРЕЗ ОКТОМВРИ 2006 ГОДИНА****I. РЕШЕНИЯ**на Комисията за финансов надзор _ **12****II. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ**на заместник-председателите на Комисията за финансов надзор _ **14****III. ВПИСАНИ ПРОМЕНИ**в регистрите на Комисията за финансов надзор _ **19****IV. УВЕДОМЛЕНИЯ**по чл. 145 ЗППЦК _ **26****ДОКУМЕНТИ****РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ИЗПИТ**за професионална квалификация на застрахователен брокер - едноличен търговец, и на лицата по чл. 157, ал. 2 и 3 от Кодекса за застраховането на 9 декември 2006 г. _ **27****РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ИЗПИТИТЕ**за придобиване на право за извършване на дейност като брокер, съответно като инвестиционен консултант, на 17 и 18 февруари 2007 г. _ **28****ТЕМАТИЧЕН КОНСПЕКТ**за изпита за придобиване на право за извършване на дейност като брокер _ **29****ТЕМАТИЧЕН КОНСПЕКТ**за изпита за придобиване на право за извършване на дейност като инвестиционен консултант _ **32****ПРАКТИКА**във връзка с възможността за съвместяването на функции от едно лице _ **36**

НОРМАТИВНА УРЕДБА

НАРЕДБА № 32 от 13 септември 2006 г.

за изискванията към организацията и дейността на службата за вътрешен контрол на застрахователя и на лицата, включени в застрахователна група*

Глава първа ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) С наредбата се определят изискванията към организацията и дейността на службата за вътрешен контрол на застрахователя и на лицата, включени в застрахователна група.

(2) Разпоредбите на наредбата се прилагат и за клон на застраховател от трета държава.

Чл. 2. Вътрешният контрол е непрекъснат процес, осъществяван от органите на управление, от лицата на ръководни длъжности и от всички други лица, които работят по договор за застрахователя, с цел да се осигури в разумна степен:

1. постигане на целите и изпълнение на задачите;
2. икономично и ефективно използване на ресурсите;
3. адекватен контрол на различните рискове и тяхното управление;
4. опазване на активите;
5. надеждност и всеобхватност на финансовата и управленската информация;
6. извършване на прехвърлените дейности според изискванията, установени за застрахователя;
7. спазване на мерките за предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризъм;
8. законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиките, плановете, вътрешните правила и процедури.

Чл. 3. (1) Организацията на вътрешния контрол на застрахователите следва да съответства на:

1. обема и специфичните особености на извършваната дейност;
2. разнообразието на предлаганите застраховки и рисковете, които се покриват;
3. степента и обхвата на упражнявания от ръководството оперативен контрол върху дейността;
4. обхвата и надеждността на отчетността и информацията.

(2) Организацията на вътрешния контрол се подчинява на изискванията за икономичност, ефективност и разумна достатъчност на контрола.

Глава втора СЛУЖБА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Раздел I

Общи изисквания

Чл. 4. (1) Службата за вътрешен контрол изпълнява функцията по вътрешен одит. Дейността ѝ е независима и обективна, насочена към подобряване на организацията и дейността на застрахователя, като за постигане на целите прилага систематичен и дисциплиниран подход за оценяване и подобряване на ефективността на процесите на управление на риска, контрола и управлението.

(2) При извършване на своята дейност службата за вътрешен контрол проверява и оценява:

1. спазването на закона и вътрешните актове при извършване дейността на застрахователя;
2. системата за отчетност и информационната система;
3. точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други документи и отчети;
4. системите за управление и методите за оценка на риска;
5. защитата на активите на застрахователя от безстопанственост и злоупотреби;
6. адекватността и спазването на вътрешните процедури за сключване на застрахователни и презастрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции и за определяне на плащанията по тях;
7. извършването и отчитането на всички прехвърлени от застрахователя дейности, вкл. дейността и отчетността на застрахователните агенти.

(3) При осъществяване на своята дейност ръководителят на службата за вътрешен контрол и подчинените му лица от службата за вътрешен контрол, наричани по-нататък „вътрешни одитори“, имат право:

1. на неограничен достъп до:
 - а) служебните помещения и активите на застрахователя;
 - б) решенията на органите на управление и другите длъжностни лица;
 - в) отчетността и информационните системи;
2. да изискват и да събират сведения, справки и други документи във връзка с изпълнението на ангажиментите им;
3. да привличат външни експерти с подходяща квалификация и опит при извършване на специфични контролни действия.

(4) Вътрешните одитори не могат да имат

* ДВ, бр. 81 от 2006 г.

правономия и отговорности за дейностите и обектите, които проверяват, и тяхната длъжност не може да бъде съвместявана с други длъжности в застрахователя, вкл. като членове на управителен или контролен орган на застрахователя.

(5) Лицата по чл. 13 от Кодекса за застраховането, съответно по чл. 22 от същия кодекс, лицата, заемащи ръководни длъжности в застрахователя, и служителите на застрахователя са длъжни да съдействат на вътрешните одитори при осъществяване на тяхната дейност.

(6) Извършваните прегледи и контролни действия от лицата по чл. 13 от Кодекса за застраховането, съответно по чл. 22 от същия кодекс, от лицата, заемащи ръководни длъжности, и от други лица в застрахователя не могат да заместват функциите на вътрешния одит.

Чл. 5. (1) Вътрешните одитори следва да притежават:

1. професионални умения в прилагането на стандартите за професионална практика по вътрешен одит, процедурите и техниките за извършване на одит;

2. познания и опит в прилагането на счетоводните стандарти;

3. познания за принципите на корпоративно управление, управление на риска и добрата застрахователна практика.

(2) От вътрешните одитори се изисква да се ръководят от установените с етичния кодекс правила и най-добри практики за етично поведение, да бъдат честни, обективни, усърдни, лоялни, както и да умеят да контактуват и работят с хора.

Чл. 6. (1) За ръководител на службата за вътрешен контрол се избира лице с висока морална и професионална репутация и достатъчен опит, необходим за тази длъжност.

(2) Ръководителят на службата за вътрешен контрол не може да съвместява други длъжности в застрахователя, вкл. като член на управителен или контролен орган. Ръководителят на служба за вътрешен контрол може да заема тази длъжност в повече от един застраховател в рамките на една застрахователна група.

(3) Ръководителят на службата за вътрешен контрол осигурява и отговаря за прилагането на принципите и стандартите за професионална практика по вътрешен одит и на етичния кодекс и за ефективността на вътрешната одиторска дейност.

(4) Ръководителят на службата за вътрешен контрол утвърждава годишен план за дейността на службата за вътрешен контрол, съдържащ конкретни одитни ангажименти. Годишният план може да бъде изменян, когато обстоятелствата налагат това.

Чл. 7. Управителният орган на застрахователя изготвя вътрешни правила за организацията и дейността на службата за вътрешен контрол,

които се утвърждават от общото събрание на акционерите, съответно на член-кооператорите.

Чл. 8. (1) С вътрешните правила се уреждат правомощията на вътрешните одитори, реда за извършване на одитни дейности, тяхното документирание и докладване на резултатите.

(2) Правилата следва да осигуряват:

1. независимост и инициатива на ръководителя на службата за вътрешен контрол при планиране и възлагане на проверки;

2. неограничен достъп до активите и информацията;

3. преки взаимоотношения на ръководителя на службата за вътрешен контрол с органите на управление;

4. право на ръководителя на службата за вътрешен контрол за подбор на другите вътрешни одитори в съответствие с изискванията за квалификация;

5. недопускане конфликт на интереси при изпълнение на задачите от вътрешните одитори;

6. условия за привличане на експерти при изпълнение на специфични ангажименти, когато са необходими специални знания и умения.

Чл. 9. (1) За изпълнение на годишния план ръководителят на службата за вътрешен контрол изготвя необходимите разчети за ресурсите и одобрява програма за изпълнение на конкретния одитен ангажимент и съответните дейности.

(2) Всички обекти на вътрешен одит следва да бъдат обхванати в рамките на един период с продължителност не повече от три години. Честотата на одитните дейности върху отделни обекти и системи за контрол се определя според значимостта им и риска за застрахователя.

Раздел II

Докладване на вътрешния одит

Чл. 10. За изпълнението на всеки одитен ангажимент се изготвя одитен доклад от вътрешни одитори, който съдържа резюме, цели и обхват на ангажимента, констатации, изводи и препоръки.

Чл. 11. (1) Ръководителят на службата за вътрешен контрол в съответствие със стандартите за професионална практика по вътрешен одит утвърждава изисквания относно докладите и документите, изготвяни и събирани от вътрешните одитори.

(2) Събираната информация при изпълнение на одитния ангажимент следва да обосновава направените констатации, оценки и препоръки.

Чл. 12. (1) Докладът по чл. 10 се връчва на ръководителя на проверения обект и на ръководителя на службата за вътрешен контрол.

(2) Ръководителят на проверения обект представя обяснения и/или възражения относно направените констатации и препоръки в срокове, установени в правилата.

(3) По представените от ръководителя на проверения обект писмени обяснения или възражения вътрешните одитори дават заключение.

(4) След извършване на процедурите по ал. 1 - 3 ръководителят на службата за вътрешен контрол представя доклада и документите по ал. 2 и 3 на управителния орган на застрахователя.

(5) Компетентният орган налага мерки за отстраняване на констатираните нарушения и слабости и уведомява за тях ръководителя на службата за вътрешен контрол.

Чл. 13. (1) В случай на констатирани съществени нарушения и слабости или когато не са предприети достатъчни мерки за тяхното отстраняване, както и при нарушения и слабости, допуснати от лицата, оправомощени да представляват или управляват застрахователя, докладът се представя на компетентния орган за управление.

(2) В случай на констатирани нарушения и слабости на компетентния орган за управление или ако в случаите по ал. 1 не са предприети достатъчни мерки от този орган, докладът се представя на висшестоящия орган съгласно устава, както и на заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Застрахователен надзор“, наричан по-нататък „заместник-председателя“.

Раздел III

Годишен отчет за дейността

Чл. 14. Годишният отчет за дейността на службата за вътрешен контрол, който се изготвя от нейния ръководител, информира за основните резултати от изпълнението на одитните ангажименти, за предприетите мерки и тяхното изпълнение. Той обхваща въпросите на организацията и основните задачи за решаване през следващата година и в перспектива.

Глава трета

ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ В ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ГРУПА

Чл. 15. Органите на управление на застрахователи, върху които се осъществява допълнителен надзор по реда на чл. 299, ал. 1 от Кодекса за застраховането, осигуряват:

1. поддържане на системи за контрол и прилагане на процедури в съответствие с изискванията на тази наредба по отношение на пряко и/или съвместно контролираните дружества;

2. съвместимост и съгласуваност на системите за оценка и контрол на риска на ниво застрахователна група;

3. необходимия обхват управленска информация и реда за изготвяне на консолидираните финансови отчети.

Чл. 16. Органите на управление на застрахователите по чл. 15 са длъжни да осигурят

функционирането на системи за вътрешен контрол, които са адекватни на организацията на застрахователната група и спецификата на дъщерните дружества.

Глава четвърта

ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Чл. 17. (1) Заместник-председателят оценява организацията и ефективността на службата за вътрешния контрол в застрахователите и застрахователните групи.

(2) Заместник-председателят и ръководителят на службата за вътрешен контрол провеждат периодични обсъждания и консултации относно рисковете от дейността на застрахователя и мерките, които следва да бъдат предприети.

Чл. 18. Застрахователите и застрахователите, които са част от застрахователна група, представят на заместник-председателя годишните отчети за дейността на службата за вътрешен контрол, а при поискване - и одитните доклади, изготвени при изпълнението на одитните ангажименти.

ДОПЪЛНИТЕЛНА РАЗПОРЕДБА

§ 1. По смисъла на тази наредба:

1. „Стандарти за професионална практика по вътрешен одит“ са Международните стандарти за професионална практика по вътрешен одит, издадени от Института на вътрешните одитори, Алтамонти Спрингс, Флорида, САЩ, и техния превод на български език, публикувани от Института на българските одитори в България.

2. „Етичен кодекс“ е Етичният кодекс, издаден от Института на вътрешните одитори, Алтамонти Спрингс, Флорида, САЩ, и неговия превод на български език, публикувани от Института на българските одитори в България.

3. „Одитен ангажимент“ е конкретна одиторска поръчка, задача или преглед, включващи идентифициране, анализиране, оценяване и документиране на достатъчно информация за изразяване на мнение по отношение на поставените цели. Един ангажимент може да включва различни задачи, процеси и дейности.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 2. Застрахователите са длъжни да приведат дейността си в съответствие с изискванията на тази наредба в срок до 31 декември 2006 г.

§ 3. Наредбата се издава на основание чл. 62, ал. 9 от Кодекса за застраховането и е приета с решение № 64-Н от 13.IX.2006 г.

Председател: **Ап. Апостолов**

НАРЕДБА № 33 от 19 септември 2006 г.

за индивидуалните заявления за участие
във фонд за допълнително задължително
пенсионно осигуряване*

Раздел I

Общи положения

Чл. 1. С наредбата се уреждат редът за подаване на заявление за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и изискванията към неговата форма и съдържание.

Чл. 2. При или по повод избор на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване при условията и по реда на тази наредба пенсионноосигурителните дружества, техни акционери или осигурителни посредници не могат да предоставят, да предлагат или да обещават под каквато и да е форма специални привилегии, подаръци, услуги или други облаги на подлежащите на осигуряване лица.

Раздел II

Ред за подаване на заявления за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и изисквания към неговата форма и съдържание

Чл. 3. (1) Лице, за което е възникнало задължение за осигуряване в универсален пенсионен фонд, подава в срока по чл. 137, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) заявление по образец съгласно приложение № 1 до пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, в който желае да участва.

(2) Лице, за което е възникнало задължение за осигуряване в професионален пенсионен фонд, подава в срока по чл. 140, ал. 3 КСО заявление по образец съгласно приложение № 2 до пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, в който желае да участва.

(3) Формулярите на заявления по ал. 1 и 2, наричани по-нататък „заявления за участие“, се отпечатват от всяко пенсионноосигурително дружество на бяла трислойна химизирана хартия формат А4 с черно мастило, като в долния им ляв ъгъл се поставя поредният номер на екземпляра. На гърба на последния трети екземпляр се отпечатват указания за попълване съгласно приложения № 1 и 2.

(4) В случаите, в които заявлението за участие се съставя като електронен документ с електронен подпис, се спазват изискванията по Закона за електронния документ и електронния подпис (ЗЕДЕП).

Чл. 4. (1) Заявлението за участие се подава от лицето в офис на пенсионноосигурителното дружество чрез осигурителен посредник или като електронен документ по реда на ЗЕДЕП.

(2) Когато заявлението за участие се подава чрез осигурителен посредник, той задължително представя на лицето документ по чл. 123г, ал. 9 КСО, който го легитимира при упражняване на * ДВ, бр. 83 от 2006 г.

дейността по приемане на заявления за участие и сключване на осигурителни договори от името и за сметка на съответното дружество.

(3) Пенсионноосигурителното дружество не приема и връща заявление за участие с непълнени данни, както и заявление с поправки, когато в резултат на тези непълноти и поправки не може да бъде идентифицирано лицето, подало заявлението, или не могат да бъдат вписани в регистъра данните по чл. 6, ал. 3.

(4) Когато заявлението за участие е подадено на хартиен носител, вторият екземпляр от него незабавно се връща на лицето след регистрацията по чл. 6, ал. 2, първият остава за пенсионноосигурителното дружество, а третият се изпраща до 20-о число на текущия месец на Националната агенция за приходите (НАП). Когато заявлението за участие е подадено като електронен документ, електронно копие от него, подписано с електронния подпис на дружеството, незабавно се изпраща след регистрацията по чл. 6, ал. 2 на лицето, подало заявлението, на e-mail адреса, посочен в електронния му подпис, а до 20-о число на текущия месец и на НАП.

(5) Националната агенция за приходите проверява записаните данни в заявленията, получени по реда на ал. 4, и в тримесечен срок:

1. вписва в електронен регистър лицата, които подлежат на осигуряване във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

2. изготвя списък на магнитен носител на лицата, за които е установено, че не подлежат на осигуряване във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване.

(6) Националната агенция за приходите изпраща на пенсионноосигурителното дружество в договорен с него срок списъка по ал. 5, т. 2 заедно със съответните заявления за участие, на които отбелязва, че са невалидни. Пенсионноосигурителното дружество уведомява лицата, чиито заявления са невалидни.

(7) При констатиране на грешки в заявления за участие НАП ги връща на дружеството, до което са подадени, в 15-дневен срок от получаването им по реда на ал. 4, като прилага списък на магнитен носител на лицата, подали тези заявления. Пенсионноосигурителното дружество уведомява лицата с върнати заявления и им разяснява начина за отстраняване на констатираните грешки.

Чл. 5. Лицата са длъжни да уведомяват пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, в който се осигуряват, за всяка промяна в личните данни, записани в подаденото от тях заявление за участие, като прилагат и копия от документите, удостоверяващи съответните обстоятелства.

Раздел III

Регистри

Чл. 6. (1) Заявленията за участие се вписват в електронен регистър, който пенсионноосигурителното дружество е длъжно да води в централния си офис за всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване.

(2) Вписването на заявлението в електронния регистър се извършва в деня на получаването му от пенсионноосигурителното дружество.

(3) Всеки регистър по ал. 1 съдържа следните данни:

1. входящ номер и дата на получаване на заявлението в дружеството;
2. дата на подаване на заявлението;
3. начин на подаване - на хартиен носител или като електронен документ;
4. трите имена на осигуреното лице, ЕГН, номер на личната карта;
5. трите имена и служебен номер на осигурителния посредник, когато заявлението е подадено чрез осигурителен посредник;
6. дата, на която третият екземпляр на заявлението е изпратен в НАП;
7. номер и дата на осигурителния договор, сключен с лицето;
8. забележки по вписани обстоятелства.

(4) Електронните регистри се водят от определени с писмена заповед служители в съответствие с изискванията за създаване и поддръжка на информационна система на пенсионноосигурително дружество, утвърдени от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

Раздел IV

Административнонаказателна отговорност

Чл. 7. (1) Пенсионноосигурително дружество, негови служители, осигурителни посредници или акционери, които извършат или допуснат извършване на нарушение на тази наредба, се наказват съгласно чл. 351 КСО.

(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.

Преходни и заключителни разпоредби

§ 1. В срок до 20.XII.2006 г. пенсионноосигурителните дружества привеждат дейността си в съответствие с изискванията на тази наредба и представят за одобрение правилниците за организацията и дейността на управляваните от тях фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване в Комисията за финансов надзор.

§ 2. Член 4, ал. 5-7 се прилагат и за заявленията за участие, подадени преди влизането в сила на тази наредба.

§ 3. Образците на заявленията за участие, утвърдени от управителя на Националния осигурителен институт с Инструкция № 14 от 2000 г. за реда за подаване на заявление за участие в професионален пенсионен фонд и Инструкция № 3 от 2001 г. за реда за подаване на заявление за участие в универсален пенсионен фонд, както и заявленията за участие, утвърдени от Комисията за финансов надзор с решение № 343-3 от 17.V.2006 г., се приемат и регистрират в НАП до 20.XII.2006 г.

§ 4. Наредбата се издава на основание чл. 137, ал. 3 и 140, ал. 3 КСО и е приета с решение № 65-Н от 19.IX.2006 г. на Комисията за финансов надзор.

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

Председател: **Ап. Апостолов**

Приложение № 1
към чл. 3, ал. 1

КОД НА ФОНДА	□□□
Вх. №	_____
Дата:	_____
(попълва се от пенсионноосигурителното дружество)	

ДО _____

(вписва се или се отпечатва наименованието на пенсионноосигурителното дружество, което управлява универсалния пенсионен фонд, в който лицето желае да се осигурява)

ЗАЯВЛЕНИЕ

за участие в универсален пенсионен фонд

Име _____ Презиме _____ Фамилия _____
 ЕГН □□□□□□□□□□,
 лична карта № □□□□□□□□□□,
 издадена на _____ от _____
 Постоянен адрес: Област _____
 Община: _____ ПК □□□□
 Град (село) _____ ж.к. _____
 Улица: _____ № _____ Блок _____ Вход _____
 Етаж _____ Ап. _____ Телефон _____

Заявявам, че желая да бъда осигуряван в универсален пенсионен фонд „ _____ „
(вписва се или се отпечатва наименованието на фонда)

управляван от _____
(вписва се или се отпечатва наименованието на пенсионноосигурителното дружество)

1. Известно ми е, че при подаване на повече от едно заявление подлежа на служебно разпределение по регистрираните универсални пенсионни фондове по начин и ред, определени от Националната агенция за приходите и Комисията за финансов надзор.

2. Задължавам се в едномесечен срок да уведомя пенсионноосигурителното дружество за промяна в личните ми данни.

Дата: _____ Подпис: _____

**Попълва се от осигурителен посредник или служител на дружеството:*

Име и фамилия _____

Служебен номер/длъжност _____ Подпис: _____

**МОЛЯ НЕ ПОПЪЛВАЙТЕ, ПРЕДИ ДА СТЕ ПРОЧЕЛИ
УКАЗАНИЯТА НА ГЪРБА!**

НАРЕДБА № 34

от 4 октомври 2006 г.

за условията за сключване на сделки за намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и за изискванията и ограниченията към тези сделки*

Раздел I

Общи положения

Чл. 1. С тази наредба се определят:

1. условията за сключване на сделки за намаляване на инвестиционния риск по чл. 179б, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване (КСО), както и изискванията и ограниченията към тях;

2. държавите и изискванията към регулираните пазари в тях, на които могат да се сключват сделки с фючъри и опции за намаляване на инвестиционния риск по чл. 179б, ал. 2, т. 1 и 2 КСО.

Раздел II

Условия за сключване

Чл. 2. (1) Пенсионноосигурителното дружество може да сключва сделки по чл. 179б, ал. 1 КСО от името и за сметка на управляван от него фонд за допълнително пенсионно осигуряване, наричани по-нататък „хеджиращи сделки“, само ако са с цел намаляване на инвестиционните рискове, свързани с активите на фонда.

(2) Предмет на сделките по ал. 1 са фючъри, опции, форуърдни валутни договори или договори за лихвен суап, наричани по-нататък „хеджиращ инструмент“.

(3) Хеджиращите сделки трябва да съответстват на определените в правилника за организацията и дейността на фонда за допълнително пенсионно осигуряване цели и стратегия за управление на инвестиционните рискове, включително на политиката за тяхното намаляване.

(4) Пенсионноосигурителното дружество може да сключи хеджираща сделка от името и за сметка на управляван от него фонд за допълнително пенсионно осигуряване, наричан по-нататък „фонда“, при условие че в договорения по сделката срок:

1. държи в портфейла на фонда хеджирания актив - когато уреждането на задълженията по сделката предвижда физическата му доставка;

2. поддържа парични средства и/или бързо ликвидни дългови ценни книжа в инвестиционния портфейл на фонда на ниво, осигуряващо текущото уреждане на задълженията по сделката, както и необходимите ликвидни средства на падежа на сделката - когато уреждането на задълженията се извършва в парични средства.

(5) Пенсионноосигурителното дружество може да сключва хеджиращи сделки само в съответствие с правилата по чл. 176, ал. 3 КСО, които задължително съдържат:

1. описание на рисковете, свързани с активите на фонда, които ще се намаляват чрез сключване на хеджиращи сделки, както и на рисковете, свързани с хеджиращите сделки;

2. степента на инвестиционния риск, която е допустима за поемане от фонда (риск профил на инвестиционния портфейл на фонда);

3. базовите активи на хеджиращите инструменти;

4. описание на използваната методология за измерване на риска, свързан с активите на фонда и с хеджиращите инструменти;

5. процедурите за наблюдение, измерване и управление на рисковете по т. 1, в т. ч. лицата, отговорни за:

а) изготвяне на предложения за сключване на хеджиращи сделки и на анализи за влиянието на хеджиращите сделки върху рисковия профил на портфейла на фонда;

б) одобряване на сключването на хеджиращи сделки;

в) упражняване на контрол върху риска на активите на фонда, риска на хеджиращите инструменти и оценката на тяхната ефективност, както и върху риска на инвестиционния портфейл на фонда;

6. периодичността за изготвяне на анализи за влиянието на хеджиращите сделки върху рисковия профил на портфейла на фонда;

7. системата за документирание на следваните процедури за наблюдение, измерване и управление на рисковете по т. 1;

8. задължение на службата за вътрешен контрол за извършване на проверки на системата за наблюдение, измерване и управление на риска.

(6) Лицата по ал. 5, т. 5, букви „а“, „б“ и „в“ не могат да бъдат едни и същи лица.

Чл. 3. Преди пенсионноосигурителното дружество да сключи хеджираща сделка от името и за сметка на фонда, лицето по чл. 2, ал. 5, т. 5, буква „а“ трябва да:

1. идентифицира риска, свързан със съответния актив на фонда, и риска, свързан с хеджиращия инструмент;

2. анализира размера на риска, свързан със съответния актив на фонда, и да изготви обосновка за степента, в която се прогнозира да бъде намален;

3. оцени влиянието на хеджиращия инструмент върху нивото на риска на инвестиционния портфейл на фонда;

4. определи източниците на информация, които ще се използват при оценката на хеджиращия инструмент, и да избере метод, по който ще се оценява неговата ефективност;

5. прецени съответствието на насрещната страна по хеджиращата сделка с изискванията по чл. 4, т. 1 и 2;

6. провери наличието на избрания регулиран пазар на ценни книжа в списъка по чл. 5, ал. 3;

* ДВ, бр. 86 от 2006 г.

7. изготви писмено мотивирано предложение до лицето по чл. 2, ал. 5, т. 5, буква „б“ за сключване на хеджиращата сделка.

Чл. 4. Пенсионноосигурителното дружество може да сключва форуърдни валутни договори и договори за лихвен суап от името и за сметка на фонда при следните условия:

1. насрещна страна по сделката да бъде:

а) банка, която отговаря на изискванията по чл. 2 и 3 от Наредба № 29 от 2006 г. за минималното ниво на кредитните рейтинги на банките и за определяне на държавите, регулираните пазари и индексите на регулираните пазари на ценни книжа съгласно чл. 176, ал. 2 КСО; или

б) инвестиционен посредник с дългосрочен кредитен рейтинг не по-нисък от „Ba2“, присъден от Moody's Investors Service, „BB“, присъден от Standard & Poor's, или „BB“, присъден от Fitch Ratings, който е получил разрешение да извършва дейност съгласно законодателството на държава - членка на Европейския съюз, на друга държава - страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство, или на някоя от държавите, определени в чл. 5, ал. 1, т. 3.

2. насрещната страна по сделката да не е свързано лице с пенсионноосигурителното дружество по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3 КСО;

3. хеджиращият инструмент да подлежи на ежедневна оценка по справедлива стойност, която може да бъде проверена;

4. хеджиращият инструмент да може да бъде продаден от фонда по всяко време или заетата от фонда позиция може да бъде приключена или закрити чрез офсетова сделка.

Раздел III

Изисквания и ограничения към хеджиращите сделки

Чл. 5. (1) Пенсионноосигурителното дружество може да сключва сделки с фючърси и опции, търгувани на регулирани пазари на ценни книжа във:

1. Република България;

2. държава - членка на Европейския съюз, или в друга държава - страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство;

3. Австралия, Бразилия, Индия, Канада, Китайска народна република, Корея, Мексико, Нова Зеландия, Русия, САЩ, Швейцария и Япония.

(2) Пазарите на ценни книжа по ал. 1, т. 3 трябва да отговарят на следните изисквания:

1. функционират редовно;

2. имат правила, издадени или одобрени от съответните компетентни органи на страната по седалището на пазара, които определят условията за опериране и за достъп до пазара, както и условията, които трябва да бъдат удовлетворени с договор преди ефективно да може да се търгува на пазара;

3. имат действащ клирингов механизъм, който предвижда ежедневното уреждане на възникналите

вземания и задължения във връзка със сключените на него сделки и осигурява подходяща защита според мнението на компетентните органи.

(3) Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, утвърждава списък на регулираните пазари на ценни книжа, отговарящи на изискванията по ал. 2.

Чл. 6. (1) В случай че пенсионноосигурителното дружество сключва форуърден валутен договор или договор за лихвен суап от името и за сметка на фонда, то е длъжно да определи стойността на риска от неизпълнение на задълженията на насрещната страна по сделката.

(2) Стойността на риска по ал. 1 е равна на стойността на нереализираната печалба от сключения форуърден валутен договор или договор за лихвен суап.

(3) При определяне стойността на нереализираната печалба по ал. 2 не се вземат предвид таксите и комисионите, които се плащат при сключване на такива сделки.

(4) В случай че фондът притежава хеджиращи инструменти по няколко сделки с една насрещна страна, стойността на риска от неизпълнение на задълженията на насрещната страна по тези сделки е равна на разликата между нереализираните печалби и загуби от всички тези сделки, ако:

1. сделките са сключени въз основа на нетиращо споразумение с насрещната страна;

2. нетиращото споразумение по т. 1 предвижда, че в случай на неизпълнение, несъстоятелност или ликвидация на насрещната страна по сделката се изчислява само едно задължение (в случай на нетна отрицателна пазарна стойност) или само едно вземане (в случай на нетна положителна пазарна стойност) към фонда, като вземанията и задълженията, които са обект на нетиращото споразумение, се считат за погасени;

3. неплатежоспособността на насрещната страна е основание за прекратяване на договора.

(5) Стойността на риска от неизпълнение на задълженията на насрещната страна във връзка със сключени с нея един или повече форуърдни валутни договори и/или договори за лихвен суап, не може да надхвърля 5 на сто от активите на фонда.

Чл. 7. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да определя всеки работен ден стойността на риска от неизпълнение на задълженията на насрещната страна по сключените форуърдни валутни договори и лихвени суапови сделки.

(2) Сумата от стойностите на риска от неизпълнение на задълженията на насрещните страни по всички сключени форуърдни валутни договори и договори за лихвен суап и сумата от стойностите на пазарния риск на всички хеджиращи инструменти не може да надвишава стойността на нетните активи на фонда за съответния ден.

(3) Сключването на хеджиращи сделки не може да доведе до увеличаване на експозицията на фонда към рисковете, свързани с дадена категория инвестиции или даден емитент до ниво, по-високо от допустимото при преки инвестиции.

Чл. 8. (1) Хеджиращ инструмент престава да изпълнява предназначението си за намаляване на инвестиционния риск, свързан със съответен актив на фонда, когато:

1. частично или изцяло бъде закрыта позицията на фонда в този актив, или

2. престане да отговаря на изискванията за ефективност, определени в международен счетоводен стандарт 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

(2) В случаите по ал. 1, т. 1, когато позицията бъде изцяло закрыта, както и в случаите по ал. 1, т. 2, пенсионноосигурителното дружество е длъжно да закрие позицията и по съответния хеджиращ инструмент в посочен в правилата по чл. 176, ал. 3 КСО срок.

(3) В случаите по ал. 1, т. 1, когато позицията бъде частично закрыта, пенсионноосигурителното дружество е длъжно в срока по ал. 2 да закрие позицията и по съответния хеджиращ инструмент до степен, съответстваща на остатъчния риск на активите, които се хеджират с този инструмент.

Чл. 9. Пенсионноосигурителното дружество изготвя и представя в Комисията за финансов надзор в срок до 20 дни след края на всяко календарно тримесечие анализ на влиянието на сключените хеджиращи сделки върху рисковия профил на портфейла на фонда и оценка на тяхната ефективност.

Раздел IV

Административнонаказателна разпоредба

Чл. 10. (1) Който извърши или допусне извършване на нарушение на тази наредба, се наказва съгласно чл. 351 КСО.

(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.

Допълнителна разпоредба

§ 1. По смисъла на тази наредба:

1. „Хеджиран актив“ е актив на фонда по чл. 176, ал. 1 КСО, за който е сключена хеджираща сделка с цел намаляване на свързания с него инвестиционен риск.

2. „Базови активи“ са ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други имуществени права по чл. 176, ал. 1 КСО, а също и валутни курсове, индекси на регулирани пазари на ценни книжа и лихвени проценти, представляващи основата за определяне на цената на хеджиращия инструмент.

3. „Хеджиращ инструмент“ е финансов инструмент, при използването на който се очаква, че промяната в неговата справедлива стойност или в паричните потоци, свързани с него, ще компенсира напълно или частично промените в справедливата стойност или в паричните потоци на хеджирания актив.

4. „Бързо ликвидни дългови ценни книжа“ са ценни книжа, които в срок 7 работни дни могат да бъдат превърнати в парични средства по пазарна цена на регулирания пазар на ценни книжа, на който се търгуват.

5. „Пазарен риск“ е възможността от загуби в резултат от изменението на цените на финансовите инструменти, лихвените проценти, валутните курсове или други фактори, определящи стойността на хеджиращия инструмент.

6. „Офсетова сделка“ е сделка, при която се извършва обратна на сключена хеджираща сделка, с цел нейното закриване.

Преходни и заключителни разпоредби

§ 2. В Наредба № 9 от 2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество, на стойността на нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял и за изискванията към воденето на индивидуалните партии (обн., ДВ, бр. 109 от 2003 г.; изм. и доп., бр. 34 от 2004 г., бр. 57 от 2005 г., бр. 32 от 2006 г.) се създава чл. 10а:

„Чл. 10а. (1) Фючърсите и опциите се оценяват от пенсионноосигурителното дружество по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден при затваряне на регулирания пазар, на който те се търгуват.

(2) При невъзможност да се приложи начинът за оценка по ал. 1 последващата оценка се извършва по общоприети подходящи модели за оценка, определени в правилата по чл. 17.

(3) Форуюрдните валутни договори и договорите за лихвен суап, сключени за намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на пенсионните фондове, се оценяват по общоприети подходящи модели за оценка, определени в правилата по чл. 17.“

§ 3. Наредбата се издава на основание чл. 179б, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване и е приета с Решение № 66-Н от 4.X.2006 г. на Комисията за финансов надзор.

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

Председател: **Ап. Апостолов**

**ДЕЙНОСТТА
НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
ПРЕЗ ОКТОМВРИ 2006 ГОДИНА**

**I. РЕШЕНИЯ
НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

№ на решението
и дата на заседанието

1. ПОТВЪРДИ ПРОСПЕКТ ЗА

- **вторично публично предлагане на емисия облигации, издадени от:**

ФЕЪРПЛЕЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	СОФИЯ	959-Е/04.10.2006
--------------------------	-------	------------------

и вписа емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН

АЛЕН МАК АД	ПЛОВДИВ	997-Е/11.10.2006
Б. Л. ЛИЗИНГ АД СОФИЯ1021-Е/17.10.2006		

и вписа емисиите и дружествата като емитенти в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН

- **вторично публично предлагане на дялови единици, заедно с резюме за дистрибуция в Република България, от:**

ДФ ОТП ЦЕНТРАЛНОЕВРОПЕЙСКИ ФОНД В АКЦИИ	УНГАРИЯ	960-Е/04.10.2006
---	---------	------------------

ДФ ОТП МЕЖДУНАРОДЕН ФОНД В АКЦИИ -

ЮБИЕС ФОНД НА ФОНДОВЕТЕ	УНГАРИЯ	961-Е/04.10.2006
-------------------------	---------	------------------

чрез

ОТП ФОНД МЕНИДЖМЪНТ ЛИМИТЕД УД	УНГАРИЯ	
--------------------------------	---------	--

и вписа емисиите в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН

2. ВПИСА

- **като публично дружество:**

АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ АД	СОФИЯ	962-ПД/04.10.2006
--------------------------	-------	-------------------

ЮНИВЪРСЪЛ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	СОФИЯ	996-ПД/11.10.2006
---------------------------	-------	-------------------

ХИМИМ ПОРТ АД	СОФИЯ	1000-ПД/11.10.2006
---------------	-------	--------------------

СИИ ИМОТИ АДСИЦ	СОФИЯ	1024-ПД/17.10.2006
-----------------	-------	--------------------

АГРО ФИНАНС АДСИЦ	СОФИЯ	1025-ПД/17.10.2006
-------------------	-------	--------------------

и издадените от тях емисии ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН

- **последваща емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН, издадени от:**

СОФАРМА ИМОТИ АДСИЦ	СОФИЯ	998-Е/11.10.2006
---------------------	-------	------------------

ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ	СОФИЯ	999-Е/11.10.2006
---	-------	------------------

ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ АД	СОФИЯ	1022-Е/17.10.2006
-----------------------	-------	-------------------

ПРАЙМ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	СОФИЯ	1023-Е/17.10.2006
----------------------	-------	-------------------

ДОМИНАНТ ФИНАНС АД	СОФИЯ	1046-Е/25.10.2006
--------------------	-------	-------------------

ФЕЪРПЛЕЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	СОФИЯ	1047-Е/25.10.2006
--------------------------	-------	-------------------

- **емисия акции в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН, издадени от:**

ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ АД	СОФИЯ	1002-Е/11.10.2006
------------------------------------	-------	-------------------

3. ОТНЕ

издадения лиценз на:

БУЛИНВЕСТМЪНТ АД	СОФИЯ	1003-ИП/11.10.2006
------------------	-------	--------------------

за извършване на дейност като инвестиционен посредник

• **правото за упражняване на дейност като брокер на ценни книжа на:**

АЛЕКСАНДЪР ДИМИТРОВ		1048-Б/25.10.2006
АНИЦА ВЪЛКОВА - ПАНИЧКОВА		1049-Б/25.10.2006
ВЛАДИМИР ДЖУМАЛИЕВ		1050-Б/25.10.2006
КРАСИМИР СЛАВЕЙКОВ		1051-Б/25.10.2006
МАРИО МАРКОВ		1052-Б/25.10.2006
МАРИЯН НИКОЛОВ		1053-Б/25.10.2006
НЕДЯЛКО НЕДЯЛКОВ		1054-Б/25.10.2006
ТЕОДОРА ТОМОВА		1055-Б/25.10.2006
ЮЛИЯН ВИШНЕВСКИ		1056-Б/25.10.2006

4. ИЗДАДЕ

• **временна забрана за публикуване търговото предложение на:**

РОДИНА ТУРИСТ 97 АД	СОФИЯ	1019-ТП/17.10.2006
---------------------	-------	--------------------

• **лиценз на:**

НАБА ИНВЕСТ АД	ВАРНА	1026-ИП/17.10.2006
----------------	-------	--------------------

за извършване като инвестиционен посредник на територията на Република България на инвестиционните услуги и дейности по чл. 54, ал. 2, т. 1, 2, 4, 5 и 7 и чл. 54, ал. 3, т. 1, 2, 3, 5 и 6 ЗППЦК

• **разрешение на:**

УД БОЛКАН КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ АД	СОФИЯ	
---------------------------------	-------	--

да организира и управлява

ДФ КОНСЕРВАТИВНО-СПЕСТОВЕН		1028-ДФ/17.10.2006
----------------------------	--	--------------------

ДФ ЕВРОПА		1029-ДФ/17.10.2006
-----------	--	--------------------

• **допълнителен лиценз на:**

ИНТЕРАМЕРИКАН БЪЛГАРИЯ ЗЕАД	СОФИЯ	1057-ОЗ/25.10.2006
-----------------------------	-------	--------------------

по следния вид застраховка по раздел II, буква А, т. 10.1 от приложение № 1 към Кодекса за застраховането: „Всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на сухопътни моторни превозни средства“

5. ПРИЗНА

придобитата квалификация на:

ВАСИЛ ВАСИЛЕВ		1027-ИК/17.10.2006
---------------	--	--------------------

за отговаряща на изискванията, включени в тематичния обхват на изпита за придобиване на право за упражняване на дейност като инвестиционен консултант

6. РАЗГЛЕДА

търговите предложения на:

ЗММ - БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГАД	СОФИЯ	
--------------------------	-------	--

към акционерите на

ЗММ - НОВА ЗАГОРА АД	НОВА ЗАГОРА	04.10.2006
----------------------	-------------	------------

ИНТЕРТРЪСТ ЕАД	СОФИЯ	
----------------	-------	--

към акционерите на

ОЛОВНО-ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	КЪРДЖАЛИ	04.10.2006
---------------------------	----------	------------

и не издаде окончателна забрана за публикуването им

РОДИНА ТУРИСТ 97 АД	СОФИЯ	
---------------------	-------	--

към акционерите на

РОДИНА ТУРИСТ АД	СОФИЯ	1019-ТП/17.10.2006
------------------	-------	--------------------

и издаде временна забрана за публикуването им

**II. 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. ПРЕКРАТИ

откритото производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 ЗППЦК спрямо:

ОБЩИНА ДУПНИЦА		873-Е/02.10.2006
ОБЩИНА СТАРА ЗАГОРА		875-Е/02.10.2006
ПАНГЕА АД	СОФИЯ	876-ПД/02.10.2006
ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД	БУРГАС	878-ПД/02.10.2006
КЮСТЕНДИЛСКИ ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД	КЮСТЕНДИЛ	879-ПД/02.10.2006
КАОЛИН АД	СЕНОВО	880-Е/02.10.2006
КАБИЛЕ - ЛБ АД	ЯМБОЛ	881-ПД/02.10.2006
ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ ХОЛДИНГ АД	СОФИЯ	882-ПД/02.10.2006
ЕЛЕНИТЕ АД	ПЛОВДИВ	883-ПД/02.10.2006
БТК АД	СОФИЯ	884-ПД/02.10.2006
ЗММ МЕТАЛИК АД	ПАЗАРДЖИК	885-ПД/02.10.2006
ВРАТИЦА АД	ВРАЦА	886-ПД/02.10.2006
БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД	ПАВЛИКЕНИ	887-ПД/02.10.2006
БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД	ДОЛНА МИТРОПОЛИЯ	888-ПД/02.10.2006
БЛАГОЕВГРАД - БТ АД	БЛАГОЕВГРАД	892-ПД/02.10.2006
ДЕСПРЕД АД	БЛАГОЕВГРАД	893-ПД/02.10.2006
МАШСТРОЙ АД	ТРОЯН	894-ПД/02.10.2006
ТЪ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД	СОФИЯ	895-ПД/02.10.2006
РЕКОРД АД	ГАБРОВО	896-ПД/02.10.2006
СМП БУХОВО АД	БУХОВО	897-ПД/02.10.2006
АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД	СОФИЯ	899-ПД/02.10.2006
БЪЛГАРИЯ - 29 АД	СОФИЯ	900-ПД/02.10.2006
БАЛКАНТУРИСТ ЕЛИТ АД	СОФИЯ	901-ПД/02.10.2006
БЕСТТЕХНИКА - ТМ РАДОМИР АД	РАДОМИР	902-ПД/02.10.2006
ЕЛХИМ ИСКРА АД	ПАЗАРДЖИК	903-ПД/02.10.2006
ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ АД	СОФИЯ	904-ПД/02.10.2006
ВАПЦАРОВ АД	ПЛЕВЕН	905-ПД/02.10.2006
СОФИЯ МЕЛ АД	СОФИЯ	907-ПД/02.10.2006
ФС ХОЛДИНГ АД	ДУПНИЦА	908-ПД/02.10.2006
ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД	СТАРА ЗАГОРА	909-ПД/02.10.2006
СОФАРМА АД	СОФИЯ	910-ПД/02.10.2006
СЕРДИКОМ АД	СОФИЯ	911-ПД/02.10.2006
ХОЛДИНГ СВЕТА СОФИЯ АД	СОФИЯ	912-ПД/02.10.2006
МЕТАЛОКЕРАМИКА - И АД	ИСПЕРИХ	913-ПД/02.10.2006
ПЛОВДИВ БТ АД	ПЛОВДИВ	914-ПД/02.10.2006
СТРОЙИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	СОФИЯ	915-ПД/02.10.2006
ОПТЕЛА - ОПТИЧНИ ТЕХНОЛОГИИ АД	ПЛОВДИВ	916-ПД/02.10.2006
ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ АД	ШУМЕН	917-ПД/02.10.2006
ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД	СОФИЯ	918-ПД/02.10.2006
ЛОТОС АД	ТРЯВНА	919-ПД/02.10.2006
РУЕН ХОЛДИНГ АД	КЮСТЕНДИЛ	920-ПД/02.10.2006
ФАЗАН АД	РУСЕ	922-ПД/03.10.2006
КРЕПЕЖНИ ИЗДЕЛИЯ АД	ПЛОВДИВ	923-ПД/03.10.2006
ТРАНССТРОЙ-БУРГАС АД	БУРГАС	925-ПД/03.10.2006
РЕЦИКЛИРАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ АД	РАЗГРАД	926-ПД/03.10.2006
ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ АД	СОФИЯ	937-ПД/04.10.2006
АЛБА ВИА АД	СОФИЯ	938-ПД/04.10.2006

БАРКАНКАР РЕКОРД АД	ПЛОВДИВ	939-ПД/04.10.2006
ИНТЕРЛОДЖИК ИМОТИ АД	СОФИЯ	940-ПД/04.10.2006
ИНТЕРЛОДЖИК ЛИЗИНГ АД	СОФИЯ	941-ПД/04.10.2006
ЗАВОД ЗА ГОЛЯМО ГАБАРИТНИ МЕТАЛОРЕЖЕЩИ МАШИНИ АД	ПЕРНИК	942-ПД/04.10.2006
РОДИНА - 91 АД	ДОБРИЧ	943-ПД/04.10.2006
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	СОФИЯ	944-Е/04.10.2006
БЪЛГАРСКА РОЗА АД	КАРЛОВО	945-ПД/04.10.2006
ДЪБ АД	ВРАЦА	946-ПД/04.10.2006
ЗАВАРЪЧНИ МАШИНИ АД	ПЕРНИК	947-ПД/04.10.2006
ИЗОТ СЕРВИЗ ХОЛДИНГ АД	СЛИВЕН	948-ПД/04.10.2006
ВЕЛБЪЖД АД	КЮСТЕНДИЛ	949-ПД/04.10.2006
ЕНЕМОНА АД	СОФИЯ	950-Е/04.10.2006
МЕТИЗИ АД	РОМАН	954-ПД/04.10.2006
ХАН КРУМ АД	КРУМОВГРАД	955-ПД/04.10.2006
КОМ ХОЛДИНГ АД	ДИМИТРОВГРАД	956-ПД/04.10.2006
ПИРИН ХАРТ АД	РАЗЛОГ	957-ПД/04.10.2006
ИСПЕРИХ БТ АД	ИСПЕРИХ	968-ПД/09.10.2006
БРАВО АД	С. КОЛАРОВО	969-ПД/09.10.2006
УНИПАК АД	ПАВЛИКЕНИ	970-ПД/09.10.2006
ПЕТРОЛ АД	СОФИЯ	971-ПД/09.10.2006
КОНТИНЕНТАЛ ХОЛДИНГ АД	ПЕРНИК	974-ПД/09.10.2006
МОСТСТРОЙ АД	СОФИЯ	975-ПД/09.10.2006
МЕТРОН АД	С. ПРОЛЕША	976-ПД/09.10.2006
ХИММАШ АД	ХАСКОВО	977-ПД/09.10.2006
КММ 68 АД	ШУМЕН	978-ПД/09.10.2006
ЕКОТАБ АД	С. БАРАКОВО	979-ПД/09.10.2006
ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР АД	СОФИЯ	980-Е/09.10.2006
ЕНЕРГОРЕМОНТ БОБОВДОЛ АД	С. ГОЛЕМО СЕЛЮ	984-ПД/09.10.2006
ГРАНДХОТЕЛ ВЕЛИКО ТЪРНОВО АД	ВЕЛИКО ТЪРНОВО	985-ПД/09.10.2006
ИЗГРЕВ 96 АД	ПЛОВДИВ	986-ПД/09.10.2006
КАУЧУК АД	ПАЗАРДЖИК	987-ПД/09.10.2006
ЗС ПС ПЕРНИК АД	ПЕРНИК	988-ПД/09.10.2006
ХАД АКБ КОРПОРАЦИЯ	СОФИЯ	990-ПД/10.10.2006
ФОРМОПЛАСТ АД	КЪРДЖАЛИ	991-ПД/11.10.2006
УНИМАШ АД	ДЕБЕЛЕЦ	992-ПД/11.10.2006
ТРАКИЙСКИ ПАМУК АД	СТАРА ЗАГОРА	1006-ПД/11.10.2006
ЕМПИ АД	С. ТОПОЛОВО	1031-ПД/19.10.2006
АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ АД	ГР. ДОЛНИ ЧИФЛИК	1032-ПД/19.10.2006
СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ АД	ПОПОВО	1033-ПД/19.10.2006
РОДОПСКА СЛАВА АД	С. БЕНКОВСКИ	1035-ПД/19.10.2006
АРОМА АД	СОФИЯ	1036-ПД/19.10.2006

2. ЗАДЪЛЖИ ЛИЦАТА,**• управляващи и представляващи:**

НОНВОТЕКС АД	СОФИЯ	874-ПД/02.10.2006
ЛОВЕЧ ТУРС АД	ЛОВЕЧ	891-ПД/02.10.2006
ПОЛЯНИЦА АД	ТЪРГОВИЩЕ	924-ПД/03.10.2006
ЕСТЕР ИНВЕСТМЪНТ АД	ВЕЛИКО ТЪРНОВО	951-ПД/04.10.2006
ИНСТРУМЕНТИ И ИЗДЕЛИЯ АД	СОФИЯ	952-ПД/04.10.2006
ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ ДЕВНЯ АД	ДЕВНЯ	958-ПД/04.10.2006
ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ АД	СОФИЯ	981-ПД/09.10.2006
ЕВРОХОЛД АД	СОФИЯ	982-ПД/09.10.2006
ВИДАХИМ АД	ВИДИН	983-ПД/09.10.2006
СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА АД	ВАРНА	989-ПД/09.10.2006
ВЕЛПА - 91 АД	СТРАЖИЦА	993-ПД/11.10.2006
СТОМАНЕНИ ТРЪБИ АД	ГР. СЕПТЕМВРИ	1034-ПД/19.10.2006

да отстранят непълнотите в представените отчети за I и II тримесечие на 2006 г.

ПРИБОР АД	КОПРИВЩИЦА	877-ПД/02.10.2006
БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД	ПАВЛИКЕНИ	889-ПД/02.10.2006
КОМПАНИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИ И ИНОВАЦИИ СЪЕДИНЕНИЕ АД	СОФИЯ	890-ПД/02.10.2006
ЕТРОПАЛ АД	СОФИЯ	953-Е/04.10.2006
ПЕЩОРЕМОНТ АД	ГАРА ЕЛИН ПЕЛИН	967-ПД/09.10.2006

да отстранят непълнотите в представените отчети за II тримесечие на 2006 г.

ДОБРОТИЦА - БСК АД	ДОБРИЧ	994-ПД/11.10.2006
АКУМПЛАСТ АД	ДОБРИЧ	995-ПД/11.10.2006
БЪЛГАРСКИ БЕРГМАН АД	С. ГЪРЧИНОВО	1007-ПД/11.10.2006

да отстранят непълнотите в представените отчети за I тримесечие на 2006 г.

ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД	СОФИЯ	906-ПД/02.10.2006
КРЕМИКОВЦИ АД	СОФИЯ	921-ПД/03.10.2006

да представят отчети за II тримесечие на 2006 г. в КФН и на регулирания пазар

САФ МАГЕЛАН АД	СОФИЯ	1008-ПД/11.10.2006
----------------	-------	--------------------

да не подлагат на гласуване включената в дневния ред точка за извънредно ОСА на дружеството, насрочено за 24.10.2006 г.

3. ИЗДАДЕ

• разрешение на:

УД ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ АД	СОФИЯ	1009-УД/11.10.2006
--------------------------	-------	--------------------

да инвестира до 20 на сто от активите на

ИД ЗЛАТЕН ЛЕВ АД

в акции на

БИОВЕТ АД

ИД ЗЛАТЕН ЛЕВ АД

да инвестира до 20 на сто от активите си в акции на

ПЛОВДИВ - ЮРИЙ ГАГАРИН АД		1064-ИД/31.10.2006
---------------------------	--	--------------------

• одобрение

за промени в правилата на:

ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ		1016-ДФ/17.10.2006
---------------------------	--	--------------------

ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ		1017-ДФ/17.10.2006
----------------------	--	--------------------

за промени в устава на:

ИД БЕНЧМАРК ФОНД - 2 АД	СОФИЯ	1018-ИД/17.10.2006
-------------------------	-------	--------------------

за промяна в общите условия, приложими към договорите с клиенти, на:

БАНКА ДСК ЕАД	СОФИЯ	1060-ИП/25.10.2006
---------------	-------	--------------------

4. ВПИСА

в списъка по чл. 123, ал. 3 ЗППЦК на независимите проверители по чл. 262 ТЗ:

ВАСИЛ КАЛАЙДЖИЕВ		1059-РО/25.10.2006
------------------	--	--------------------

АЛИЯНА ОДИТИНГ ООД	СОФИЯ	1061-РО/26.10.2006
--------------------	-------	--------------------

БЪЛГАРСКА ФИНАНСОВА ОДИТОРСКА КОМПАНИЯ		1062-РО/26.10.2006
--	--	--------------------

5. ОДОБРИ

проекта на договор за преобразуване чрез сливане на

ЕВРОХОЛД АД - СОФИЯ и СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД - СОФИЯ

в

ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД	СОФИЯ	1063-ПД/27.10.2006
----------------------	-------	--------------------

6. Заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, на основание чл. 15, ал. 1, т. 15 ЗКФН и чл. 77, ал. 2 от Наредбата № 25, издаде одобрение за публикуване и разпространение на рекламните материали на:

- УД КАПМАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
- УД БЕНЧМАРК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
- УД РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

7. 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 инвестиционните посредници:

- НАБА ИНВЕСТ АД
- РЕАЛ ФИНАНС АД

УПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН НАДЗОР“

Заместник-председателят, ръководещ управление „Застрахователен надзор“:

1. ИЗДАДЕ

• **Решение № 898-ЗБ/02.10.2006 г.,**

с която на основание чл. 62, ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс поправя допуснатата очевидна фактическа грешка в Решение № 765-ЗБ/05.09.2006 г. на зам.-председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“, при изписването на наименованието на застрахователния брокер, **като вместо:**

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КЪЩА ТАНИ ЕООД

следва да се чете:

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА БРОКЕРСКА КЪЩА ТАНИ ЕООД

• **Решение № 965-ЗБ/06.10.2006 г.,**

с която на основание чл. 62, ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс поправя допуснатата очевидна фактическа грешка в Решение № 606-ЗБ/08.08.2006 г. на зам.-председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“, при изписването на седалището и адреса на управление на:

ГЕНЕРАЛНА АГЕНЦИЯ БЪЛГАРИЯ - ВЕЛИКО ТЪРНОВО ООД, ВЕЛИКО ТЪРНОВО, **като вместо:**

ГР. ВЕЛИКО ТЪРНОВО, УЛ. СТЕФАН СТАМБОЛОВ № 67

следва да се чете:

ГР. ВЕЛИКО ТЪРНОВО, УЛ. ВАСИЛ ЛЕВСКИ № 13

• **Заповед № 204 от 13.10.2006 г.,**

с която на основание чл. 171 от Кодекса за застраховането и чл. 16, ал. 1, т. 16 и 17 ЗКФН утвърди минималното съдържание на удостоверенията за легитимация на застрахователните агенти

• **Заповед № 214 от 19.10.2006 г.,**

с която допълни списъка на регистрираните одитори по чл. 102, ал. 1 КЗ със следните лица:

МИХАИЛ ПЕТРОВ
ЖИВКО БОНЕВ
МАРИН ДИМИТРОВ
БОРИС НАЧЕВ
РУМЯНА ГИЧЕВА
СТОЯН СТОЯНОВ
АНАСТАСИЯ МАТОВА

• **Заповед № 216 от 25.10.2006 г.,**

с която на основание чл. 18, ал. 1, т. 1 във връзка с чл. 16, ал. 1, т. 16 и 17 ЗКФН разпорежи всеки застраховател, който предлага задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, да представя в Комисията за финансов надзор ежеседмично, до втория работен ден на следващата седмица, справка за въведените в информационната система през предходната седмица застрахователни полици, съдържаща следната информация по задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите (без договори за „Гранична застраховка“):

- данни за общия брой на застрахованите превозни средства с отделно посочване на моторните превозни средства, за които договорът осигурява застрахователно покритие след 31.12.2006 г.;

- данни за начисления общ премиен приход с отделно посочване на премиения приход по договори с начало на покритие след 31.12.2006 г.

• **Заповед № 217 от 25.10.2006 г.,**

с която разпорежи Заповед № 132 от 04.07.2006г. на зам.-председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“, да се измени и допълни, както следва:

1. Точка 7 се изменя така:

„Приложенията по т. 2 и 4, съдържащи информация за застрахователни агенти - юридически лица и еднолични търговци, да се изпращат по електронен път на адрес: delovodstvo@fsc.bg в Комисията за финансов надзор, като бъдат подписани с универсален електронен подпис на представляващия дружеството или упълномощено от него лице. Приложенията по т. 2 и 4, съдържащи информация за застрахователни агенти - физически лица, да се представят в Комисията за финансов надзор само на компактдиск (CD), като бъдат подписани с универсален електронен подпис на представляващия дружеството или упълномощено от него лице.“

2. Приложение № 4 към т. 5 се допълва със следните застрахователи:

КОД 33: ОББ - ЕЙ АЙ ДЖИ ЛАЙФ ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО АД

КОД 34: ОББ - ЕЙ АЙ ДЖИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНО И ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО АД

• **Заповед № 227 от 27.10.2006 г.,**

с която допълни списъка на регистрираните одитори по чл. 102, ал. 1 КЗ със следните лица:

МАРИЙ АПОСТОЛОВ
ДИМИТЪР ЖЕЛЯЗКОВ

• **актове за административно нарушение на:**

ЗПАД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ		P-06-228/17.10.2006
ЗПАД ДЗИ - ОЗ		P-06-229/17.10.2006
ЗД БУЛ ИНС		P-06-230/17.10.2006
ГАРАНЦИОНЕН ФОНД		P-06-231/17.10.2006
ЗД ВИТОША АД	P-06-250/26.10.2006	P-06-254/26.10.2006
ИНТЕРАМЕРИКАН БЪЛГАРИЯ ЗЕАД		P-06-259/31.10.2006
ЗД ЕВРОИНС АД	P-06-260/31.10.2006	P-06-275/31.10.2006

2. ОДОБРИ

• **избора на:**

ДАНИЕЛА КОНОВА		927-3X/03.10.2006
КОНСТАНТИН ВЕЛЕВ		928-3X/03.10.2006
ПЛАМЕН ХИНКОВ		929-3X/03.10.2006

за членове на УС на

ОРЕЛ - Г - ХОЛДИНГ АД СОФИЯ

СНЕЖАНКА ЦЕНЕВА

за ръководител на специализираната служба за вътрешен контрол на

ЗК ОРЕЛ АД	СОФИЯ	930-3X/03.10.2006
ЗК ОРЕЛ ЖИВОТ АД	СОФИЯ	931-ЖЗ/03.10.2006

ДЕСИСЛАВА ТОТЕВА

за член на УС на

ДЗИ АД	СОФИЯ	963-ЖЗ/05.10.2006
ДЗИ ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ АД	СОФИЯ	964-ОЗ/05.10.2006

КАРЛ ФИНК

за член на НС на

ЗПАД БУЛСТРАД	СОФИЯ	1015-ОЗ/13.10.2006
---------------	-------	--------------------

ПЛАМЕН ХИНКОВ

1037-ЗБ/20.10.2006

НАДЯ ГЮРОВА

1041-ОЗ/23.10.2006

за членове на СД на

ЗК ОРЕЛ АД	СОФИЯ	
------------	-------	--

ДИАНА МАНЕВА

за член на СД и изпълнителен директор на

БЗОК ЗАКРИЛА АД	СОФИЯ	1042-ЗОД/23.10.2006
-----------------	-------	---------------------

3. ВПИСА

в регистъра на застрахователните брокери по чл. 30, ал. 1, т. 9 ЗКФН:

АГРО СТАРТ ЕООД	ВАРНА	932-ЗБ/04.10.2006
БРОКЕРСКА КОМРАНИЯ ИНТЕР ИНС АД	СОФИЯ	933-ЗБ/04.10.2006
РИД КОМЕРС АД	СОФИЯ	934-ЗБ/04.10.2006
МАРЕЛ БРОКЪРС ООД	СОФИЯ	935-ЗБ/04.10.2006
ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР КЕПИТЪЛ ООД	СОФИЯ	936-ЗБ/04.10.2006
БРОКЕР ИНВЕСТ ЕООД	СОФИЯ	1005-ЗБ/11.10.2006
МЕДИУМ ЕООД	ДОБРИЧ	1010-ЗБ/12.10.2006
ЮНАЙТЕД БРОКЕРС ЕЙДЖЪНСИ ООД	СОФИЯ	1011-ЗБ/13.10.2006
БК ЛЕВСКИ СПАРТАК ЕООД	СОФИЯ	1012-ЗБ/13.10.2006
ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ФЛАГ ИНС ООД	СОФИЯ	1013-ЗБ/13.10.2006
ПРЕСИЛА БРОКЕРИДЖ ЕООД	СОФИЯ	1014-ЗБ/13.10.2006
ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД	СОФИЯ	1030-ЗБ/19.10.2006
ВЕСТ КОНСУЛТ ООД	СОФИЯ	1038-ЗБ/23.10.2006
АРМИ ГРУП ЕООД	ВАРНА	1039-ЗБ/23.10.2006
ЮРОПРИЗ ООД	СОФИЯ	1040-ЗБ/23.10.2006

МЕДЛИНК БРОКЕР АД	СОФИЯ	1043-ЗБ/24.10.2006
ЕСПЕТЕКЕООД	СОФИЯ	1044-ЗБ/25.10.2006
ДЕЛИВЪРИ БРОКЕР ООД	СОФИЯ	1045-ЗБ/25.10.2006

4. През отчетния период:

- **са влезли в сила наказателните постановления на:**
ЗПАД БУЛСТРАД НП-Р-10-343/28.12.2005
НП-Р-10-64/19.04.2006
- ЗКЛЕВ ИНС АД НП-Р-10-155/13.10.2006
- **са получили отговор б2 от постъпилите в управлението жалби**

УПРАВЛЕНИЕ „ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР“

Заместник-председателят, ръководещ управление „Осигурителен надзор“:

1. ОПРЕДЕЛИ

- **минимална доходност**
от управлението на активите на универсалните пенсионни фондове за предходния 24-месечен период от 30.09.2005 г. до 29.09.2006 г. в размер на 5,16 % на годишна база 972-УПФ/09.10.2006
- **минимална доходност**
от управлението на активите на професионалните пенсионни фондове за предходния 24-месечен период от 30.09.2005 г. до 29.09.2006 г. в размер на 5,40 % на годишна база 973-ППФ/09.10.2006

**III. ВПИСАНИ ПРОМЕНИ В РЕГИСТРИТЕ
НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

В съответствие с чл. 5, ал. 1 от Наредба № 15 за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства през периода бяха:

**а) вписани промени в обстоятелствата
в регистъра на регулираните пазари на ценни книжа
по партидата на:**

РГ-02-0001	БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА- СОФИЯ АД	Основание за вписване: чл. 15, ал. 1, т. 6 и 10; ал. 2, т. 6
------------	-----------------------------------	--

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

РГ-03-0193	БАНКА ДСК ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 8; чл. 16, ал. 1, т. 4 и 5; т. 11, буква „г“ и т. 12, буква „г“
РГ-03-0084	БУЛБАНК АД	чл. 16, ал. 1, т. 4 и 5; т. 11, буква „г“ и т. 12, буква „г“
РГ-03-0117	БУЛИНВЕСТМЪНТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15
РГ-03-0146	ДЕЛТА СТОК АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0164	ДЗИ БАНК АД	чл. 16, ал. 1, т. 15
РГ-03-0004	ЕВРО-ФИНАНС АД	чл. 16, ал. 1, т. 6
РГ-03-0030	ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД	чл. 14, ал. 11 т. 6; чл. 16, ал. , т. 4 и 6
РГ-03-0166	ЗАГОРА ФИНАКОРП АД	чл. 14, ал. 1, т. 17; чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15
РГ-03-0073	ИП ЗЛАТЕН ЛЕВ БРОКЕРИ ООД	чл. 16, ал. 1, т. 4; т. 11, буква „г“ и т. 12, буква „г“
РГ-03-0213	ИП СТС ФИНАНС АД	чл. 14, ал. 1, т. 8
РГ-03-0181	КАПИТАЛИНЖЕНЕР ПРОЕКТ ООД	чл. 14, ал. 1, т. 21; чл. 16, ал. 1, т. 6
РГ-03-0053	КАРОЛ АД	чл. 16, ал. 1 т. 5
РГ-03-0089	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	чл. 16, ал. 1, т. 15
РГ-03-0194	СИТИБАНК Н.А. - КЛОН СОФИЯ	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18

РГ-03-0197	СОМОНИ - 2001 ООД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0157	СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ АД	чл. 16, ал. 1, т. 7
РГ-03-0115	СТАТУС ИНВЕСТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0136	ТЪ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 10, 11 и 21
РГ-03-0083	ТЪ МКБ ЮНИОНБАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16, 18 и 19
РГ-03-0203	ТИ БИ АЙ ИНВЕСТ ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 10, 11 и 21
РГ-03-0103	ТОКУДА БАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16, 18 и 21; чл. 16, ал. 1, т. 4; т. 11, буква „г“ и т. 12, буква „г“
РГ-03-0105	ЦКБ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5

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

РГ-04-0010	ИД АДВАНС ИНВЕСТАД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 22, ал. 1, т. 13; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0017	ИД БЕНЧМАРК ФОНД -2 АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 17, ал. 3, т. 6; чл. 22, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0015	ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 22, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0008	ИД ЕЛАНА ЕВРОФОНДАД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 22, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0002	ИД ЗЛАТЕН ЛЕВ АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 22, ал. 1, т. 10 и 13; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0011	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 22, ал. 1, т. 13; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0013	ИД КД ПЕЛИКАН АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 22, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0006	ИД НАДЕЖДА	чл. 18, т. 12 и 14; чл. 22, ал. 1, т. 13
РГ-04-0014	ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	чл. 14, ал. 1, т. 5, 10 и 11; чл. 22, ал. 1, т. 14; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-04-0009	ИД ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНДАД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 22, ал. 3, т. 2 и 3

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

РГ-05-1277	АГРО ФИНАНС АД СИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11
РГ-05-1268	АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ АД	чл. 14, ал. 1, т. 10
РГ-05-1200	АДВАНС ТЕРАФОНД АД СИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 12
РГ-05-1169	АЙБИЛД АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0433	АКУМПЛАСТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0046	АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 6
РГ-05-0466	АЛКОМЕТ АД	чл. 17, ал. 3, т. 5 и 6
РГ-05-1283	АЛФА ПРОПЪРТИ 1 АД СИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0812	АСЕНОВА КРЕПОСТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16
РГ-05-0380	БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-1040	БИОВЕТ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1266	БЛЕК СИЙ ИНВЕСТ АД СИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1244	БМ ЛИЗИНГ АД	чл. 14, ал. 1, т. 15, 16, 18 и 21; чл. 19, ал. 3, буква „г“
РГ-05-0043	БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0180	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1220	БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД СИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 13
РГ-05-1221	БУЛЛЕНД ИНВЕСТМЪНТ С АД СИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0346	БЪЛГАРИЯ 29 АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1082	БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0814	БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС	чл. 14, ал. 1, т. 10; чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-1113	БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ АД	чл. 17, ал. 1 т. 2; ал. 3, т. 2
РГ-05-1152	БЪЛГАРСКИ БЕРГМАН АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0367	ВЕЛПА - 91 АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0673	ВИДАХИМ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23; чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1105	ДЗИ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16

РГ-05-1127	ДЗИ БАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16-19
РГ-05-0493	ДОБОРОТИЦА - БСК АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0055	ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	чл. 19, ал. 3, буква „в“
РГ-05-1137	ДОМИНАНТ ФИНАНС АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0763	ДРУЖБА – СТЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0214	ДУРОПАК - ТРАКИЯ ПАПИР АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1287	ДФ АДВАНС ИЗТОЧНА ЕВРОПА	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1252	ДФ АЛФА ИНДЕКС ИМОТИ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; а л. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1279	ДФ АЛФА ИНДЕКС ТОП 15	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1208	ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 1	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1257	ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 3	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1209	ДФ ДСК БАЛАНС	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1217	ДФ ДСК РАСТЕЖ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1203	ДФ ДСК СТАНДАРТ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1227	ДФ ЕЛАНА БАЛАНСИРАН \$ ФОНД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1213	ДФ ЕЛАНА БАЛАНСИРАН ЕВРОФОНД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1231	ДФ КАПМАН МАКС 2 и 3	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1254	ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1253	ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1226	ДФ ОББ ПЛАТИНИУМ ОБЛИГАЦИИ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; а л. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1225	ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1248	ДФ РАЙФЕЙЗЕН ФОНД АКЦИИ	чл. 23, ал. 2, т. 9
РГ-05-1204	ДФ СЕНТИНЕЛ ПРИНЦИПАЛ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1211	ДФ СЕНТИНЕЛ РАПИД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1219	ДФ СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ БАЛАНСИРАН ФОНД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1218	ДФ СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 22, ал. 3, т. 2 и 3; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1259	ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ 2 и 3	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1202	ДФ ТИ БИ АЙ ДИНАМИК	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; а л. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1232	ДФ ТИ БИ АЙ КОМФОРТ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1233	ДФ ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1281	ДФ ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-0044	ЕВРОХОЛД АД	чл. 14, ал. 1, т. 23; чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0056	ЕКИП - 98 АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0816	ЕЛЕНИТЕ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0896	ЕСТЕР ИНВЕСТМЪНТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-1170	ЕТРОПАЛ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-1191	ЕУРОТЕРА БЪЛГАРИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 10, 21 и 23
РГ-05-0142	ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ – ДЕВНЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0715	ЗГММ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1214	ЗД ЕВРОИНС АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0652	ЗИНО АД	чл. 17, ал. 3, т. 7
РГ-05-1224	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1129	ЗПАД БУЛСТРАД АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1105	ЗПАД ДЗИ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 2

РГ-05-1161	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	чл. 22, ал. 1, т. 14
РГ-05-0060	ИЗОТСЕРВИЗ ХОЛДИНГ АД	чл. 14, ал. 1, т. 26
РГ-05-1286	ИЗТОЧНА ГАЗОВА КОМПАНИЯ АД	чл. 18, т. Т 12 и 14
РГ-05-1280	ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 10; чл. 18, т. 11
РГ-05-1159	ИНВЕСТОР. БГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0624	ИНСТРУМЕНТИ И ИЗДЕЛИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23; чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1180	ИНТЕРЛОДЖИК ЛИЗИНГ АД	чл. 18, т. 11
РГ-05-1111	КАОЛИН АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0690	КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1234	КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ	чл. 18, т. 11
РГ-05-0806	КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 2
РГ-05-0355	КРЕМИКОВЦИ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0101	КТИ СЪЕДИНЕНИЕ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-1222	КУАНТУМ ДИВЕЛОПМЪНТС АДСИЦ	чл. 17, ал. 1 т. 2
РГ-05-1288	ЛИАМ АДСИЦ	чл. 17, ал. 5, т. 3
РГ-05-1260	ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16
РГ-05-0174	ЛОВЕЧТУРС АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0143	ЛЪВ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16
РГ-05-1289	ЛЮК АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 5, т. 3
РГ-05-0364	МАНУЕЛА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0714	МАШСТРОЙ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0854	МЕБЕЛСИСТЕМ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0317	МЕТАЛИК АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0718	МОНОЛИТ СТИЛ АД	чл. 17, ал. 3, т. 5 и 6
РГ-05-0165	НИТЕКС – 50 АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0661	НОНВОТЕКС АД	чл. 14, ал. 1, т. 23; чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0559	ОЛОВНО-ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0543	ОРГАХИМ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1112	ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКИ МОРСКИ ФЛОТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 12, 15 и 21; чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 2
РГ-05-0282	ПЕТРОЛ АД	чл. 14, ал. 1, т. 21; чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0632	ПЕЩОРЕМОНТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0223	ПЛОВДИВ ЮРИЙ ГАГАРИН БТ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0805	ПОЛИГРАФИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18; чл. 17, ал. 3, т. 2 и 6
РГ-05-0034	ПОЛИМЕРИ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0858	ПОЛЯНИЦА АД	чл. 14, ал. 1, т. 23; чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0682	ПРИБОР АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-1168	ПРОКРЕДИТ БАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16
РГ-05-1085	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	чл. 14, ал. 1, т. 8, 10 и 21
РГ-05-0907	ПЪРВИ МАЙ – 50 АД	чл. 14, ал. 1, т. 16, 19 и 26
РГ-05-0029	РИВИЕРА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0079	РОДНА ЗЕМЯ ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 4, буква „г“
РГ-05-0846	РОДОПСКА СЛАВА АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-1192	САФ МАГЕЛАН АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0870	СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0455	СВИЛОЗА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0081	СЕВЕР ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0091	СЕВЕРКООП - ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0083	СИЛА ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 3, т. 5
РГ-05-0508	СИМАТ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0403	СЛИВНИЦА 1968 АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0684	СОФАРМА АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1270	СОФАРМА ИМОТИ АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1205	СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ	чл. 18, т. 11, 12 и 14
РГ-05-0782	СОФИЯ МЕЛ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16
РГ-05-0002	СТАПАНСКА И ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	чл. 14, ал. 1, т. 18 и 19; чл. 17, ал. 3, т. 13
РГ-05-0301	СТОМАНЕНИ ТРЪБИ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23

РГ-05-1282	СУПЕР БОРОВЕЦ ПРОПЪРТИ ФОНДАДСИЦ	чл. 18, т. 11
РГ-05-1103	СФИЛМ	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 21; чл. 17, ал. 4, буква „г“
РГ-05-1109	ТЪ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1104	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16; чл. 19, ал. 3, буква „в“
РГ-05-1160	ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ АД	чл. 19, ал. 3, буква „в“
РГ-05-1107	ТИ ЕЛ ПРОПЪРТИ КАМПЪНИ ЕАД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0256	ТОПЛИВО АД	чл. 18, т. 7
РГ-05-0820	ТРАКИЙСКИ ПАМУК АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1228	ТРАНСИНВЕСМЪНТ АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 4; ал. 3, т. 2
РГ-05-1197	ТРАНСКАРТ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0413	ТРАНССТРОЙ - БУРГАС АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0334	ТРАНССТРОЙ - АВТОМАТИКА И МОНТАЖИ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0413	ТРАНССТРОЙ БУРГАС АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1195	ТЦ ИМЕ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0388	УНИМАШ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2 и 6
РГ-05-0306	ФАЗЕРЛЕС АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1245	ФЕЪР ПЛЕЙ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 17, ал. 2; чл. 19, ал. 3, буква „в“
РГ-05-1223	ФЕЪР ПЛЕЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 18, т. 3, 6, 11, 12 и 14; чл. 19, ал. 1; ал. 3, буква „а“
РГ-05-1258	ФИНТЕКСКО АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1265	ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-1184	ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1236-1243	ФОНДОВЕ, УПРАВЛЯВАНИ ОТ РАЙФАЙЗЕН КАПИТАЛАНЛАГЕ ГЕЗЕЛШАФТ	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1246-1249	ФОНДОВЕ, УПРАВЛЯВАНИ ОТ РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 23, ал. 2, т. 9; ал. 3, т. 2 и 3
РГ-05-1294	ФОРУКОМ ФОНД ИМОТИ АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 13
РГ-05-0110	ХАД АКБ КОРПОРАЦИЯ	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 17; чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0086	ХД ДУНАВ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1285	ХИМИМПОРТ АД	чл. 18, т. 11, 12 и 14
РГ-05-0017	ХОЛДИНГ ВАРНА А АД	чл. 14, ал. 1, т. 21; чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 6
РГ-05-0106	ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0113	ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1235	ЦКБ РИЪЛ ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	чл. 18, т. 11
РГ-05-1273	ЮНИВЪРСЪЛ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 4; ал. 3, т. 2
РГ-05-1120	ЮРОКАПИТАЛ БИТЕКС АД	чл. 17, ал. 3, т. 6

• Други уведомления

- промяна на седалището и адреса на управление

РГ-05-1244	БМ ЛИЗИНГ АД	гр. София, район Оборище ул. Шипка № 36
РГ-05-1085	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	София, район Изгрев бул. Драган Цанков № 37
		- промяна на наименованието, седалището и адреса на управление
РГ-05-1103	СОФИЯ ФИЛМ АД	СФИЛМ АД гр. София, район Триадница ул. Хан Аспарух № 8 седалище: гр. София бул. Христо Ботев № 3; адрес за кореспонденция: гр. София, кв. Дианабад, бл. 58, ателие 6 тел: 02/ 962 96 90; факс: 962 76 63; e-mail: sofiaocom@mail.bg; Web адрес: sofiaocommerce.net; ДВИ: Николай Драшков Христов
РГ-05-1205	СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД	

Промени на директора за връзки с инвеститорите

РГ-05-0046	АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	Михаела Запрянова тел.: 02/951-60-53
РГ-05-1230	АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ФИНАНСИЕР ЕАД	Стойчо Кръстев тел.: 02/921-55-80 e-mail: stoycho.krastev@allianz.bg
РГ-05-0047	АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД	Цветанка Лазарова тел.: 02/986-35-83
РГ-05-0013	БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ	Росица Николова
РГ-05-0418	ВАРНА ПЛОД АД	Христилия Тончева тел.: 052/74-76-36
РГ-05-0601	М + С ХИДРАВЛИК АД	Владимир Спасов тел.: 0431/62-76-68
РГ-05-0295	ОРИГИНАЛ АД	Николай Петров тел.: 0675/3-28-11
РГ-05-1112	ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКИ МОРСКИ ФЛОТ ЕАД	Петинка Колева адрес за кореспонденция: гр. Варна, бул. Осми Приморски полк бл. 122, вх. В, ет. 5, ап. 20 тел.: 052/ 683 554; 683 217; факс: 052/ 683 187
РГ-05-0319	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА БТ АД	инж. Стефан Славов тел.: 042/ 60 16 41; факс: 042/60 11 28.
РГ-05-1285	ХИМИМПОРТ АД	София Аргирова тел.: 02/981-61-91 e-mail: office@chimimport.bg
РГ-05-0668	ХИМКО АД	Мария Караджова
РГ-05-0105	ХОЛДИНГ КООП ЮГ АД	Добринка Йовчева

**д) 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-06-0136	БОРИСЛАВА ДИМИТРОВА	чл. 24, ал. 1, т. 3 и 4
РГ-06-0736	ГЕНО ТОНЕВ	чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-06-0773	ИВАЙЛО ТОЛЕВ	чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-06-0836	ИСКРА ДИМИТРОВА	чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-06-0824	ЛЮБОМИР БОЯДЖИЕВ	чл. 24, ал. 1, т. 3
РГ-06-0047	ОЛГА ЙОРДАНОВА	чл. 24, ал. 1, т. 3 и 4

**е) вписани промени в обстоятелствата
в регистъра на управляващите дружества
по партидата на:**

РГ-08-0022	УД ВАРЧЕВ МЕНИДЖМЪНТ КОМПАНИ ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 2
РГ-08-0009	УД ДСК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД	чл. 14, ал. 1, т. 5; чл. 23, ал. 1, т. 7; чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-08-0006	УД КД ИНВЕСТМЪНТС АД	чл. 23, ал. 1, т. 5; ал. 2, т. 4
РГ-08-0019	УД СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	чл. 23, ал. 1, т. 7
РГ-08-0014	УД ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД	чл. 23, ал. 1, т. 7

**ж) вписани промени в обстоятелствата
във връзка с изискването на чл. 94 и 95 ЗППЦК за представени
отчети и в съответствие с чл. 17, ал. 1, т. 4 от Наредба № 15 за воденето и съхраняването
на регистрите от КФН и за подлежащите на вписване обстоятелства**

Отчети за III тримесечие на 2006 г.		
РГ-05-1193	А. В. БИЛДИНГС АД	РГ-05-1230 АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ФИНАНСИЕР ЕАД
РГ-05-1268	АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0466 АЛКОМЕТ АД
РГ-05-1185	АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	РГ-05-0047 АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0602	АЛБА ВИА АД	РГ-05-0033 АРОМА АД
РГ-05-0046	АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0160 АСЕНОВГРАД БТ АД
РГ-05-1109	АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД	РГ-05-0346 БАЛГАРИЯ – 29 АД
		РГ-05-0380 БАЛКАНКАР ЗАРЯ АД

РГ-05-0703	БАЛКАНКАР РЕКОРД АД	РГ-05-0873	ЛЕСОПЛАСТ АД
РГ-05-0040	БАЛКАНТУРИСТ ЕЛИТ АД	РГ-05-0174	ЛОВЕЧТУРС АД
РГ-05-0784	БЕЛОПАЛ АД	РГ-05-0737	ЛОТОС АД
РГ-05-1173	БЕНЧ МАРК ФОНД ИМОТИ АДСИЦ	РГ-05-0601	М + С ХИДРАВЛИК АД
РГ-05-0829	БЕСТТЕХНИКА АД	РГ-05-0364	МАНУЕЛА АД
РГ-05-1040	БИОВЕТ АД	РГ-05-0217	МАРИЦАТЕКС АД
РГ-05-1266	БЛЕК СИЙ ИНВЕСТМЪНТС АДСИЦ	РГ-05-0714	МАШСТРОЙ АД
РГ-05-0043	БУЛВЕСТА ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0065	МЕЛ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-1082	БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	РГ-05-0317	МЕТАЛИК АД
РГ-05-0577	БЪЛГАРСКА РОЗА АД	РГ-05-0335	МЕТАЛОКЕРАМИКА – И АД
РГ-05-1152	БЪЛГАРСКИ БЕРГМАН АД	РГ-05-0973	МЕТАЛОПАК АД
РГ-05-0053	БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД	РГ-05-1090	МЕТРОН АД
РГ-05-0536	ВАПЦАРОВ АД	РГ-05-0718	МОНОЛИТ СТИЛ АД
РГ-05-0418	ВАРНА ПЛОД АД	РГ-05-0024	НИКОТИАНА БТ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0621	ВЕЛИНА АД	РГ-05-0001	ОББ АД
РГ-05-0484	ВЕНЕЦ АД	РГ-05-1169	ОБЩИНА ДОБРИЧ
РГ-05-0680	ВЕРЕЯ ТУР АД	РГ-05-0030	ОБЩИНА СВИЩОВ
РГ-05-0175	ВИНЗАВОД АД	РГ-05-1188	ОБЩИНА ШУМЕН
РГ-05-0579	ВИПОМ АД	РГ-05-0543	ОРГАХИМ АД
РГ-05-0321	ГАМАКАБЕЛ АД	РГ-05-0295	ОРИГИНАЛ АД
РГ-05-0736	ДЖЕРМАН – СОФИЯ АД	РГ-05-0150	ПАЗАРДЖИК БТ АД
РГ-05-1127	ДЗИ БАНК АД	РГ-05-1112	ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКИ МОРСКИ ФЛОТ ЕАД
РГ-05-0493	ДОБРОТИЦА – БСК АД	РГ-05-1114	ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ АД
РГ-05-0095	ДОБРУДЖА ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0296	ПЕТЪР КАРАМИНЧЕВ АД
РГ-05-0055	ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0415	ПИШЕЩИ МАШИНИ АД
РГ-05-0411	ДРУЖБА АД	РГ-05-0805	ПОЛИГРАФИЯ АД
РГ-05-0214	ДУРОПАК ТРАКИЯ ПАПИР АД	РГ-05-0305	ПОЛИМЕРИ АД
РГ-05-1204	ДФ СЕНТИНЕЛ - ПРИНСИПАЛ	РГ-05-1085	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
РГ-05-1211	ДФ СЕНТИНЕЛ - РАПИД	РГ-05-0907	ПЪРВИ МАЙ 50 АД
РГ-05-0552	ДЪБ АД	РГ-05-1079	ПЪТНИ СТРОЕЖИ - СЛИВЕН АД
РГ-05-0056	ЕКИП 98 ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0535	РЕКОРД АД
РГ-05-0057	ЕКОИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0077	РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0659	ЕКОФИЛТЪР АД	РГ-05-0704	РИЛА БОРОВЕЦ АД
РГ-05-0132	ЕЛЕКТРОНИКА АД	РГ-05-0846	РОДОПСКА СЛАВА АД
РГ-05-0275	ЕЛПРОМ ЗЕМ АД	РГ-05-0910	РОЗАХИМ АД
РГ-05-0336	ЕЛХИМ ИСКРА АД	РГ-05-0080	РУЕН ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0644	ЕМКА АД	РГ-05-1174	РУНО КАЗАНЛЪК АД
РГ-05-0886	ЕНЕРГИЯ АД	РГ-05-1192	САФ МАГЕЛАН АД
РГ-05-0037	ЗЕНИТ АГРОХОЛДИНГ АД	РГ-05-0881	СВЕТЛИНА АД
РГ-05-1224	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0455	СВИЛОЗА АД
РГ-05-0801	ИЗГРЕВ-66 АД	РГ-05-1096	СВИНЕКОМПЛЕКС НИКОЛОВО АД
РГ-05-0061	ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ - ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0091	СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0100	ИНДУСТРИАЛНА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ АД	РГ-05-0798	СЕВКО АД
РГ-05-0638	ИНСТИТУТ ПО ЦЕЛУЛОЗА И ХАРТИЯ АД	РГ-05-0073	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0915	ИНСТИТУТ ЗА МЕТАЛОРЕЖЕЩИ МАШИНИ И ИНСТРУМЕНТИ АД	РГ-05-0104	СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0624	ИНСТРУМЕНТИ И ИЗДЕЛИЯ АД	РГ-05-0264	СОФИЯ БТ АД
РГ-05-1102	ИНТЕРСТАНДАРТС АД	РГ-05-0808	СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН АД
РГ-05-0193	ИСПЕРИХ БТ АД	РГ-05-0151	СПАРКИ ЕЛТОС АД
РГ-05-1056	КАТЕКС АД	РГ-05-0087	СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД
РГ-05-0695	КИТКА АД (в несъстоятелност)	РГ-05-0019	СТРОИИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0089	КОНТИНЕНТАЛ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-1070	СТРОИТЕЛНА МЕХАНИЗАЦИЯ-2000 АД
РГ-05-0164	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС АД	РГ-05-0289	СТРОИТЕХНИКА АД
РГ-05-0903	КОРАДО-БЪЛГАРИЯ АД	РГ-05-1103	СФИЛМ АД
РГ-05-0806	КОСТЕНЕЦ ХХИ АД	РГ-05-0842	ТД – КНЕЗИМ АД
РГ-05-0389	КРЕПЕЖНИ ИЗДЕЛИЯ АД	РГ-05-1104	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ АД
РГ-05-1222	КУАНТУМ ДИВЕЛОПМЪНТС АДСИЦ	РГ-05-1107	ТИ ЕЛ ПРОПЪРТИ КАМПЪНИ АД
РГ-05-0154	КЮСТЕНДИЛСКИ ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД	РГ-05-0084	ТК ХОЛД АД
		РГ-05-0550	ТОВАРНИ ПРЕВОЗИ АД
		РГ-05-0256	ТОПЛИВО АД
		РГ-05-0820	ТРАКИЙСКИ ПАМУК АД

РГ-05-0334 ТРАНССТРОЙ – АВТОМАТИКА И
 МОНТАЖИ АД
 РГ-05-1195 ТЦ - ИМЕ АД
 РГ-05-0045 ФАВОРИТ ХОЛД АД
 РГ-05-0306 ФАЗЕРЛЕС АД
 РГ-05-1223 ФЕЪРПЛЕЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ
 РГ-05-1215 ФИНАНС КОНСУЛТИНГ ЕАД
 РГ-05-0667 ФОРМОПЛАСТ АД
 РГ-05-0092 ФС ХОЛДИНГ АД
 РГ-05-0762 ХАН КРУМ АД
 РГ-05-0170 ХИДРАВЛИЧНИ ЕЛЕМЕНТИ И
 СИСТЕМИ АД
 РГ-05-0874 ХИММАШ АД
 РГ-05-1174 ХИПОКРЕДИТ АД
 РГ-05-0017 ХОЛДИНГ ВАРНА А АД
 РГ-05-0105 ХОЛДИНГ КООП – ЮГ АД
 РГ-05-0109 ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД
 РГ-05-0086 ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ДУНАВ АД

РГ-05-0123 ШУМЕН БТ АД
 РГ-05-0111 ЮТЕКС ХОЛДИНГ АД
 РГ-05-0476 ЯВОР АД, ПЕТРИЧ
 РГ-05-1041 ЯМБОЛЕН АД

**Консолидирани отчети
за III тримесечие на 2006 г.**

РГ-05-0455 СВИЛЮЗА АД
 РГ-05-0105 ХОЛДИНГ КООП – ЮГ АД

**Тримесечни уведомления
за текущия етап на производствата
по ликвидация и несъстоятелност**

РГ-05-0441 БУКЕТ АД (в ликвидация)
 РГ-05-0079 РОДНА ЗЕМЯ ХОЛДИНГ АД
 (в ликвидация)
 РГ-05-0280 СИМКО (в ликвидация)
 РГ-05-0506 ХАСКОВО – ТАБАК АД (в ликвидация)
 РГ-05-0196 ЦИПРИНУС АД (в несъстоятелност)

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**

АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ АД
 БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
 ДОМИНАНТ ФИНАНС АД
 ДОМИНАНТ ФИНАНС АД
 ЕВРОХОЛД АД
 ЕЛПРОМ ЗЕМ АД
 ЕЛХИМ ИСКРА АД
 ЕЛХИМ ИСКРА АД
 ЗАВОД ЗА ХАРТИЯ БЕЛОВО АД
 ЗАВОД ЗА ХАРТИЯ БЕЛОВО АД
 ЗАВОД ЗА ХАРТИЯ БЕЛОВО АД
 ЗД ЕВРО ИНС АД
 ИД БЕНЧМАРК ФОНД - 2 АД
 КАТЕКС АД
 КОМХОЛДИНГ АД
 КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС АД
 ЛОВЕЧ - ТУРС АД
 ЛОВЕЧ - ТУРС АД
 ПЛОВДИВ ЮРИЙ ГАГАРИН БТ АД
 ПЛОВДИВ ЮРИЙ ГАГАРИН БТ АД
 ПЛОВДИВ ЮРИЙ ГАГАРИН БТ АД
 ПОЛИГРАФИЯ АД
 ПОЛИГРАФИЯ АД
 ПОЛИГРАФИЯ АД
 ПОЛИМЕРИ АД
 ПРЕМИЕР ФОНД АДСИЦ
 ПРЕМИЕР ФОНД АДСИЦ
 СВ.СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД
 СИИ ИМОТИ АДСИЦ
 СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ АД
 УНИПАК АД
 ФОРУКОМ ФОНД ИМОТИ АДСИЦ
 ЯВОР АД
 ЯВОР АД
 ЯВОР АД

**Трите имена/наименование
на приобретател, съответно прехвърлител**

СТАНИМИР КАРОЛЕВ
 BANK AUSTRIA CREDITANSTALDT, AUSTRIA
 ДИМОСТЕНИС ХАРАКИДАС
 ПРОМОТА АЕРОПАРК АД
 КЕЙБЪЛ НЕТУЪРК АД
 ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД
 СИ ЕС ПИ ФЪНД МЕНИДЖЪРС ООД
 РОЛЕТ ЕООД
 SCA HYGIENE PRODUCTS HOLDING GMBH
 RADILUX S.A.
 RAVOLUX S.A.
 СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД
 УПФ ДСК - РОДИНА
 АНКО АЗЪЛОВ
 КОМПАКТ ХОЛДИНГ ООД
 УПФ СЪГЛАСИЕ
 ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД
 ЛИТЕКС КОМЕРС АД
 БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД
 БАРАНКО ЕООД - СОФИЯ
 КОМСО ТАБАКО ООД
 БАГРА ЕООД
 БОР ИН АД
 ПАВЕЛ ДИМИТРОВ
 ХАД АКБ КОРПОРАЦИЯ
 УПФ СЪГЛАСИЕ
 ХОЛДИНГ ВАРНА А АД
 УПФ СЪГЛАСИЕ
 БК ИНВЕСТМЪНТ ЕООД
 ИМПЕТУС ЕООД
 СЕВЕРКООП – ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД
 ЕКВАТОР ГАЗ ЕООД
 БОРИСЛАВ НАЙДЕНОВ
 ИНТЕРКОМ ГРУП ООД
 СИОНА ЕООД

ДОКУМЕНТИ

**РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ИЗПИТ
за професионална квалификация на застрахователен брокер -
едноличен търговец, и на лицата по чл. 157, ал. 2 и 3
от Кодекса за застраховането
на 9 декември 2006 г.**

Дата за провеждане на изпита

Изпит за професионална квалификация на застрахователен брокер – едноличен търговец, и на лицата по чл. 157, ал. 2 и 3 от Кодекса за застраховането ще бъде проведен на 9 декември 2006 г.

Допускане до изпит

Лицата по чл. 3, ал. 1 във връзка с чл. 1, ал. 1 от Наредба № 28 от 10 май 2006 г. за условията за провеждане на изпит за професионална квалификация на застрахователни брокери и за признаване на квалификация, придобита в държава членка (наредбата) подават заявление по образец заедно с приложенията по чл. 3, ал. 2 от наредбата, в сектор „Деловодство“ на Комисията за финансов надзор (КФН), като задължително посочват телефон, телефакс или електронен адрес за връзка. Документите за изпита, който ще се проведе на 9 декември 2006 г., се подават до 24 ноември 2006 г.

Заместник-председателят, ръководещ управление „Застрахователен надзор“ (заместник-председателят) се произнася по заявленията за допускане до изпита и уведомява писмено заявителите за взетото решение в сроковете по чл. 5, ал. 1 от наредбата. Уведомяване се прави и на посочения от заявителя телефон, телефакс или електронен адрес. Списъкът с допуснатите до изпит кандидати се поставя на определеното в чл. 8, ал. 2 от наредбата място и се публикува на страницата на КФН в Интернет.

Счита се, че допуснатите до изпит кандидати са заявили участието си в изпита, който ще се проведе на 9 декември 2006 г., ако в срок до 1 декември 2006 г. включително не са подали заявление за отказ.

Провеждане на изпита

Изпитът за професионална квалификация на застрахователен брокер – едноличен търговец, и на лицата по чл. 157, ал. 2 и 3 от Кодекса за застраховането се провежда от изпитна комисия в състав от петима членове, определени с решение на КФН.

Изпитът се състои в отговарянето на тестови въпроси и решаването на задачи, съобразени с Конспекта за изпит за професионална квалификация на застрахователен брокер - физическо лице, и на лицата по чл. 157, ал. 2 и 3 от Кодекса за застраховането, одобрен 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 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 определен 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 точки за всеки кандидат съгласно правилата за оценяване. Резултатите от изпита се обявяват чрез поставяне на изпитния протокол на определеното съгласно чл. 10, ал. 2 от наредбата място и се публикуват на страницата на КФН в Интернет.

Получаване на сертификатите

Сертификатът по чл. 11 от наредбата се получава срещу представяне на документ за самоличност.

Редът за провеждане на изпита е приет с решение по Протокол № 51 от 17.10.2006 г. на заседание на Комисията за финансов надзор.



РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ИЗПИТИТЕ за придобиване на право за извършване на дейност като брокер, съответно като инвестиционен консултант на 17 и 18 февруари 2007 г.

Дати за провеждане на изпитите

Изпитът за придобиване на право за извършване на дейност като брокер ще бъде проведен на 17 февруари (събота) 2007 г.

Изпитът за придобиване на право за извършване на дейност като инвестиционен консултант ще бъдат проведен на 18 февруари (неделя) 2007 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 (Наредба № 7) подават заявления за допускане до изпит по образец с приложенията, посочени в чл. 4, ал. 2 от Наредба № 7, в деловодството на Комисията за финансов надзор (КФН).

Документите за изпитите, които ще бъдат проведени на 17 и 18 февруари 2007 г., се подават от 1 декември до 31 декември 2006 г.

В едномесечен срок КФН 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 за целта място в сградата на КФН, а именно на таблото, находящо се на партерния етаж в сградата на КФН, гр. София, ул. „Шар планина“ № 33, съгласно Заповед № 119/14.06.2006 г. на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ към КФН, както и на електронната страница на КФН.

Допуснатите до изпит кандидати заявяват участието си в деловодството на КФН 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 - приложение към чл. 27, ал. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН).

Провеждане на изпита

Изпитите за придобиване на право за извършване на дейност като брокер, съответно като 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 за целта място в сградата на КФН.

Получаване на сертификатите

Сертификатът се получава срещу представяне на документ за самоличност и документ за внесена такса за вписване в регистъра на физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с ценни книжа и инвестиционни консултации и за издаване на сертификат съгласно Тарифата за таксите, събирани от КФН - приложение към чл. 27, ал. 2 ЗКФН.

Редът за провеждане на изпитите е приет с решение по Протокол № 51 от 17.10.2006 г. на заседание на Комисията за финансов надзор.

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. Депозитни сертификати - същност и приложение.
4. Търговски ценни книжа.
5. Банкови акцепти. Пазар на банковите акцепти.
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. Облигации с варианти.

Тема 5: Деривативни финансови инструменти

1. Опции - същност и видове. Стратегии за тяхното използване - хеджингови и спекулативни.
2. Фючърси - механизъм на търговията на фючърсните пазари. Стратегии на фючърсните пазари - хеджингови и спекулативни.
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 и доходност (възвръщаемост)
на финансовите инструменти****Тема 6: Цена и доходност (възвръщаемост)
на краткосрочните и дългосрочните ценни книжа**

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

**Тема 7: Цена и доходност
на деривативни финансови инструменти**

1. Цена и доходност на опция. Ограничения върху стойността и доходността 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. Маржин покупки и къси продажби.
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. Нормативни 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. Маркърс. 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.
5. Гитман, Л. Дж., Джонк, М. Д. Основы инвестирования (пер. с англ.). М., 1997.
6. Sharpe, W. F., Alexander, G. J., Bailey, J. V. Investments. Prentice Hall International, 1995.
7. 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. Финансиране на международната търговия. Очи, С., 1999.
4. Стоименов, М. Международни финанси. Очи, С., 2002.
5. Статева, Й., Александрова, С. Пазари на международно финансовите сделки. БМ 96+. С., 2000.

Нормативни актове

1. Закон за публичното предлагане на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 114 от 1999 г.)
2. Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (обн., ДВ, бр. 84 от 2006 г.)
3. Закон за Комисията за финансов надзор (обн., ДВ, бр. 8 от 2003 г.)
4. Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (обн., ДВ, бр. 46 от 2003 г.)
5. Наредба № 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (обн., ДВ, бр. 90 от 2003 г.)
6. Наредба № 2 за проспектите при публичното предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 90 от 2003 г.)
7. Наредба № 6 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (обн., ДВ, бр. 101 от 2003 г.)
8. 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 (обн., ДВ, бр. 101 от 2003 г.)
9. Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 108 от 2003 г.)
10. Наредба № 11 за лицензите 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 (обн., ДВ, бр. 109 от 2003 г.)
11. Наредба за разкриване на дяловото участие в публично и инвестиционно дружество (обн., ДВ, бр. 98 от 2000 г.)
12. Наредба № 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (обн., ДВ, бр. 4 от 2004 г.)
13. Наредба № 16 за реда и условията за извършване на маржин покупки, къси продажби и заемане на ценни книжа (обн. ДВ, бр. 65 от 2004 г.)
14. Наредба № 25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове (обн., ДВ бр. 36 от 2006 г.)
15. Наредба № 26 за изискванията към дейността на управляващите дружества (обн., ДВ бр. 36 от 2006 г.)
16. Правилник на „Българската фондова борса - София“ АД
17. Правилник на „Централния 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 решение по Протокол № 51 от 17.10.2006 г. на заседание на Комисията за финансов надзор.

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

Част първа
Обща икономика

Раздел I
Икономика

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 бизнес организация.
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.
3. Фактори, влияещи на валутния курс.
4. Валутен курс и цени - паритет на покупателната сила.
5. 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. Комисия за финансов надзор - същност и роля. Регулаторни 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: 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. Стратегии за използване на деривативните финансови инструменти - хеджингови и спекулативни.

Тема 16: Сделки с финансови инструменти

1. Организация на първоначална емисия. Публично предлагане. Поемане на емисия.
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 17: Цени на финансовите инструменти

1. Цени 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 обикновените акции - метод на капитализация на дохода; модел на нулевия растеж; оценка с отчитане на краткия срок на владееене 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 18: 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 облигация. 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 19: 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 20: 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 21: Инвестиции в реални активи

1. Техники за определяне, остойносттаване 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 22: Анализ на инвестициите в дългови ценни книжа

1. Дългови ценни книжа.
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.
8. Измерване на лихвения риск. Дюрационен анализ.
9. Срочна структура и променливост на лихвения процент.
10. Оценка на облигациите с вградени опции.
11. Ипотечни ценни книжа.

Тема 23: Анализ на алтернативните инвестиционни възможности

1. Инвестиционни компании.
2. Рисков капитал.
3. Хеджинг фондове.
4. Стокови пазари и видове деривативи.

Тема 24: Портфейлна теория за инвестициите

1. Инвестиционни характеристики на портфейла. Риск на инвестицията в портфейл.
2. Теория на активното управление на портфейла.
3. Анализ на ефективността на портфейла.
4. Хеджиране на портфейл.
5. Международна диверсификация на портфейла.
6. Управление на клиентски портфейл.
7. Управление на пенсионни активи и пенсионни фондове.

Тема 25: Мениджмънт на портфолиото

1. Теория на капиталовия пазар.
2. Управление на индивидуален портфейл.
3. Управление на институционален портфейл.
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 деривативи.
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. Маркър. 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.
5. Гитман, Л. Дж., Джонк, М. Д. Основы инвестирования (пер. с англ.). М., 1997.
6. Sharpe, W. F., Alexander, G. J., Bailey, J. V. Investments. Prentice Hall International, 1995.
7. Шарп, У. Ф., Александер, Г. Дж., Бэйли, Дж. В. Инвестиции (пер. с англ.). М., 1998.
8. Fabozzi, F., Investment management, Prentice Hall International, 1995.

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. Тьолз, Р., Бредли, Э., Тьолз, 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. Haugen, R. A. Modern Investment Theory, 4-th ed. Englewood Cliffs, New Jersey, 1997.

Нормативни актове:

1. Закон за публичното предлагане на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 114 от 1999 г.)
2. Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (обн., ДВ, бр. 84 от 2006 г.)
3. Закон за Комисията за финансов надзор (обн., ДВ, бр. 8 от 2003 г.)
4. Закон за дружествата със специална инвестиционна цел (обн., ДВ, бр. 46 от 2003 г.)
5. Наредба № 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (обн., ДВ, бр. 90 от 2003 г.)
6. Наредба № 2 за проспектите при публичното предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и други емитенти на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 90 от 2003 г.)
7. Наредба № 6 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (обн., ДВ, бр. 101 от 2003 г.)
8. 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 (обн., ДВ, бр. 101 от 2003 г.)
9. Наредба № 8 за Централния депозитар на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 108 от 2003 г.)
10. Наредба № 11 за лицензите 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 (обн., ДВ, бр. 109 от 2003 г.)
11. Наредба за разкриване на дяловото участие в публично и инвестиционно дружество (обн., ДВ, бр. 98 от 2000 г.)
12. Наредба № 13 за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции (обн., ДВ, бр. 4 от 2004 г.)
13. Наредба № 16 за реда и условията за извършване на маржин покупки, къси продажби и заемане на ценни книжа (обн., ДВ, бр. 65 от 2004 г.)
14. Наредба № 25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове (обн., ДВ бр. 36 от 2006 г.)
15. Наредба № 26 за изискванията към дейността на управляващите дружества (обн., ДВ бр. 36 от 2006 г.)
16. Правилник на „Българската фондова борса - София“ АД
17. Правилник на „Централния 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 решение по Протокол № 51 от 17.10.2006 г. на заседание на Комисията за финансов надзор.

ПРАКТИКА

ВЪВ ВРЪЗКА С ВЪЗМОЖНОСТТА ЗА СЪВМЕСТЯВАНЕТО НА ФУНКЦИИ ОТ ЕДНО ЛИЦЕ

На основание чл. 9, ал. 1 от Закона за Комисията за финансов надзор Комисията за финансов надзор в допълнение на Практиката, приета с Протокол № 19 от 12.05.2004 г. във връзка с възможността за съвместяването на функции от едно лице, приема следното:

1. Не е допустимо едно лице да бъде едновременно служител от отдела за вътрешен контрол в управляващо дружество и директор за връзки с инвеститорите в публично или инвестиционно дружество, доколкото това би довело до невъзможност да се изпълняват задълженията на това лице съгласно чл. 34, ал. 1 от Наредба № 26 за изискванията към дейността на управляващите дружества (Наредба № 26) поради съществуващата обективна невъзможност едно и също лице да извършва както дейността, така и контрола върху нея .

2. Не е допустимо едно лице да бъде едновременно служител от отдела за вътрешен контрол в инвестиционно дружество и служител от отдела за вътрешен контрол в инвестиционен посредник, доколкото възникващият конфликт на интереси между инвестиционния посредник (съответно негови клиенти) и инвестиционното дружество (съответно лица, които работят по договор за него) създава невъзможност за едновременното обективно и безпристрастно осъществяване на контролните функции спрямо инвестиционния посредник и инвестиционното дружество.

3. Не е допустимо едно лице да бъде едновременно брокер на ценни книжа в инвестиционен посредник и член на управителен орган на управляващо дружество, доколкото съществуват възможности както за потенциален конфликт на интереси, така и за нарушаване на императивни нормативни забрани (чл. 71, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, съответно чл. 4, ал. 1 от Наредба № 26).

Практиката е приета с решение по Протокол № 51 от 17.10.2006 г. на заседание на Комисията за финансов надзор в допълнение на практиката, приета с Протокол № 19 от 12.05.2004 г.