



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 11/2006

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**

за изменение и допълнение на

Наредба № 8 от 2003 г. за Централния депозитар на ценни книжа _ **3****НАРЕДБА № 36**

от 15 ноември 2006 г.

за техническите резерви към фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми _ **3****ДЕЙНОСТТА****НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР****ПРЕЗ НОЕМВРИ 2006 ГОДИНА****I. РЕШЕНИЯ**на Комисията за финансов надзор _ **6****II. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ**на председателя на Комисията за финансов надзор _ **8****III. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ**на заместник-председателите на Комисията за финансов надзор _ **8****IV. ВПИСАНИ ПРОМЕНИ**в регистрите на Комисията за финансов надзор _ **11****V. УВЕДОМЛЕНИЯ**по чл. 145 ЗППЦК _ **17****ДОКУМЕНТИ****РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ИЗПИТ**за признаване на правоспособност на отговорен актюер _ **18****КОНСПЕКТ**за изпита за отговорни актюери _ **20****ЗАЯВЛЕНИЕ**за допускане до изпит за признаване на правоспособност на отговорен актюер _ **47****ЗАЯВЛЕНИЕ**за признаване на правоспособност на отговорен актюер _ **48**

УВАЖАЕМИ ЧИТАТЕЛИ,

АКО СМЕ ВИ БИЛИ ПОЛЕЗНИ С ИНФОРМАЦИЯТА, ПОМЕСТВАНА НА СТРАНИЦИТЕ НА БЮЛЕТИНА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, МОЖЕТЕ ДА ПОДНОВИТЕ АБОНАМЕНТА СИ ЗА 2007 Г. ЗА ЦЕЛТА Е НЕОБХОДИМО САМО ДА ПОПЪЛНИТЕ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ТОЗИ БРОЙ ТАЛОН ЗА АБОНАМЕНТ И ДА НИ ГО ИЗПРАТИТЕ ИЛИ ДА СЕ АБОНИРАТЕНА МЯСТО В КАСАТА НА КОМИСИЯТА.

НОРМАТИВНА УРЕДБА

НАРЕДБА

за изменение и допълнение на Наредба № 8 от 2003 г. за Централния депозитар на ценни книжа*

(обн., ДВ, бр. 108 от 2003 г.; изм. и доп., бр. 85 от 2004 г.)

§ 1. В чл. 21 се правят се правят следните изменения:

1. Алинея 3 се отменя.
2. В ал. 4 думите „и 3“ се заличават.

§ 2. В чл. 38, ал. 1 след думата „главница“ се добавя „само“.

§ 3. Създава се глава пета със следното съдържание:

„ Г л а в а п е т а АДМИНИСТРАТИВНОНАКАЗАТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 50. (1) Лицата, които са извършили нарушения на наредбата, както и лицата, които са допуснали извършването на такива нарушения, се наказват съгласно чл. 221, ал. 1 ЗППЦК.

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

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

Заклучителна разпоредба

§ 4. Наредбата се издава на основание § 16, ал. 1 от преходните и заключителните разпоредби във връзка с чл. 140 и чл. 115б, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и е приета с решение № 68-Н от 8.XI.2006 г. на Комисията за финансов надзор.

За председател: **Д. Ранкова**

* ДВ, бр. 95 от 2006 г.

НАРЕДБА № 36

от 15 ноември 2006 г.

за техническите резерви към фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми*

Раздел I

Общи положения

Чл. 1. С наредбата се определят:

1. видовете технически резерви, които се образуват към фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, наричани по-нататък „технически резерви“, както и редът, методиката и използваните актюерски методи за образуването и изчисляването им;

2. максималният размер на техническия лихвен процент за изчисляване на техническите резерви;

3. редът и начинът за инвестиране на средствата за покриване на техническите резерви, както и ограниченията при инвестирането им;

4. правилата за определяне и оценка на активите за покриване на техническите резерви.

Чл. 2. (1) Техническите резерви се създават от пенсионноосигурителното дружество към фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми в случаите, когато се покриват биометрични рискове, гарантира се минимално ниво на доходност или размер на пенсиите.

(2) Техническите резерви се използват само за изпълнение на задълженията на пенсионноосигурителното дружество по сключени пенсионни договори.

Чл. 3. Техническите резерви се формират от следните източници:

1. прехвърлените средства от индивидуалните партиди на пенсионерите по реда на чл. 234, ал. 13 от Кодекса за социално осигуряване (КСО);

* ДВ, бр. 96 от 2006 г.

2. доходността, получена от инвестирането на средствата по т. 1.

Раздел II

Видове технически резерви. Ред, методика и използван актюерски метод за образуването и изчисляването им

Чл. 4. В случаите по чл. 2, ал. 1 пенсионно-осигурителното дружество образува към фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми следните видове технически резерви:

1. капитализирана стойност на пенсиите;
2. остатъчен резерв.

Чл. 5. (1) Капитализираната стойност на пенсиите се образува за покриване на бъдещите плащания по сключените пенсионни договори и представлява сума от изчислените резерви за всеки сключен пенсионен договор.

(2) Капитализираната стойност на пенсиите се изчислява по проспективен метод, като включва настоящата стойност на бъдещите пенсионни плащания, произтичащи от условията по сключените пенсионни договори.

(3) В случаите, когато е невъзможно прилагането на проспективния метод, капитализираната стойност на пенсиите се изчислява по ретроспективния метод и е равна на разликата между настоящата стойност на прехвърлените средства от индивидуалните партии на пенсионерите по реда на чл. 234, ал. 13 КСО и настоящата стойност на извършените пенсионни плащания.

Чл. 6. (1) При изчисляване на капитализираната стойност на пенсиите се прилагат сметни основи, както следва:

1. биометрични таблици за смъртност, разработени в съответствие с изискванията по чл. 213а, ал. 5, т. 4 КСО;
2. технически лихвен процент в размер не по-голям от максималния технически лихвен процент, определен в чл. 8, ал. 1.

(2) Методът и сметните основи, използвани при изчисляването на капитализираната стойност на пенсиите, могат да се преразглеждат само в случаите на промени в правните, демографските и икономическите обстоятелства, при които те са приети. В тези случаи пенсионноосигурителното дружество представя необходимата обосновка в Комисията за финансов надзор.

Чл. 7. (1) Остатъчният резерв е равен на положителната разлика между оценената стойност на активите за покриване на техническите резерви и настоящата стойност на бъдещите задължения за изплащане на пенсии.

- (2) Когато стойността на остатъчния резерв

надвишава с повече от 20 на сто капитализираната стойност на пенсиите в течение на 24 последователни месеца, пенсиите се актуализират с превишението (горницата) над 15 на сто по ред и начин, определени в актюерските разчети на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми.

(3) Когато разликата между средствата, с които се покриват техническите резерви, и капитализираната стойност на пенсиите е отрицателна величина, пенсионноосигурителното дружество изпълнява задълженията си по сключените пенсионни договори със собствени средства по чл. 121в, ал. 11 КСО.

Раздел III

Максимален размер на техническия лихвен процент

Чл. 8. (1) Техническият лихвен процент, използван при изчисляването на настоящата стойност на бъдещите пенсионни задължения, е с максимален размер 3,5 на сто, но той не може да бъде по-голям от техническия лихвен процент, прилаган от съответния пенсионен фонд за изчисляване на пенсиите по сключените пенсионни договори.

(2) Конкретният размер на техническия лихвен процент се определя на базата на принципа за предпазливост и при съблюдаване на изискванията на чл. 213а, ал. 5, т. 3 КСО.

Раздел IV

Ред и начин за инвестиране на средствата за покриване на техническите резерви. Ограничения при инвестирането им

Чл. 9. (1) Средствата за покриване на техническите резерви се инвестират в интерес на пенсионерите при спазване на принципите за предпазливост, надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

(2) В правилника за организацията и дейността на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се определя инвестиционната политика и количествените ограничения, които ще се спазват при инвестиране на средствата за покриване на техническите резерви.

(3) Средствата се инвестират съобразно падежната структура и величината на пенсионните плащания.

(4) Ценните книжа, включени в активите за покриване на техническите резерви, следва да бъдат допуснати до или търгувани на регулиран пазар на ценни книжа.

(5) Пенсионноосигурителното дружество може да сключва сделки по чл. 179б КСО с активите за покриване на техническите резерви само с цел

намаляване на техния инвестиционен риск.

(6) Не повече от 5 на сто от активите за покриване на техническите резерви могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, издадени от един емитент. Когато емитентът е банка, в ограничението по предходното изречение се включват и инвестираните средства в банкови депозити в банката емитент.

(7) Пенсионноосигурителното дружество може да инвестира средствата за покриване на техническите резерви в не повече от 5 на сто от ценните книжа, издадени от един емитент.

(8) Не повече от 30 на сто от активите за покриване на техническите резерви могат да бъдат деноминирани във валута, различна от валутата, в която са поети задълженията по сключените пенсионни договори.

(9) Банката - попечител на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, изпълнява в съответствие с изискванията на КСО и на правилника за организацията и дейността на фонда нарежданията на пенсионноосигурителното дружество за инвестиране на активите за покриване на техническите резерви, които съхранява и отчита отделно от останалите активи на фонда.

Раздел V

Оценка на активите за покриване на техническите резерви

Чл. 10. (1) Активите за покриване на техническите резерви се оценяват към края на всеки месец при спазване на изискванията на 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 партиди (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.).

(2) Пенсионноосигурителното дружество пред-

ставя в КФН до 20-о число на месеца, следващ отчетния месец, справка за стойността на активите за покриване на техническите резерви по образец, утвърден от заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

(3) Средствата по ал. 1 се водят в левове.

Чл. 11. (1) Пенсионноосигурителното дружество изготвя месечни и годишни финансови отчети на обособеното имущество по чл. 213а, ал. 2 КСО при спазване на изискванията на приложимите счетоводни стандарти.

(2) Пенсионноосигурителното дружество представя на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, отчетите по ал. 1 в съответствие с разпоредбите по чл. 252 КСО.

Раздел VI

Административнонаказателна разпоредба

Чл. 12. (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 КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

(3) Наказателните постановления се издават от заместник-председателя на КФН, 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.

Заключителни разпоредби

§ 1. Наредбата се издава на основание чл. 213а, ал. 3 и 4 и чл. 251б, ал. 5 от Кодекса за социално осигуряване и е приета с решение № 69-Н от 15.XI.2006 г. на Комисията за финансов надзор.

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

За председател: **Б. Петков**

ДЕЙНОСТТА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ПРЕЗ НОЕМВРИ 2006 ГОДИНА

I. РЕШЕНИЯ НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

№ на решението
и дата на заседанието

1. ВПИСА

• **като публични дружества:**

ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	СОФИЯ	1065-ПД/01.11.2006
ЛЮК АДСИЦ	СОФИЯ	1085-ПД/08.11.2006
ЛИАМ АДСИЦ	СОФИЯ	1146-ПД/29.11.2006
АЛФА ПРОПЪРТИ 1 АДСИЦ	СОФИЯ	1147-ПД/29.11.2006

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

• **последваща емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН, издадени от:**

СОФАРМА АД	СОФИЯ	1086-Е/08.11.2006
ФИНТЕКСКО АД	СОФИЯ	1151-Е/29.11.2006
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	СОФИЯ	1152-Е/29.11.2006

с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа

2. ИЗДАДЕ

• **разрешение на:**

УД ВАРЧЕВ МЕНИДЖИНГ КОМПАНИ ЕАД	СОФИЯ	1068-ДФ/01.11.2006
---------------------------------	-------	--------------------

да организира и управлява

ДФ ВАРЧЕВ ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД

СТАНДАРТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	СОФИЯ	
-----------------------------	-------	--

да организира и управлява

ДФ СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ МЕЖДУНАРОДЕН ФОНД		1108-ДФ/15.11.2006
--	--	--------------------

УД СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	СОФИЯ	
--------------------------------	-------	--

да организира и управлява

ДФ СИНЕРГОН ПРОФИТ		1144-ДФ/29.11.2006
ДФ СИНЕРГОН ПРЕСТИЖ		1145-ДФ/29.11.2006

• **одобрение на:**

ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ	СОФИЯ	1080-ДСИЦ/08.11.2006
-----------------------	-------	----------------------

за промяна на банката-депозитар

ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	СОФИЯ	1124-ДСИЦ/22.11.2006
-------------------------	-------	----------------------

за замяна на обслужващото дружество

• **нови лицензи на:**

ЕВРО ГАРАНТ АД	СОФИЯ	1087-ИП/08.11.2006
БУЛФИН ИНВЕСТ АД	СОФИЯ	1107-ИП/15.11.2006
БОРА ИНВЕСТ АД	СОФИЯ	1153-ИП/29.11.2006

за извършване на дейност като инвестиционен посредник на територията на Република България

СОМОНИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	СОФИЯ	1128-УД/22.11.2006
---------------------------	-------	--------------------

за извършване на дейност като управляващо дружество

• **лиценз на:**

АЛФА КРЕДИТ АДСИЦ	СОФИЯ	1129-ДСИЦ/22.11.2006
СТАТУС ИМОТИ АДСИЦ	СОФИЯ	1130-ДСИЦ/22.11.2006
ЕКСКЛУЗИВ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	СОФИЯ	1143-ДСИЦ/29.11.2006
ХЕЛТ ЕНД УЕЛНЕС АДСИЦ	СОФИЯ	1157-ДСИЦ/29.11.2006

за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел

КАРДИФ ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ АД РЕПУБЛИКА ФРАНЦИЯ

за извършване на застрахователна дейност на територията на Република България чрез

КАРДИФ ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ - КЛОН БЪЛГАРИЯ АД (в процес на учредяване)	СОФИЯ	1155-ОЗ/29.11.2006
КАРДИФ ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ - КЛОН БЪЛГАРИЯ АД (в процес на учредяване)	СОФИЯ	1156-ЖЗ/29.11.2006

• **допълнителен лиценз на:**

ЗДЕВРО ИНС АД	СОФИЯ	1090-ОЗ/08.11.2006
ЗДБУЛ ИНС АД	СОФИЯ	1109-ОЗ/15.11.2006
ВИКТОРИЯ АД	СОФИЯ	1111-ОЗ/15.11.2006
ЗПАД АРМЕЕЦ	СОФИЯ	1127-ОЗ/22.11.2006
ЗК БЪЛГАРСКИ ИМОТИ АД	СОФИЯ	1154-ОЗ/29.11.2006
ЗПАД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД	СОФИЯ	1158-ОЗ/29.11.2006

който обхваща следния вид застраховка по раздел II, буква А, т. 10.1 от приложение № 1 към КЗ: „Всяка отговорност за вреди, възникващи при използването на сухопътни моторни превозни средства“• **лицензия на:**

ЗДРАВНООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ВСЕОТДАЙНОСТ АД (в процес на учредяване)	СОФИЯ	1110-ЗОД/15.11.2006
---	-------	---------------------

за доброволно здравно осигуряване на дружеството**3. ОТНЕ****издадения лиценз на:**

ЕВРОФОРУМ ООД	СОФИЯ	1067-ИП/01.11.2006
---------------	-------	--------------------

за извършване на дейност като инвестиционен посредник**4. ОТКАЗА****да потвърди проспекта за вторично публично предлагане на емисия акции, издадени от:**

БЪЛГАРСКИ БЕРГМАН АД	С. ГЪРЧИНОВО	1081-Е/08.11.2006
----------------------	--------------	-------------------

5. ПОТВЪРДИ ПРОСПЕКТ ЗА• **вторично публично предлагане на емисия облигации, издадени от:**

НЛБ БАНКА ЗАПАД - ИЗТОК АД	СОФИЯ	1082-Е/08.11.2006
ЕЛАНА ХОЛДИНГ АД	СОФИЯ	1126-Е/22.11.2006
ЕТАП-АДРЕСС АД	СОФИЯ	1149-Е/29.11.2006

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

ЕНЕМОНА АД	КОЗЛОДУЙ	1125-Е/22.11.2006
------------	----------	-------------------

и вписа емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН• **вторично публично предлагане на емисия акции, издадени от:**

МЕДИЙНИ СИСТЕМИ АД	СТАРА ЗАГОРА	1083-ПД/08.11.2006
ПРАЙМ ТУРИСТ АД	СОФИЯ	1142-ПД/29.11.2006
СЛЪНЧЕВИ ЛЪЧИ БЪЛГАРИЯ ЕАД	СОФИЯ	1148-ПД/29.11.2006

и вписа емисиите и дружествата като публични в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН**6. ПРИЗНА**• **придобитата квалификация на:**

КАМЕН ДИМИТРОВ	1088-ИК/08.11.2006
СИБИЛА ГРОЗДАНОВА	1089-ИК/08.11.2006

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

- **правоспособност в областта на общото застраховане и животозастраховането на отговорен актюер, придобита извън Република България, на:**
ДИМИТРИ ЛАНСУ 1131-А3/22.11.2006

7. ОПРЕДЕЛИ

- размера на вноските на застрахователите към:**
ГАРАНЦИОНЕН ФОНД 1122-ГФ/20.11.2006
- през 2007 г. и срока за извършването им**

8. РАЗГЛЕДА

- търговите предложения на:**
РОДИНА ТУРИСТ 97 АД СОФИЯ
- КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА
РОДИНА ТУРИСТ 97 АД СОФИЯ
- и не издаде окончателна забрана за публикуването му** 01.11.2006
- ЛИТЕКС КОМЕРС АД СОФИЯ
- КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА
ЛОВЕЧ ТУРС АД ЛОВЕЧ 1066-ТП/01.11.2006
- ГЕНИМЕКС ОЙЛ АД ЛОВЕЧ
- КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА
ГРАНДХОТЕЛ ВЕЛИКО ТЪРНОВО АД ВЕЛИКО ТЪРНОВО 1084-ТП/08.11.2006
- и издаде временна забрана за публикуването им**
- ЛИТЕКС КОМЕРС АД СОФИЯ
- КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА
ЛОВЕЧ ТУРС АД ЛОВЕЧ 1150-ТП/29.11.2006
- и издаде окончателна забрана за публикуването му**

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

Председателят на Комисията за финансов надзор:

1. РАЗРЕШИ

- връщане на недължимо внесена такса на:**
ЛИТЕКС КОМЕРС АД СОФИЯ 1140-ВТ/29.11.2006

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

УПРАВЛЕНИЕ „НАДЗОР НА ИНВЕСТИЦИОННАТА ДЕЙНОСТ“

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

1. ИЗДАДЕ

- **одобрение**
- на план за преобразуване, доклад на СД и доклад на проверителя В. Калайджиев,
представени от:
ЗИНО АД КАЗАНЛЪК 1069-ПД/01.11.2006
- на договор за преобразуване, доклад на УС на приемащото дружество и доклад на
управителя на вливащото се дружество, представени от:
ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ АД РУСЕ 1121-ПД/20.11.2006

- за изменение и допълнение в правилника на

БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ АД	СОФИЯ	1073-ФБ/02.11.2006 1134-ФБ/23.11.2006
------------------------------------	-------	--

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

КАПМАН АД	СОФИЯ	1095-ИП/10.11.2006
ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД	СОФИЯ	1141-ИП/29.11.2006

- за промени в общите условия на:

УД СЕНТИНЕЛ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	СОФИЯ	1113-УД/15.11.2006
--------------------------------	-------	--------------------

- за публикуване и разпространение на рекламните материали на:

УД КАПМАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
УД ТИ БИ АЙ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД
PIONEER ASSET MANAGEMENT S.A.

• разрешение на:

УД БЕНЧМАРК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД СОФИЯ

да инвестира до 20 на сто от активите на

ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 1

в акции на

ФИНТЕКСКО АД		1092-ДФ/09.11.2006
МОНБАТ АД		1117-ДФ/16.11.2006

да инвестира до 20 на сто от активите на

БЕНЧМАРК ФОНД - 2

в акции на

МОНБАТ АД		1118-ИД/16.11.2006
-----------	--	--------------------

БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ АД

СОФИЯ

1101-ФБ/13.11.2006

за временно спиране на търговията с емисия акции, издадени от

ЕВРОХОЛД АД

СОФИЯ

ЗК ЛЕВ ИНС АД

СОФИЯ

1115-ИП/15.11.2006

да придобие пряко 83,75 на сто от капитала на

ИП ФАКТОРИ АД

СОФИЯ

или участие, което му дава възможност да го контролира**2. ПРЕКРАТИ****откритото производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 1 ЗППЦК спрямо:**

АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ФИНАНСИЕР ЕАД

СОФИЯ

1071-Е/02.11.2006

РОДОПСКА СЛАВА АД

С. БЕНКОВСКИ

1072-ПД/02.11.2006

ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД

БУРГАС

1139-ПД/28.11.2006

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

МАНУЕЛА АД

ХАСКОВО

1074-ПД/02.11.2006

да предложат на ОСА, което ще се проведе на 20.11.2006 г., да не подлага на гласуване т. 3 от дневния ред

МЕСОКОМБИНАТ КАЗАНЛЪК АД

КАЗАНЛЪК

1104-ПД/14.11.2006

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

ЮНИВЪРСЪЛПРОПЪРТИС АДСИЦ

СОФИЯ

1116-ДСИЦ/16.11.2006

да предложат на извънредното ОСА, което ще се проведе на 18.11.2006 г., да не подлага на гласуване т. 2 от дневния ред**4. ОТПИСА**

ИНСТРУМЕНТИ И ИЗДЕЛИЯ АД

СОФИЯ

1075-ПД/06.11.2006

МОНОЛИТ СТИЛ АД

БУРГАС

1094-ПД/09.11.2006

ОБОРИЩЕ АД

СОФИЯ

1105-ПД/14.11.2006

като публични дружества от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН

5. ВПИСА

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

РУСИН РУСИНОВ	1102-РО/14.11.2006
ГЕОРГИ ГЕОРГИЕВ	1103-РО/14.11.2006

6. ПРИЛОЖИ

принудителна административна мярка по чл. 212, ал. 1, т. 3 ЗППЦК на:

ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД	СОФИЯ	1114-ЦД/15.11.2006
------------------------	-------	--------------------

УПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН НАДЗОР“

Заместник-председателят, ръководещ управление „Застрахователен надзор“:

1. ВПИСА

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

ВАРИАНТ АБВ АД	СОФИЯ	1070-ЗБ/02.11.2006
ЕВРО - ГАРАНТ БГ ЕООД	СОФИЯ	1078-ЗБ/06.11.2006
ЕТ ИРЕНАВТО - ИРЕНА МИНЕВА	СОФИЯ	1079-ЗБ/06.11.2006
ВИЗА КОНСУЛТ ЕООД	СОФИЯ	1093-ЗБ/09.11.2006
ПАК - 2006 ЕООД	ВЕЛИКО ТЪРНОВО	1096-ЗБ/10.11.2006
ММ ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ЕООД	СОФИЯ	1097-ЗБ/10.11.2006
ЛЕВ ИНС БРОКЕР ЕООД	ПЛЕВЕН	1099-ЗБ/10.11.2006
ДЕЛТА - С ООД	СОФИЯ	1100-ЗБ/10.11.2006
ФЕНИКС 7007 ЕООД	СОФИЯ	1106-ЗБ/14.11.2006
ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ДЕМПКО ИНС ООД	СОФИЯ	1119-ЗБ/20.11.2006
ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН БРОКЕР ТТ ИНС ЕООД	СОФИЯ	1133-ЗБ/23.11.2006

2. ОДОБРИ

• избора на:

МИЛКА ВЕЛЕВА

за ръководител на специализираната служба за вътрешен контрол на

ЗПАД БУЛСТРАД АД	СОФИЯ	1076-ОЗ/06.11.2006
------------------	-------	--------------------

ЕЛЕОНОРА СОКОЛАРСКИ

за член на УС на

ДЖЕНЕРАЛИ БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД	СОФИЯ	1123-ЗХ/22.11.2006
-------------------------------	-------	--------------------

ИВАНКА НИКОВА

за ръководител на специализираната служба за вътрешен контрол на

ЗАД БУЛСТРАД ЖИВОТ АД	СОФИЯ	1138-ЖЗ/28.11.2006г.
-----------------------	-------	----------------------

3. ДОПУСНА

превеждането на изпит за придобиване на професионална квалификация като застрахователен брокер, насрочен за 09.12.2006 г.

1077-ЗБ/06.11.2006

4. ПРЕДОСТАВИ

частичен достъп до обществена информация на

НАЦИОНАЛНА ЛИГА - ПОТРЕБИТЕЛИ НА УСЛУГИ	1091-ОФ/09.11.2006
---	--------------------

5. ИЗДАДЕ

• Решение № 1120-ЗБ/20.11.2006 г.

с което на основание чл. 62, ал. 2 от Административнопроцесуалния кодекс поправя допуснатата очевидна фактическа грешка в Решение № 537-ЗБ от 28 юли 2006 г. на зам.-председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“. Седалището и адресът на управление на „Български застрахователен брокер“ ООД следва да се четат:

гр. София, район „Оборище“, ул. „Триадица“ № 5, вх. Б, ет. 4, стая 407

• акт за установяване на административно нарушение (АУАН) на

ЗД ВИТОША АД	СОФИЯ	P-06-286/28.11.2006
--------------	-------	---------------------

6. ПРИЛОЖИ

принудителна административна мярка по чл. 302, ал. 1, т. 2 във връзка с ал. 2, т. 1 от Кодекса за застраховането на

ЗПАД БУЛСТРАД АД

СОФИЯ

1137-ОЗ/24.11.2006

7. В периода 1 - 30 ноември 2006 г. в управление „Застрахователен надзор“ са постъпили 48 жалби, приключените жалби са 42.

УПРАВЛЕНИЕ „ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР“

Заместник-председателят, ръководещ управление „Осигурителен надзор“:

1. ИЗДАДЕ

• разрешение на

НЕСТОПАНСКА ОРГАНИЗАЦИЯ ЧАСТЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД ЛУКОЙЛ - ГАРАНТ

1112-ПОД/15.11.2006

да увеличи акционерното си участие в

ПОД ЛУКОЙЛ ГАРАНТ АД

СОФИЯ

в резултат на което да притежава 90,6 на сто от капитала на пенсионноосигурителното дружество

2. ОДОБРИ

изменения и допълнения в правилника за организацията и дейността на

АЙ ЕН ДЖИ - УПФ

1135-УПФ/23.11.2006

АЙ ЕН ДЖИ - ППФ

1136-ППФ/23.11.2006

**IV. 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:**

Основание за вписване:

РГ-02-0001 БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ АД

чл. 15, ал. 1, т. 10; ал. 2, т. 6

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

РГ-03-0206 БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ АД

чл. 14, ал. 1, т. 5; чл. 16, ал. 1, т. 15

РГ-03-0193 БАНКА ДСК ЕАД

чл. 14, ал. 1, т. 6; чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15

РГ-03-0199 БАНКА ПИРЕОС АД - КЛОН СОФИЯ

чл. 14, ал. 1, т. 6; чл. 14, ал. 2

РГ-03-0082 БАНКА ХЕБРОС АД

чл. 14, ал. 1, т. 18; чл. 16, ал. 1, т. 3

РГ-03-0153 БГ ПРОИНВЕСТ АД

чл. 16, ал. 1, т. 15

РГ-03-0212 БЕНЧМАРК ФИНАНС АД

чл. 14, ал. 1, т. 6; чл. 16, ал. 1, т. 4

РГ-03-0110 БУЛ ТРЕНД БРОКЕРИДЖ ООД

чл. 14, ал. 1, т. 8, 10, 11, 14, 17, 18 и 21;

чл. 16, ал. 1, т. 5

РГ-03-0084 БУЛБАНК АД

чл. 16, ал. 1, т. 5

РГ-03-0009 БУЛБРОКЪРС АД

чл. 16, ал. 1, т. 5

РГ-03-0092 БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД

чл. 16, ал. 1, т. 5

РГ-03-0217 Д.И.С.Л. СЕКЮРИТИЙС АД

чл. 16, ал. 1, т. 11 и 12

РГ-03-0146 ДЕЛТА СТОК АД

чл. 14, ал. 1, т. 16; чл. 16, ал. 1, т. 4 и 5

РГ-03-0164 ДЗИ БАНК АД

чл. 16, ал. 1, т. 15

РГ-03-0175 ДЗИ ИНВЕСТ АД

чл. 14, ал. 1, т. 16; чл. 16, ал. 1, т. 2

РГ-03-0156 ЕВРО ГАРАНТ АД

чл. 16, ал. 1, т. 15

РГ-03-0172 ЕВРОДИЛИНГ АД

чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15

РГ-03-0004 ЕВРОФИНАНС АД

чл. 14, ал. 1, т. 16

РГ-03-0062 ЕВРОФОРУМ ООД

чл. 16, ал. 1, т. 4; т. 11, буква „г“ и т. 12, буква „г“

РГ-03-0030 ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД

чл. 14, ал. 1, т. 6; чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15

РГ-03-0086 ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД

чл. 16, ал. 1, т. 5

РГ-03-0053 КАРОЛ АД

чл. 16, ал. 1, т. 4

РГ-03-0215	КДСЕКЮРИТИС ЕАД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0187	МАКЛЕР – 2002 АД	чл. 16, ал. 1, т. 4
РГ-03-0081	ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0113	ПИРЕОС ЕВРОБАНК АД - КЛОН СОФИЯ	чл. 14, ал. 1, т. 6; чл. 14, ал. 2
РГ-03-0211	ПОЗИТИВА АД	чл. 14, ал. 1, т. 8 и 21
РГ-03-0036	ПОПУЛЯРНА КАСА - 95 АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 11; чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15
РГ-03-0015	ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩАООД	чл. 16, ал. 1, т. 15
РГ-03-0089	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15
РГ-03-0115	СТАТУС ИНВЕСТАД	чл. 16, ал. 1, т. 4, 5 и 15
РГ-03-0213	СТС ФИНАНС АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0136	ТБ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 6; чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0127	ТБ ИНВЕСТБАНК АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0203	ТИ БИ АЙ ИНВЕСТ ЕАД	чл. 16, ал. 1, т. 6
РГ-03-0103	ТОКУДА БАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18
РГ-03-0192	ТЪРГОВСКА БАНКА АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18; чл. 16, ал. 1, т. 6
РГ-03-0061	ФИКО ИНВЕСТ ООД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0105	ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД	чл. 14, ал. 1, т. 6; чл. 16, ал. 1, т. 4 и 5
РГ-03-0141	ЮГ МАРКЕТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5

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

РГ-04-0017	БЕНЧМАРК ФОНД - 2 АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 21
------------	----------------------	---------------------------

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

РГ-05-1277	АГРО ФИНАНС АДСИЦ	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-1268	АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1200	АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	чл. 18, т. 7 и 12
РГ-05-0046	АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18
РГ-05-0835	АЛЕН МАК АД	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0466	АЛКОМЕТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16, т. 18, 19 и 21
РГ-05-1123	АЛМА ТУР БГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 5
РГ-05-1283	АЛФА ПРОПЪРТИ 1 АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 6; чл. 18, т. 11
РГ-05-0033	АРОМА АД	чл. 14, ал. 1, т. 16
РГ-05-0812	АСЕНОВА КРЕПОСТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16; чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1278	БАЛКАНСТРОЙ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0040	БАЛКАНТУРИС ЕЛИТ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1266	БЛЕК СИЙ ИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1292	БМ ЛИЗИНГ АД	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0180	БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1220	БУЛГЕРИЪН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АДСИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 18; чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1113	БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16
РГ-05-0053	БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0673	ВИДАХИМ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18
РГ-05-1127	ДЗИ БАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 18; чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1281	ДФ ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0044	ЕВРОХОЛД АД	чл. 17, ал. 1, т. 5
РГ-05-1013	ЕМПИ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0886	ЕНЕРГИЯ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0838	ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 2
РГ-05-1214	ЗД ЕВРОИНС АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0652	ЗИНО АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0889	ЗММ - НОВА ЗАГОРА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0119	ЗММ МЕТАЛИК АД	чл. 14, ал. 1, т. 14, 15, 17 и 21
РГ-05-1161	ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	чл. 22, ал. 1, т. 14
РГ-05-1280	ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 1; чл. 18, т. 12, 13 и 14
РГ-05-1159	ИНВЕТОР.БГ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0624	ИНСТРУМЕНТИ И ИЗДЕЛИЯ АД	чл. 17, ал. 1, т. 5
РГ-05-1180	ИНТЕРЛОДЖИК ЛИЗИНГ АД	чл. 14, ал. 1, т. 10
РГ-05-1121	КАПИТАЛ ДИРЕКТ - 1 АДСИЦ	чл. 19, ал. 3, буква „г“
РГ-05-0767	КАУЧУК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16
РГ-05-1234	КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 10; чл. 18, т. 11

РГ-05-0164	КОРАБОРЕМОНТЕН ЗАВОД ОДЕСОС АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0806	КОСТЕНЕЦ – ХХИ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0355	КРЕМИКОВЦИ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2 и 5
РГ-05-1288	ЛИАМ АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 18, т. 11
РГ-05-0174	ЛОВЕЧТУРС АД	чл. 14, ал. 1, т. 16
РГ-05-0364	МАНУЕЛА АД	чл. 14, ал. 1, т. 23; чл. 17, ал. 3, т. 2 и 6
РГ-05-0406	МЕСОКОМБИНАТ БУРГАС АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0218	МЕТИЗИ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1106	МКБ ЮНИОНБАНК АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0718	МОНОЛИТ СТИЛ АД	чл. 17, ал. 1, т. 5
РГ-05-0661	НОНВОТЕКС АД	чл. 14, ал. 1, т. 16; чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0035	ОБЩИНА СВИЩОВ	чл. 17, ал. 1, т. 5
РГ-05-1088	ОБЩИНА СЛИВЕН	чл. 17, ал. 1, т. 5
РГ-05-0543	ОРГАХИМ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16; чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1087	ПАЙЪНИЪР ФОНДОВЕ	чл. 23, ал. 3, т. 1
РГ-05-1114	ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2, 7 и 9
РГ-05-1112	ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКИ МОРСКИ ФЛОТ ЕАД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1196	ПАРК АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0282	ПЕТРОЛ АД	чл. 19, ал. 3, буква „г“
РГ-05-0805	ПОЛИГРАФИЯ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1122	ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	чл. 17, ал. 5, т. 3
РГ-05-1168	ПРОКРЕДИТ БАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18
РГ-05-1091	ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 18, т. 12, 13 и 14
РГ-05-1085	ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0907	ПЪРВИ МАЙ - 50 АД	чл. 14, ал. 1, т. 26
РГ-05-1125	РАЙФАЙЗЕН БАНК ЕАД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0029	РИВИЕРА АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-0704	РИЛА - БОРОВЕЦ АД	чл. 14, ал. 1, т. 17 и 18
РГ-05-0042	РОДИНА ТУРИСТ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0080	РУЕН ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 6
РГ-05-0870	СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1181	СГАМ ФОНД	чл. 23, ал. 3, т. 1
РГ-05-1267	СИИ ИМОТИ АДСИЦ	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0083	СИЛА ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1591	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0104	СЛЪНЧЕВ БРЯГ ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0684	СОФАРМА АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 21; чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0264	СОФИЯ - БТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 19
РГ-05-1205	СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0511	СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1104	ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 10, 11 и 21; чл. 17, ал. 1, т. 5
РГ-05-1160	ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 19, ал. 3, буква „в“
РГ-05-1107	ТИ ЕЛ ПРОПЪРТИ КАМПЪНИ ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 20
РГ-05-1228	ТРАНСИНВЕСТМЪНТС АДСИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 21; чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 5 и 6; ал. 5, т. 4
РГ-05-1262	ТРАНСЛИЗИНГ ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 18
РГ-05-0413	ТРАНССТРОЙ - БУРГАС АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0449	УНИПАК АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1265	ФЕЕИ АДСИЦ	чл. 18, т. 11
РГ-05-1258	ФИНТЕКСКО АД	чл. 14, ал. 1, т. 10 и 18; чл. 18, т. 11
РГ-05-1272	ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ МЕЛ ИНВЕСТ АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1184	ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0086	ХД ДУНАВ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1256	ХИПОКАПИТАЛ АДСИЦ	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0109	ХОЛДИНГ ЦЕНТЪР АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0113	ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1235	ЦКБ РИЪЛИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 10; чл. 18, т. 11
РГ-05-0070	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1273	ЮНИВЪРСЪЛ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 23; чл. 17, ал. 3, т. 13; чл. 18, т. 12, 13 и 14
РГ-05-1120	ЮРОКАПИТАЛ БИТЕКС АД	чл. 14, ал. 1, т. 21; чл. 18, т. 11
РГ-05-0338	ЯВОР АД	чл. 14, ал. 1, т. 16, 18 и 19; чл. 17, ал. 3, т. 2

• Други уведомления*- промени на директорите за връзки с инвеститорите*

РГ-05-0462	АЛБЕНА АД	МАРИАНА ПЕТКОВА тел.: 0579/6-23-21
РГ-05-0380	БАЛКАНКАР ЗАРЯ	ПАВЛИН ПЕНЧЕВ тел.: 0610/25-01
РГ-05-1280	ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	БИЛЯНА ГЕОРГИЕВА
РГ-05-0034	ПОЛИМЕРИ АД	ИВЕТА ПЕКОВА тел.: 0519/9-26-18; e-mail: office@polimeri.org
РГ-05-0907	ПЪРВИ МАЙ 50 АД	АТАНАС АТАНАСОВ
РГ-05-0704	РИЛА-БОРОВЕЦ АД	ГЕРГАНА ИХТИМАНСКА тел.: 0750/3-23-32; факс: 0750/3-25-31 e-mail: gihtimanska@borovets-bg.com
РГ-05-0083	СИЛА ХОЛДИНГ АД	КОСТА КРЪСТЕВ - до назначаване на ДВИ
РГ-05-1273	ЮНИВЪРСЪЛ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	ДЕЛЯН НЕДЕВ ул. Фр. Жолио-Кюри № 16; тел.: 971-94-00

- промени на адреси и телефони

РГ-05-1278	БАЛКАНСТРОЙ АД	гр. София, ул. Доспат № 2 тел. 805-11-00; факс 805-11-01
РГ-05-0767	КАУЧУК АД	гр. София, район Средец, ул. Стефан Караджа № 2
РГ-05-0632	ПЕЩЕРОРЕМОНТ АД	гр. София, ул. Три уши № 10
РГ-05-1107	ТИ ЕЛ ПРОПЪРТИ КАМПЪНИ ЕАД	гр. София, бул. България № 102, Бизнес център „Белисимо“, ет. 2, офис 18; гр. София, ул. Аксаков № 7, ет. 2 адвокатска кантора Точева и Мандаджиева тел.: 969-29-80; 969-29-50
РГ-05-0110	ХАДАКБ КОРПОРАЦИЯ	Приемното време за акционерите: вторник и четвъртък от 10 до 12 ч

- промяна на наименованието

РГ-05-1162;1163;1166;1167;1182;1183;1190 - ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ КАПИТАЛ ИНВЕСТ

От 8.11.2006 г. КАПИТАЛ ИНВЕСТ - управляващото дружество на *Банк Аустрия Кредитаницалт Групе ГмбХ*, променя името си на *ПАЙЪНИЪР ИНВЕСТМЪНТС АУСТРИЯ ГМБХ* (Pioneer Investments Austria GmbH). Във връзка с това от 8.02.2007 г. ще се променят и имената на договорните фондове, управлявани от *ПАЙЪНИЪР ИНВЕСТМЪНТС АУСТРИЯ ГМБХ*: в името на всеки един фонд думите *Капитал Инвест* се заменят с *Фондове Пайъниър Австрия*.

РГ-05-1108 ПРОМОТА АЕРОПАРК АД ЧЕСТЪРФИЙЛД АД

**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-06-0808	АТАНАС ДИМИТРОВ	чл. 25, ал. 1, т. 4
РГ-06-0668	ГЕОРГИ ИВАНОВ	чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-06-0743	ИВАЙЛО СТОЯНОВ	чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-06-0840	КОНСТАНТИН АБРАШЕВ	чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-06-0543	ЛЮБОМИР МАНОЛОВ	чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-06-0612	МАРИЯ СИВКОВА	чл. 24, ал. 1, т. 3
РГ-06-0204	ОРЛИН ЗИНОВИЕВ	чл. 24, ал. 1, т. 3
РГ-06-0517	ПЕЙО ЙОРДАНОВ	чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-06-0972	ЦВЕТЕЛИНА АВРАМОВА	чл. 24, ал. 1, т. 1

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

РГ-08-0017	АЛФА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-08-0011	БЕНЧМАРК МЕНИДЖМЪНТ АД	чл. 23, ал. 1, т. 7
РГ-08-0002	ЕЛАНА ФОНД МЕНИДЖМЪНТ	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-08-0004	КАПМАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	чл. 23, ал. 1, т. 7
РГ-08-0006	КДИНВЕСТМЪНТС ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 16

**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**

Отчет за I тримесечие на 2006 г.

РГ-05-0763 ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД

Отчети за II тримесечие на 2006 г.

РГ-05-0763 ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД

РГ-05-0355 КРЕМИКОВЦИ АД

РГ-05-1258 ФИНТЕКСКО АД

РГ-05-0016 ЧПБ ТЕКСИМ АД

Отчети за III тримесечие на 2006 г.

РГ-04-0010 АДВАНС ИНВЕСТ АД

РГ-04-0015 ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД АД

РГ-04-0005 ЕЛАНА ЕВРОФОНД АД

РГ-04-0013 ИД КД ПЕЛИКАН АД

РГ-04-0004 ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД АД

РГ-04-0011 КАПМАН КАПИТАЛ АД

РГ-04-0013 КД ПЕЛИКАН АД

РГ-04-0006 НАДЕЖДА АД

РГ-04-0009 ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД

РГ-05-1200 АДВАНС - ТЕРАФОНД АДСИЦ

РГ-05-1269 АЙБИЛД АД

РГ-05-0433 АКУМПЛАСТ АД

РГ-05-0462 АЛБЕНА АД

РГ-05-1123 АЛМА ТУР БГ АД

РГ-05-0636 АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ АД

РГ-05-0812 АСЕНОВА КРЕПОСТ АД

РГ-05-0585 АУТОБОХЕМИЯ АД

РГ-05-0185 БАЛКАН АД

РГ-05-1278 БАЛКАНСТРОЙ АД

РГ-05-0639 БИОЕКО АД

РГ-05-0230 БЛАГОЕВГРАД БТ АД

РГ-05-1244 БМ ЛИЗИНГ АД

РГ-05-0554 БРАВО АД

РГ-05-0050 БУЛГАР ЧЕХ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0180 БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД

РГ-05-1221 БУЛЛЕНД ИНВЕСТМЪНТС АДСИЦ

РГ-05-1049 БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД

РГ-05-0339 БЪЛГАРСКА РОЗА ПЛОВДИВ АД

РГ-05-0814 БЪЛГАРСКА РОЗА СЕВТОПОЛИС АД

РГ-05-1113 БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА
КОМПАНИЯ АД

РГ-05-0013 БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА
КОМПАНИЯ АД

РГ-05-0447 ВАМО АД

РГ-05-0121 ВЕГА АД

РГ-05-0337 ВЕЛБЪЖД АД

РГ-05-0367 ВЕЛПА - 91 АД

РГ-05-0673 ВИДАХИМ АД

РГ-05-0309 ВИТАПРОТ - СЛАВЯНОВО АД

РГ-05-0591 ВРАТИЦА АД

РГ-05-0022 ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-0156 ГОЦЕ ДЕЛЧЕВ БУЛГАРТАБАК АД

РГ-05-1043 ГРАНДХОТЕЛ ВАРНА АД

РГ-05-0573 ГРАНДХОТЕЛ ВЕЛИКО ТЪРНОВО АД

РГ-05-0238 ДЕКОТЕКС АД

РГ-05-0277 ДЕСПРЕД АД

РГ-05-1137 ДОМИНАНТ ФИНАНС АД

РГ-05-0763 ДРУЖБА СЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД

РГ-05-1209 ДСК БАЛАНС

РГ-05-1217 ДСК РАСТЕЖ

РГ-05-1203 ДСК СТАНДАРТ

РГ-05-0201 ДУПНИЦА БТ АД

РГ-05-1208 ДФ БЕНЧМАРК ФОНД-1

РГ-05-1254 ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

РГ-05-1254 ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

РГ-05-1253 ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ

РГ-05-1253 ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ

РГ-05-1249 ДФ РАЙФЕЙЗЕН БАЛАНСИРАН ФОНД

РГ-05-1248 ДФ РАЙФЕЙЗЕН ФОНД АКЦИИ

РГ-05-1247 ДФ РАЙФЕЙЗЕН ФОНД ОБЛИГАЦИИ

РГ-05-1246 ДФ РАЙФЕЙЗЕН ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР

РГ-05-1219 ДФ СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ

БАЛАНСИРАН ФОНД

РГ-05-1218 ДФ СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ

ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД

РГ-05-1259 ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ

РГ-05-1177 ЕВРОЛИЗИНГ ЕАД

РГ-05-0044 ЕВРОХОЛД АД

РГ-05-0513 ЕКОТАБ АД (РИЛА-КАРДБОРД АД

РГ-05-1227 ЕЛАНА БАЛАНСИРАН \$ ФОНД

РГ-05-1213 ЕЛАНА БАЛАНСИРАН ЕВРОФОНД

РГ-05-1194 ЕЛАНА ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ
АДСИЦ

РГ-05-0330 ЕЛЕКТРОАПАРАТУРЕН ЗАВОД АД

РГ-05-0253 ЕЛЕКТРОМЕТАЛ АД

РГ-05-0816 ЕЛЕНИТЕ АД

РГ-05-0686 ЕЛМА АД

РГ-05-0171 ЕЛПО АД

РГ-05-1013 ЕМПИ АД

РГ-05-1199 ЕНЕМОНА АД

РГ-05-1099 ЕНЕРГОРЕМОНТ БОБОВДОЛ АД

РГ-05-1101 ЕНЕРГОРЕМОНТ ХОЛДИНГ АД

РГ-05-1170 ЕТРОПАЛ АД

РГ-05-1191 ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ АД

РГ-05-0606 ЗАВАРЪЧНИ МАШИНИ АД

РГ-05-0872 ЗАВОД ЗА ХАРТИЯ - БЕЛОВО АД

РГ-05-0190 ЗАВОД ЗА ШЛИФОВЪЧНИ МАШИНИ АД

РГ-05-1019 ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ - КОЗЛОДУЙ АД

РГ-05-0142 ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ ДЕВНЯ АД

РГ-05-0590 ЗАВОДСКИ СТРОЕЖИ ПС ПЕРНИК АД

РГ-05-0838 ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД

РГ-05-0715 ЗГММ АД

РГ-05-1214 ЗД ЕВРОИНС АД

РГ-05-0652 ЗИНО АД

РГ-05-1045 ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД

РГ-05-0889 ЗММ - НОВА ЗАГОРА АД

РГ-05-0735 ЗММ - ЯКОРУДА АД

РГ-05-0119 ЗММ МЕТАЛИК АД

РГ-05-0489 ЗММ СЛИВЕН АД

РГ-05-1129 ЗПАД БУЛИСТРАД АД

РГ-05-1105 ЗПАД ДЗИ АД

РГ-05-0823 ЗСК ЛОЗОВО АД

РГ-05-1178 И АР ДЖИ КАПИТАЛ-1 АДСИЦ

РГ-05-1216 И АР ДЖИ КАПИТАЛ-2 АДСИЦ

РГ-05-1250 ИД БЕНЧМАРК ФОНД - 2 АД

РГ-05-1208 ИД БЕНЧМАРК ФОНД АД

РГ-05-0023 ИД ЗЛАТЕН ЛЕВ АД

РГ-05-0060 ИЗОТСЕРВИЗ - ХОЛДИНГ АД

РГ-05-1280 ИНВЕСТ ПРОПЪРТИ АДСИЦ

РГ-05-1159 ИНВЕСТОР БГ АД

РГ-05-0062 ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД

РГ-05-1207 ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ

ДЕВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ

РГ-05-1210	ИНТЕРЛИЙЗ АУТО АД	РГ-05-0076	РАЗВИТИЕ ИНДУСТРИЯ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-1171	ИНТЕРЛОДЖИК ИМОТИ АД	РГ-05-1125	РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД
РГ-05-1180	ИНТЕРЛОДЖИК ЛИЗИНГ АД	РГ-05-0731	РЕЦИКЛИРАЩО ПРЕДПРИЯТИЕ АД
РГ-05-0860	ИНТРАНСМАШ ИНЖИНИРИНГ АД	РГ-05-0029	РИВИЕРА АД
РГ-05-0757	КАБИЛЕ – ЛБ АД	РГ-05-0819	РИЛСКИ ЛЕН АД
РГ-05-1111	КАОЛИН АД	РГ-05-0526	РОДИНА - 91 АД
РГ-05-1121	КАПИТАЛ ДИРЕКТ - 1 АДСИЦ	РГ-05-0042	РОДИНА ТУРИСТ АД
РГ-05-0690	КАПИТАН ДЯДО НИКОЛА АД	РГ-05-0870	СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД
РГ-05-1231	КАПМАН МАКС	РГ-05-0410	СВИНЕВЪДСТВО - ПРЕСЛАВЕЦ АД
РГ-05-0767	КАУЧУК АД	РГ-05-0405	СВИНЕВЪДСТВО СТАМБОЛОВО АД
РГ-05-1234	КЕПИТЪЛ МЕНИДЖМЪНТ АДСИЦ	РГ-05-0081	СЕВЕР ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0250	КММ - 68 АД	РГ-05-0700	СЕРДИКОМ АД
РГ-05-1172	КОЛОС – 1 АДСИЦ	РГ-05-1267	СИИ ИМОТИ АДСИЦ
РГ-05-0101	КОМПАНИЯ ЗА ТЕХНОЛОГИИ И ИНОВАЦИИ СЪЕДИНЕНИЕ АД	РГ-05-0083	СИЛА ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0064	КОМХОЛДИНГ АД	РГ-05-0508	СИМАТ АД
РГ-05-0470	КОТЛОСТРОЕНЕ АД	РГ-05-0247	СИРМА АД
РГ-05-0278	ЛАВЕНА АД	РГ-05-0122	СКЛАДОВА ТЕХНИКА АД
РГ-05-1288	ЛИАМ АДСИЦ	РГ-05-0403	СЛИВНИЦА 1968 АД
РГ-05-1260	ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	РГ-05-0319	СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА БТ АД
РГ-05-0143	ЛЪВ АД	РГ-05-0845	СЛЪНЧЕВ БРЯГ АД
РГ-05-1289	ЛЮК АДСИЦ	РГ-05-0587	СЛЪНЧЕВ ДЕН АД
РГ-05-0495	МАК АД	РГ-05-0711	СМП - БУХОВО АД
РГ-05-0854	МЕБЕЛСИСТЕМ АД	РГ-05-0684	СОФАРМА АД
РГ-05-0501	МЕДИКА АД	РГ-05-1270	СОФАРМА ИМОТИ АДСИЦ
РГ-05-0406	МЕСОКОМБИНАТ БУРГАС АД	РГ-05-1205	СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ
РГ-05-0218	МЕТИЗИ АД	РГ-05-0782	СОФИЯ МЕЛ АД
РГ-05-0161	МИЗИЯ - 96 АД	РГ-05-0724	СТОМАНА АД
РГ-05-0305	МОМИНА КРЕПОСТ АД	РГ-05-0511	СТОМАНЕНИ ПРОФИЛИ АД
РГ-05-0669	МОСТСТРОЙ АД	РГ-05-0002	СТОПАНСКА И ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
РГ-05-0020	НАШ ДОМ - БЪЛГАРИЯ АД ХОЛДИНГ АД	РГ-05-1086	ТЪ БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД
РГ-05-0837	НЕЗАВИСИМОСТ - 40 АД	РГ-05-1106	ТЪ МКБ ЮНИОНБАНК АД
РГ-05-0651	НЕОХИМ АД	РГ-05-1097	ТЕЦ МАРИЦА 3 АД
РГ-05-0165	НИТЕКС-50 АД	РГ-05-1202	ТИ БИ АЙ ДИНАМИК
РГ-05-0661	НОНВОТЕКС АД	РГ-05-1232	ТИ БИ АЙ КОМФОРТ
РГ-05-1179	ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	РГ-05-1160	ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ АД
РГ-05-1226	ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ	РГ-05-1233	ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ
РГ-05-1225	ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ	РГ-05-0134	ТРАКИЙСКО ПИВО АД
РГ-05-1261	ОБЕДИНЕНА МЛЕЧНА КОМПАНИЯ АД	РГ-05-1197	ТРАНСКАРТ АД
РГ-05-1095	ОБЩИНА ДУПНИЦА	РГ-05-0413	ТРАНССТРОЙ - БУРГАС АД
РГ-05-1088	ОБЩИНА СЛИВЕН	РГ-05-1229	ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР АД
РГ-05-1201	ОБЩИНА СТАРА ЗАГОРА	РГ-05-1187	УЕБ МЕДИЯ ГРУП АД
РГ-05-1094	ОВЕРГАЗ ИНК. АД	РГ-05-0388	УНИМАШ АД
РГ-05-0559	ОЛОВНО-ЦИНКОВ КОМПЛЕКС АД	РГ-05-0499	УНИПАК АД
РГ-05-0717	ОПТИЧНИ ТЕХНОЛОГИИ АД	РГ-05-0176	ФАЗАН АД
РГ-05-0751	ОРГТЕХНИКА АД	РГ-05-1245	ФЕЪР ПЛЕЙ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АД
РГ-05-0071	ОРЕЛ ИНВЕСТ АД	РГ-05-1271	ФЕЪР ПЛЕЙ РЕЗИДЕНШЪЛ ПРОПЪРТИСАД
РГ-05-0917	ОРФЕЙ - Б АД	РГ-05-0702	ФИЛТЕКС АД
РГ-05-0883	ПАМПОРОВО АД	РГ-05-1258	ФИНТЕКСКО АД
РГ-05-1126	ПАНГЕА АД	РГ-05-1265	ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ - ФЕЕИ АДСИЦ
РГ-05-1196	ПАРК АДСИЦ	РГ-05-1272	ФОНД ЗА ЗЕМЕДЕЛСКА ЗЕМЯ МЕЛ ИВЕСТ АДСИЦ
РГ-05-0282	ПЕТРОЛ АД	РГ-05-1184	ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ
РГ-05-0632	ПЕЩОРЕМОНТ АД	РГ-05-0110	ХАД АКБ КОРПОРАЦИЯ
РГ-05-0414	ПИРИНХАРТ АД	РГ-05-0348	ХИДРОПНЕВМОТЕХНИКА АД
РГ-05-0181	ПЛЕВЕН БУЛГАРТАБАК АД	РГ-05-1285	ХИМИМПОРТ АД
РГ-05-0145	ПЛОВДИВ БТ АД	РГ-05-0088	ХОЛДИНГ АСЕНОВА КРЕПОСТ АД
РГ-05-0223	ПЛОВДИВ ЮРИИ ГАГАРИН АД	РГ-05-0106	ХОЛДИНГ НОВ ВЕК АД
РГ-05-0858	ПОЛЯНИЦА АД	РГ-05-0032	ХОЛДИНГ СВЕТА СОФИЯ АД
РГ-05-1122	ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	РГ-05-0113	ХОЛДИНГОВО ДРУЖЕСТВО ПЪТИЩА АД
РГ-05-1255	ПРЕМИЕР ФОНД АДСИЦ	РГ-05-0012	ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД
РГ-05-0682	ПРИБОР АД	РГ-05-1235	ЦКБ РИЪЛ ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ
РГ-05-1168	ПРОКРЕДИТ БАНК БЪЛГАРИЯ АД	РГ-05-0070	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-1108	ПРОМОТА АЕРОПАРК АД		
РГ-05-1091	ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ ЕАД		
РГ-05-0407	ПТИЦЕВЪДСТВО - ЛОМЦИ АД		
РГ-05-0075	ПЪЛДИН ХОЛДИНГ АД		

РГ-05-0474	ЧЕРНОМОРСКО ЗЛАТО АД	РГ-05-0087	СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД
РГ-05-0882	ЧУГУНОЛЕЕНЕ АД	РГ-05-0019	СТРОЙИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0093	ЮГОИЗТОЧЕН ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0084	ТК ХОЛД АД
РГ-05-1120	ЮРОКАПИТАЛ БИТЕКС АД	РГ-05-1197	ТРАНСКАРТ АД
РГ-05-0338	ЯВОР АД	РГ-05-1285	ХИМИМПОРТ АД
РГ-08-0011	БЕНЧМАРК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	РГ-05-1174	ХИПОКРЕДИТ АД
РГ-08-0015	БОЛКАН КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ АД	РГ-05-0070	ЧЕРНОМОРСКИ ХОЛДИНГ АД
РГ-08-0001	ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ АД	РГ-05-0185	БАЛКАН АД
РГ-08-0006	КД ИНВЕСТМЪНТС ЕАД	РГ-05-1082	БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
РГ-08-0016	СТАТУС КАПИТАЛ АД	РГ-05-1049	БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД
РГ-08-0014	ЮГ МАРКЕТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД	РГ-05-1113	БТК АД/
Консолидирани отчети за III тримесечие		РГ-05-0055	ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0047	АРМЕЙСКИ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0838	ЗАХАРНИ ЗАВОДИ АД
РГ-05-1278	БАЛКАНСТРОЙ АД	РГ-05-1224	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0013	БЪЛГАРСКА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ АД	РГ-05-1045	ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ АД
РГ-05-0053	БЪЛГАРСКИ ТРАНСПОРТЕН ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0119	ЗММ МЕТАЛИК АД
РГ-05-0447	ВАМО АД	РГ-05-1102	ИНТЕРСТАНДАРТС АД
РГ-05-0621	ВЕЛИНА АД	РГ-05-0296	ПЕТЪР КАРАМИНЧЕВ АД
РГ-05-0057	ЕКОИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0091	СЕВЕРКООП - ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД
РГ-05-1224	ЗЛАТЕН ЛЕВ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0247	СИРМА АД
РГ-05-0061	ИНДУСТРИАЛЕН КАПИТАЛ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0092	ФС ХОЛДИНГ АД
РГ-05-0062	ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД	РГ-05-0086	ХД ДУНАВ АД
РГ-05-0100	ИНДУСТРИАЛНА ХОЛДИНГОВА КОМПАНИЯ АД	РГ-05-0032	ХОЛДИНГ СВЕТА СОФИЯ АД
РГ-05-0470	КОТЛОСТРОЕНЕ АД	Тримесечни уведомления за текущия етап на производствата по ликвидация и несъстоятелност	
РГ-05-0651	НЕОХИМ АД	РГ-05-0784	БЕЛОПАЛ АД (в несъстоятелност)
РГ-05-0024	НИКОТИАНА БТ ХОЛДИНГ АД	РГ-05-0054	ВЪЗРАЖДАНЕ 26 ХОЛДИНГ АД (в ликвидация)
РГ-05-0543	ОРГАХИМ АД	РГ-05-0421	ИНТЕРИОР АД (в несъстоятелност)
РГ-05-1112	ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКИ МОРСКИ ФЛОТ ЕАД АД	РГ-05-0607	МАШПРОЕКТИНЖЕНЕРИНГ АД (в несъстоятелност)
РГ-05-1091	ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ АД	РГ-05-0675	ПЪЛДИН ЕР АД (в несъстоятелност)
РГ-05-0076	РАЗВИТИЕ ИНДУСТРИЯ ХОЛДИНГ АД		
РГ-05-0073	СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД		

V. УВЕДОМЛЕНИЯ ПО ЧЛ. 145 ЗППЦК

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

Наименование на дружеството, чиито акции са обект на трансакцията	Трите имена/наименование на приобретател, съответно прехвърлител
АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ АД	КАРОЛ СТАНДАРТ ЕООД
АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ АД	СТАНИМИР КАРОЛЕВ
АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ АД	НЕНЧО ДЕЛИЙСКИ
БЛЕК СИЙ ИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ	ИНВЕСТИЦИОННА КОМПАНИЯ АД
БЛЕК СИЙ ИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ	СВЕТОСЛАВ ИВАНОВ
БЛЕК СИЙ ИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ	СТЕФАН ПАПАЛЕЗОВ
БЪЛГАРИЯ - 29 АД	АЛБЕНА 2000 АД
БЪЛГАРИЯ - 29 АД	АЛБЕНА 2000 СТРОИТЕЛСТВО И ИНЖЕНЕРИНГ ЕООД
БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА	БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД
ЕЛЕКТРОМЕТАЛ АД	КАУЧУК - 97 АД
ЕЛЕКТРОМЕТАЛ АД	АКС - 77 ЕООД
ЕЛЕКТРОНИКА АД	ПЛАМЕН ЦОНЕВ
ЕЛЕКТРОНИКА АД	СВЕТЛА МИТКОВА
ЕЛЕКТРОНИКА АД	НЕДЯЛКО КАШУКЕЕВ
ЕЛЕКТРОНИКА АД	ИВАН СЛАВЧЕВ БОГОЕВ
ЕЛПРОМ ЗЕМ АД	ЗММ БЪЛГАРИЯ ХОЛДИНГ АД
ИД БЕНЧМАРК ФОНД - 2 АД	ДЗИ УНЕВЕРСИАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД
ИД БЕНЧМАРК ФОНД - 2 АД	ФИНОКОРП ООД
ИНВЕСТОР БГ АД	ИНВЕСТОР БГ АД
ЛОВЕЧТУРС АД	ТОРИНЕКС ЕООД
ЛОВЕЧТУРС АД	ЛИТЕКС КОМЕРС АД
ПОЛИМЕРИ АД	ФИК АКБ ФОРЕС ХАД

ПОЛИМЕРИ АД
 ПРЕМИЕР ФОНД АДСИЦ
 ПРИБОР АД
 ПРИБОР АД
 РАЗВИТИЕ ИНДУСТРИЯ ХОЛДИНГ АД
 РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД
 РЕПУБЛИКА ХОЛДИНГ АД
 СИМАТ АД
 СИМАТ АД
 СИМАТ АД
 СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА - БТ АД
 ТОПЛИВО АД
 ТРАКИЙСКО ПИВО АД
 ТРАКИЙСКО ПИВО АД
 ТРАКИЙСКО ПИВО АД
 ТРАКИЙСКО ПИВО АД
 ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ
 ТРАНСИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ
 УНИПАК АД
 УНИПАК АД
 ФИНТЕКСКО АД
 ЯВОР АД
 ЯВОР АД
 ЯВОР АД

JURISKANDO CONSULTANTS CORP.
 УПФ СЪГЛАСИЕ
 СТИЛИЯН ХРИСТОВ
 СЕТЪЛ ЕООД
 АЛЕКСАНДЪР АЛЕКСАНДРОВ
 ВЕСЕЛИН РАЛЧЕВ
 БЕТА КОРП АД
 КАМЕН ДИКОВ
 ЕН ДЖИ КАПИТАЛ ООД
 ГЕОРГИ РАЗВИГОРОВ
 ЮНИВЪРС ТРЕЙД ООД
 СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД
 АКС - 77 ЕООД
 СИЛА ХОЛДИНГ АД
 ЦИТИСИМЕ ТРЕЙД ЕООД
 ФИНАНС КОНСУЛТИНГ ЕАД
 ЮРИЙ СТАНЧЕВ
 БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД
 КАЛИН ТИХОЛОВ
 СЕВЕРКООП-ГЪМЗА ХОЛДИНГ АД
 БЕНЧМАРКГРУП АД
 БОРИСЛАВ НАЙДЕНОВ
 СИОНА ЕООД
 АДРИАНА ЦАНЕВА

ДОКУМЕНТИ

РЕД ЗА ПРОВЕЖДАНЕ НА ИЗПИТ за признаване на правоспособност на отговорен актюер

Дати за провеждане на изпити за признаване на правоспособност на отговорен актюер

На основание § 11б, ал. 1 от преходните и заключителните разпоредби на Кодекса за социално осигуряване (КСО), § 7, ал. 1 от преходните и заключителните разпоредби на Кодекса за застраховането (КЗ) и § 19ж, ал. 1 от преходните и заключителните разпоредби на Закона за здравното осигуряване (ЗЗО) и във връзка с § 4 от преходните и заключителните разпоредби на Наредба № 31 от 2 август 2006 г. за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, за признаване на правоспособност, придобита извън Република България, както и за формата на актюерската заверка, формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането и Закона за здравното осигуряване, които отговорният актюер заверява (наредбата), първите изпити за признаване на правоспособност на отговорен актюер ще бъдат проведени на 18 и 25 февруари и на 3 и 4 март 2007 г. Те ще включват един базов и три специализирани модула, както следва:

- а) базов модул - на 18 февруари 2007 г.
- б) първи специализиран модул „Животозастраховане и здравно осигуряване“ - на 25 февруари 2007 г.
- в) втори специализиран модул „Рискови модели и общо застраховане“ - на 3 март 2007 г.
- г) трети специализиран модул „Пенсионно осигуряване“ - на 4 март 2007 г.

Допускане до изпит

1. Лице, което отговаря на изискванията на чл. 122и, ал. 2 КСО, чл. 95, ал. 2 КЗ и чл. 97а, ал. 2 ЗЗО и иска да му бъде призната правоспособност на отговорен актюер по реда на чл. 3, ал. 1 от наредбата, подава до 12 януари 2007 г. заявление за допускане до изпит по образец с приложенията, посочени в чл. 4, ал. 2 от наредбата.

2. В четиринадесетдневен срок от получаване на заявлението Комисията за финансов надзор (КФН) се произнася по него с решение, с което допуска или отказва да допусне заявителя до изпит. В 7-дневен срок КФН уведомява писмено заявителя за взетото решение.

3. Не по-късно от 14 дни преди датата на изпита списъкът с допуснатите до изпит кандидати се публикува на електронната страница на КФН и се поставя на таблото на партерния етаж в сградата на комисията (гр. София, ул. „Шар планина“ № 33).

4. 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 в размер 300 лв. съгласно Тарифата за таксите, събирани от КФН - приложение към чл. 27, ал. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор.

Провеждане на изпита

1. Изпитът започва в 10,00 ч. на съответната дата.

2. Продължителността на изпита по различните модули е, както следва:

а) по базовия модул - 4 астрономически часа

б) първи специализиран модул „Животозастраховане и здравно осигуряване“ - 4 астрономически часа

в) втори специализиран модул „Рискови модели и общо застраховане“ - 4 астрономически часа

г) трети специализиран модул „Пенсионно осигуряване“ - 4 астрономически часа

3. Изпитът за признаване на правоспособност е съобразен с одобрен от КФН тематичен конспект, приложен към реда за провеждане на изпит за признаване на правоспособност на отговорен актьор.

4. Въпросите са от „закрит“ тип, като срещу всеки от тях е посочен определен брой отговори, от които само един е верен. Кандидатът отбелязва само един от възможните отговори.

5. Модул „Рискови модели и общо застраховане“ съдържа 10 въпроса от „открит“ тип, при които в останалото празно място кандидатът попълва статистически формули.

6. Необходимо е кандидатите да разполагат с обикновен калкулатор. Не се допуска използването на калкулатор с финансови функции.

Правила за оценяване на кандидатите и обявяване на резултатите

1. За всеки верен отговор кандидатът получава една точка.

2. За издържал изпита по съответния модул се счита кандидат, дал верни отговори на 60 или над 60 на сто на въпросите.

3. Изпитната комисия проверява работите на кандидатите и оформя резултатите в протокол с общия брой получени точки за всеки кандидат съгласно правилата за оценяване.

4. Изпитът се счита за успешно положен при издържан изпит по базовия модул и по един или повече от един от специализираните модули.

5. Резултатите се публикуват на електронната страница на КФН и се поставят на таблото на партерния етаж в сградата на комисията.

Пълна и частична правоспособност

1. За получаване на пълна правоспособност е необходимо кандидатът да е издържал успешно изпити по четирите модула, посочени в т. I. букви „а“ - „г“.

2. За получаване на частична правоспособност е необходимо кандидатът да е издържал успешно изпити по следните модули:

а) базов модул и специализиран модул „Животозастраховане и здравно осигуряване“ - за частична правоспособност в областта на животозастраховането и здравното осигуряване;

б) базов модул и специализиран модул „Рискови модели и общо застраховане“ - за частична правоспособност в областта на общото застраховане;

в) базов модул и специализиран модул „Пенсионно осигуряване“ - за частична правоспособност в областта пенсионното осигуряване.

Получаване на сертификатите

Сертификатът се получава срещу представяне на документ за самоличност и документ за внесена такса в размер 200 лв. съгласно Тарифата за таксите, събирани от КФН - приложение към чл. 27, ал. 2 от Закона за комисията за финансов надзор.

Редът за провеждане на изпита за признаване на правоспособност на отговорен актьор е приет на основание чл. 9 от Наредба № 31 от 2006 г. на КФН с решение по Протокол № 60 от 11.12.2006 г. на заседание на Комисията за финансов надзор.

КОНСПЕКТ ЗА ИЗПИТА ЗА ОТГОВОРНИ АКТЮЕРИ**Базов модул****„Основно приложение на актюерската математик“**

Това изпитно ниво покрива:

А. Теория на лихвите и приложение при пожизнените ануитети**Теми:**

1. Концепция за настояща стойност и бъдеща стойност
2. Ануитети
3. Амортизация и амортизационни планове
4. Облигации
5. Лихвена чувствителност на всеки от горепосочените.

Обхват:

изчисляване на ипотечни плащания; ануитетна стойност; пазарна стойност и времетраене на облигациите; защо, как и с колко гореизброените са повлияни от промените в лихвените нива.

Б. Пожизнени ануитети**Теми:**

1. Различни форми на пожизнени ануитети
2. Ценообразуване на пожизнените ануитети
3. Резерви за пожизнени ануитети
4. Минимално капиталово изискване

Обхват:

- а) Незабавни ануитети
 - Индивидуални пожизнени ануитети
 - Пожизнени ануитети с гарантиран период на плащания
 - Групови пожизнени ануитети
 - Нарастващи ануитети
- б) Ануитети с натрупване
 - Нарастване на средствата през периода на натрупване
 - Плащане при смърт, при инвалидност и при прекратяване през периода на натрупване
 - Варианти за крайно разпределение при пенсиониране, включително механизми за разпределяне на натрупаните фондове
- в) Допускания и методи за изчисляване на стойностите и цените на различните видове пожизнени ануитети
- г) Резерви и капиталово изискване за пожизнен ануитет

В. Продуктов дизайн за застраховка живот, маркетинг, подписвачество**Теми:**

1. Фундаментален принцип на застраховането
2. Видове продукти по животозастраховане
3. Продуктов дизайн
4. Подписвачество
5. Анализ на разходите

Обхват:

- а) Основни застрахователни концепции. Основен принцип при застраховането - събиране на средства от много хора за покриване на неблагоприятни събития, възникнали при няколко човека.
- б) Основни застрахователни термини, в това число: застраховано лице, бенефициент, застрахователен интерес, непредвидени събития, премии, застрахователна сума, застрахователна компания, действащи договори, настъпване на щети, уреждане на претенции.
- в) Механизъм на:
 - Срочна застраховка живот
 - Постоянна застраховка живот
 - Смесена застраховка живот
 - Универсална застраховка живот
- г) Процес на разработване на продуктите
- д) Процес на събиране на данни за претенциите и разходите
- е) Класификация на риска

Г. Животозастрахователни премии, резерви и минимален капитал**Теми:**

1. Видове премии и резерви в животозастраховането

2. Допускания и методи, използвани за изчисляването на премиите и резервите

3. Минимално капиталово изискване

Обхват:

Концепция за образуването на резерви:

а. Изисквания за наличие на активи за покриването на очакван бъдещ дефицит при вноските, с цел покриване на всички плащания

б. Застрахователни задължения

в. Изчисление на резерва

- Задължителни законови резерви
- Принципи съгласно МСФО 4

г. Цел на застрахователните резерви – покриване на очакваните бъдещи плащания

д. Изискване за използване на консервативни допускания

- Ниско лихвено ниво
- Висока смъртност
- Незабавно признаване на разходите

е. Нето премиен резерв

ж. Влияние на консервативните допускания:

- Нетен доход след разходите < изисквано увеличаване на резерва
- Натиск върху излишъка

Д. Общо застраховане - принципи и видове

Теми:

1. Базова концепция на общото застраховане

2. Основни видове застраховки

Обхват:

а. Концепция за застрахователен риск

- Рискове, подлежащи на застраховане
- Цел на застраховането – да се избегне риска, а не да се реализира печалба, спекулация и хазарт.

б. Риск; причина за риск; фактори, от които зависи риска

в. Ефекта от осредняване на риска за застрахователната компания

г. Механизъм на:

- Застраховане срещу заболяване и злополука
- Автомобилно застраховане
- Морско и транспортно застраховане
- Авиационно застраховане
- Застраховка на имущество
- Гражданска отговорност
- Кредити и гаранции

Е. Общо застраховане - премии и резерви

Теми:

1. Ценообразуване в общото застраховане

2. Промяна на тарифата

3. Резерви в общото застраховане

Обхват:

Процес на изготвяне на тарифите и промени в тях:

- Loss Cost Method - метод базиран на стойността на загубите
- Loss Ratio Method – метод базиран на коефициента на щетимост

б. Стъпки необходими за изготвянето на тарифата

в. Методи за определяне на резерва за предстоящи плащания:

- Case Reserve Estimates – Изчисляване на резерв на база минал опит
- Expected Loss Ratio (E[LR]) Method – метод базиран на очакваната квота на щетите
- Loss-Development Triangle Method – Верижно-стълбовиден метод за развитие на щетите
- Метод Bornhuetter-Ferguson

Ж. Теория на риска и Теория на полезността

Теми:

1. Основна концепция за функцията на полезността

2. Неравенството на Йенсен (Jensen)

3. Приложение в застраховането

Обхват:

- а. Функция на полезността $u(w)$, свойства $u'(w) > 0$, $u''(w) < 0$
- б. Неравенството на Йенсен $E[u(X)] \leq u(E[X])$
- в. Видове функции на полезността
 - Логаритмична функция: $u(w) = k \ln w$, $w > 0$
 - Експоненциална: $u(w) = -e^{-\alpha w}$, for all w , $\alpha > 0$
 - Дробна: $u(w) = w^\gamma$, $w > 0$, $0 < \gamma < 1$
 - Квадратична: $u(w) = w - \alpha w^2$, $w < 1/(2\alpha)$, $\alpha > 0$
- г. Ефектът на Теория на полезността
 - Решението за определено действие X с неизвестен изход не е базирано на очаквана стойност на X : $E[X]$, а на очакваната компенсация на X : $E[u(X)]$
 - Тази теория обяснява защо човек желае да плати премия по-висока от очакваната стойност на риска.
- д. Влиянието на Теорията на полезността върху застраховането:
 - За притежателя на полица
 - За застрахователната компания

3. Презастраховане**Теми:**

1. Презастрахователен договор
2. Необходимост от презастраховане
3. Видове презастрахователни договори

Обхват:

- а. Презастрахователен договор - страни по договора; вид на покритието и лимит на договора.
- б. Причините за закупуване на презастраховка: прехвърляне на част от риска; стабилизиране на загубите; предпазване от катастрофични рискове; увеличаване застрахователния капацитет на цедента, ползване на допълнителни услуги, осигурени от презастрахователя.
- в. Облигаторно и факултативно презастраховане:
 - Облигаторно презастраховане - покриват се всички записани от цедента рискове. Презастрахователят трябва да проучи подписваческата практика на цедента, процедурата по разглеждане на претенции и ликвидация на щети, развитието на щетите, качеството на управление.
 - Факултативни презастрахователни договори - покриват специфични рискове: катастрофични рискове; необичайни рискове или като допълнение към облигаторните договори.

И. Пенсионни спестявания и видове пенсионни схеми**Теми:**

1. Основни източници на пенсионен доход
2. Видове частни пенсионни схеми
3. Сравняване на схеми с дефинирани вноски и схеми с дефинирани плащания
4. Плащания, предоставени от схеми с дефинирани вноски и схеми с дефинирани плащания

Обхват:

- а. Трите основни източника на пенсионен доход
 - Държавни пенсии - социално осигуряване
 - Частни пенсионни схеми
 - Индивидуални спестявания
- б. Механизъм на двата основни вида пенсионни схеми
 - Схеми с дефинирани вноски (DC), при които е дефинирана определена сума на вноските всяка година (сега)
 - Схеми с дефинирани плащания (DB), която предоставя определена сума на пенсионни плащания след пенсиониране (в бъдеще)
- в. Сравняване на двата вида пенсионни схеми
 - По отношение на основната цел - осигуряване на пенсионен доход
 - Предимства и недостатъци на двата вида пенсионни схеми
 - Вътрешните рискови фактори.
- г. Типични плащания, предоставени от схемата с дефинирани плащания и от схемата с дефинирани вноски.

К. Финансиране на пенсионните схеми с дефинирани плащания**Теми:**

1. Концепция за схемите с дефинирани пенсионни плащания
2. Основни принципи на финансиране на схемите с дефинирани пенсионни плащания
3. Методи за финансиране на схемите с дефинирани плащания

Обхват:

- а. Схеми с дефинирани плащания (DB) - пенсионният доход представлява предварително определен поток от плащания, който:
- започва при пенсионирането на служителя
 - е платим докато служителът е жив
 - може да има плащане на брачният партньор при смърт на служителя
- б. Основен принцип на финансиране
- Пенсионният доход започва в бъдещето, когато служителът се пенсионира
 - Финансирането трябва да става през активната трудова дейност на служителя
 - Методи за финансиране (разпределяне на разходите през годините от активната трудова дейност на служителя).
- в. Настояща стойност на плащанията (PVB). PVB представлява дисконтираната стойност на крайните предвидени плащания, които ще бъдат изплатени на служителя, ако той работи до пенсионирането си
- г. Стъпки за изчисляването на PVB
- Изчисляване бъдещото пенсионно плащане.
 - Изчисляване настоящата стойност на тези плащания към момента на пенсиониране.
 - Изчисляване дисконтираната стойност към настоящата възраст.
- д. Основни методи на финансиране
- Метод на натрупване на плащанията (Accrued Benefit Method)
 - Метод при влизане в пенсионната схема на нормална възраст (Entry Age Normal Method)
 - Метод на съвкупна база (Aggregate Method)
 - Метод на замразени първоначални задължения (Frozen Initial Liability Method)
 - Стандартен метод при достигната възраст (Attained Age Normal Method)
 - Метод на индивидуално премийно ниво (Individual Level Premium Method)

Л. Фундаментални принципи на инвестирането**Теми:**

1. Видове инвестиране
2. Видове инвестиционни пазари
3. Видове търгуване

Обхват:

- а. Видове инвестиране
- Инвестиция с фиксиран доход
 - Акции
 - Деривативни инструменти
 - Инвестиционни компании
 - Недвижими имоти
 - Ниско ликвидни инвестиции
- б. Организация и функциониране на пазарите за ценни книжа и техните характеристики
- Навременна и точна информация за:
 - (1) цена и обем на предишни транзакции
 - (2) предлагане/търсене на продукти и услуги
 - Ликвидност, възможност да се купува/продава бързо на известна цена
 - Вътрешна ефективност - получаване на възможно най-нисък разход за транзакция
 - Външна ефективност - цени приспособяващи се към новата информация
- в. Видове инвестиционни пазари
- Първичен пазар
 - (1) продажба на нови емисии на облигации, привилигирани/обикновени акции
 - (2) помощ на поемател на емисия
 - начало - замисляне, планиране и регистриране на тиража
 - носене на риск - гарантиране на цената: покупка на ценните книжа
 - дистрибуция - пласиране на емисията
 - Вторичен финансов пазар
 - (1) посредници при сделки с облигации
 - (2) фондови борси
- г. Методи на инвестиране
- Къса продажба, при която инвеститорът продава ценни книжа, които той не притежава
- д. Правила за къса продажба
- Правило за продажби при повишаване на цената (къси позиции при пазар с повишаващи се цени на акциите)

- Плащанията по дивидентите трябва да се направят от продавача, осъществяващ късата продажба
 - Изискване за маржин, което задължава продавача на късо да депозира маржин депозит, за да гарантира крайната (последващата) покупка
- е. Маржови трансакции, които се отнасят до закупуването на ценни книжа с пари взети на заем
- Брокерските фирми заемат на клиентите си пари с ценни книжа като обезпечение
 - Маржин изискване, изискано количество на собствения капитал
- ж. Stop loss
- Поръчка за продажба по цена под текущата пазарна
 - Използва се за предотвратяване на по-големи загуби на акции
- з. Stop buy
- Поръчка за закупуване по цена над текущата пазарна
 - Използва се заедно с късата продажба
 - Използва се за предотвратяване загуби при къси продажби при повишаване цената на акциите

М. Оптимизация на портфейла и управление на риска

Теми:

1. Принципи на индивидуално финансово планиране
2. Инвестиционни рискове
3. Облагане на инвестициите с данъци

Обхват:

- а. Основна цел на финансовото планиране е финансовите нужди да съответстват на източниците както дългосрочно, така и краткосрочно
- б. Етапи на процеса на индивидуалното финансово планиране:
- Опознаване на клиента, включително финансовите му нужди и доход
 - Планирани събития - образование, големи покупки, пенсиониране
 - Случайни събития - смърт, болест, загуба на работа, развод
 - Предвиждане на паричния поток докато по-младия партньор стане на 100 години
 - Разглеждане на различни сценарии
 - Графично изражение на резултатите.
- в. Рискови фактори:
- Бизнес риск
 - Финансов риск
 - Ликвиден риск
 - Валутен риск
 - Държавен риск
- г. Данъчно законодателство
- Данъчно третиране на вноските в пенсионния фонд
 - Данъчно третиране на инвестиционната възвръщаемост при пенсионни схеми
 - Данък върху застрахователните премии
 - Данък върху дохода на застрахователните компании
 - Данък върху застрахователните плащания

Обхват:

- а. Избор на допускания, включително:
- Допустими инвестиционни класове
 - Очаквана възвръщаемост и стандартно отклонение на всеки инвестиционен клас
 - Корелация между инвестиционните класове
 - Максимално и минимално ограничение на всеки инвестиционен клас
- б. Процес на оптимизация на портфейла
- в. Графично представяне на оптималната граница

Н. Принципи на застрахователно счетоводство

Теми:

1. Финансови отчети за застрахователната компания
2. Нови счетоводни правила в Международните стандарти за Финансови отчети 4 (МСФО 4)
3. Международни счетоводни стандарти 16, 32, и 39

Обхват:

- а. Активи
- Обичайни позиции
 - (1) Текущи активи
 - (а) Пари в брой, краткосрочни инвестиции
 - (б) Вземания: провизии за лоши вземания
 - (в) Материални запаси

- (г) Предплащания
- (2) Търгуеми ценни книжа, акции и облигации
- (3) Дългосрочни инвестиции
- (4) Земя и сгради
- (5) Дъщерни дружества
- (6) Нематериални активи
- Специални разпоредби за застрахователни компании
- (1) Предоставяне на информация както за предходната, така и за настоящата година
- (2) Вероятни включвания на недвижими имоти и ипотечи в инвестиционните активи
- (3) Ликвидни активи
- б. Пасиви
 - Обичайни позиции
 - (1) Текущи пасиви
 - (2) Дългосрочни задължения
 - (3) Акционерен капитал
 - Специални резерви за застрахователни компании
 - (1) Резерв за предстоящи плащания, вкл. резерв за покриване на разходите за уреждане на претенции
 - (2) Пренос-премиен резерв
 - (3) Задължения, определени след презастраховането
- в. Отчет за доходите
 - Всеки вид приход в отчета за доходи да се отразява на отделен ред
 - Отчет за доходи на принципа на начисляване
 - Нетния доход като краен резултат
- г. Отчет за паричния поток
 - Всеки източник на приход/разход в отчета за паричния поток да се отразява на отделен ред
 - Отчет за паричния поток на основа на паричен поток
 - Отчет паричен поток, отразяващ всички застрахователни приход и разходи

Нови счетоводни правила

- Счетоводни правила издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) относно застрахователните задължения
- Нови счетоводни правила, които се съдържат в Международните стандарти за финансови отчети № 4 (МСФТ 4), със специална препратка към Международните счетоводни стандарти (МСС) № 39, 32 и 16.

Първи специализиран модул

„Животозастраховане и здравно осигуряване“

А. Животозастраховането покрива следните теми:

а. Разработване на продукта, застраховане, маркетинг и компенсация на агентите.

Всяка от темите ще бъде разгледана в следните параграфи:

Тази тема разглежда процеса на разработване на продукта и покрива следните теми:

- Въведение. По-образовани клиенти - сегментация и специализация на пазара, разширяващ се пазар и свиване на маржа на печалбата. В някои страни се наблюдава дерегулиране, демократизация и капитализъм, базиран на пазара.
- Стъпките в процеса на разработване на продукт включват:
 - Продуктов дизайн, който включва:
 - Зараждане на идея и оценка на търсенето
 - Формиране на екип, който да работи по дизайна
 - Вземане на решение относно премийната структура и разходите за маркетинг
 - Оценка на рисковите параметри
 - Определяне за стандартите при издаването на полици
 - Решение относно изискванията за презастраховане и инвестиционна политика
 - Административни инструменти
 - Представяне на продукта, което включва:
 - Структура за ценообразуване и стойност на полицата
 - Административни форми
 - Маркетингови материали
 - Осигуряване на презастрахователна защита
 - Рекламирање на продукта и представяне
 - Ограничения на процеса, включващи:
 - Външни ограничения

- Организационни ограничения
- Фактори за успех на продукта
- Непрекъсната преценка и периодична промяна на дизайна

- **Подписвачество (Underwriting)**

Целта на застраховането е да осигури подходящо застрахователно покритие срещу разумни премии. Застраховането се използва като механизъм за ограничение на риска при застрахователните компании. Предметът покрива:

- Две фази на подписвачество:

- Издаването на застрахователна полица обикновено е предшествано от подаване на заявление за застраховане - при животозастраховане и застраховане, което осигурява обезщетения при болест, инвалидност или при заболяване. Целта е да се определи правилната класификация на риска, за да се съберат подходящите премии.

- Подписвачество при предявяване на щета (т.нар. контрол при предявяването на щетите) се извършва при животозастраховането, ако има съмнения за неразкриване на информация. Обикновено при застраховка, която предоставя обезщетения при заболяемост, за да се определи дали щетата е валидна и дали е в съгласие с договора.

- Подписваческите техники включват:

- Опростен въпросник
- Заявление от лекар
- Кратко медицинско и медицински тестове
- Обстоен лекарски преглед

- Факторите, взети под внимание при издаването на застраховки, включват:

- Търсене на компромис между разходи-печалби при издаване на застраховка и възможния риск от антиселекция
- По-детайлните подписвачески практики постигат по-голяма хомогенизация на риска
- По-високо ниво на подписваческо развитие оказва влияние върху потенциалното ниво на продажби
- Законови ограничения върху дискриминацията
- Взаимодействие между подписваческото ниво и презастраховането

- Най-често използваните критерии при предпочитаното подписвачество:

- Лично медицинско досие
- Диабет
- Сърдечни заболявания
- Висок холестерол
- Рак, различен от кожен
- Удар
- Хипертония
- Меланоми
- Доклад за моторното превозно средство
- Критерии, свързани с начина на живот:
- По-ниски премии за непушачи
- Допълнителни премии за авиатори или спортисти, упражняващи опасни спортове или хобита
- Около 95 % от застрахователните компании вземат под внимание злоупотребата с алкохол: 2/3 от компаниите биха изключили такива кандидати
- Пълна кръвна картина и тест на урината
- Електрокардиограма (ЕКГ)
- Височина и тегло
- Предпочитаните случаи получават 10-20% отстъпка от премиите

- **Маркетинг**

Маркетинговите цели са да поддържат съществуващия бизнес и да създават нов бизнес на съществуващите пазари, като използват съществуващи канали за дистрибуция. Целите за разрастване са да създадат нов бизнес от нови пазари, нови продукти и нови канали за разпределение

- Маркетинговите насоки покриват:

- Историческият анализ на пазара включва:
- Демография на потребителите
- Характеристики на продукта
- Продажби, разходи, постоянство, смъртност, заболяемост
- Цялостен финансов резултат
- Анализ на силните и слаби страни на компанията, който включва:
- Финансова устойчивост и затворени пазари

- Качество на услугите и квалификация на служителите
- Инвестиционна възвръщаемост
- Продуктивност на персонала
- Външни фактори, включително:
 - Демографски фактори, потребителски нужди и конкуренция
 - Икономически условия като лихвен процент, инфлация
 - Регулаторен климат
- Маркетингов план, който очертава:
 - Специфични цели
 - Отговорно лице
 - Начални и крайни дати
 - Как се измерват напредъка и резултатите
 - Как се проследява и оценява прогреса
 - Как ще бъдат постигнати пазарните цели: маркетингови стратегии
- Маркетинговите стратегии включват:
 - Идентифициране и определяне на пазарите, особено с оглед на размера, покупателната сила и как най-добре да се проникне на пазара
 - Продуктите трябва да отговарят на пазарите и на системите за дистрибуция и трябва да подкрепят маркетинговите и ценови цели
 - Системата за дистрибуция трябва да бъде създадена според пазара и да съдейства за продажбата на услугата
- **Компенсация на агентите**

Голяма част от застраховките „Живот“ се продават от независими агенти. Управлението на системата за компенсация на агентите е много важна част от маркетинговата стратегия. Елементите на системата включват:

 - Компенсации през първата година
 - Най-често изразено като процент от премиите през първата година
 - По-високи от комисионите при подновяване
 - Често биват годишно приключвани с обратно изплащане и са изцяло преносими
 - Комисиони при подновяване, чиято цел е да подобрят продължителността
 - Обикновено се изразява като процент от премиата, може да бъде и ниво или да бъде градирано съобразно годината на действие на полицата или съобразно размера на полицата или обем на нова дейност
 - Разнообразие на правата, условия за плащане, които се дължат на регулаторни ограничения и съображения относно конкуренцията
 - Условия за плащане на комисионни при подновяване
 - Комисиони според активите, често преобладаващи при анюитетите, променливи и универсални продукти живот:
 - Изразени като процент от счетоводната стойност на анюитетите или паричната стойност на застраховката „Живот“
 - Бонуси и други компенсации, изплащани на месечна база, на тримесечие или на годишна база въз основа на резултатите.
 - Изразени като процент от първата година или премиите при подновяване или комисионите
 - Добавки за разходи
 - Социални обезщетения, включително животозастраховка и здравна застраховка и спестявания за пенсиониране:
 - Обикновено се предоставят на агенти
 - Средно около 16 % от печалбата на агента
 - Размяна между социални плащания и компенсации
 - Изискуеми по силата на държавни разпоредби
 - Преход към по-гъвкави плащания
 - Компенсации под формата на заплати - обикновено за нови агенти
- **б. Алтернативни продукти**

Тази секция покрива основни животозастрахователни и анюитетни продукти.
- **Срочна застраховка**

Характеристиките на срочната застраховка включват:

 - Период на покритие и модели, които включват номинална стойност
 - Премийни модели и премийни гаранции
 - Разлики в премиите според размера на полицата и според класа застраховка

- Срочни допълнителни клаузи
- Други видове срочни продукти
- Варианти за притежателите на полици при срочните продукти
- Факторите за ценообразуване на срочните застраховки включват:
 - Смъртност
 - Постоянство
 - Застраховане
 - Компенсация
 - Други разходи и инфлация
 - Варианти за ценообразуване
 - Цели за реализиране на печалба
 - Правни и регулаторни въпроси
- **Универсална застраховка „Живот“**
- Характеристиките на универсална застраховка „Живот“ включват:
 - Разработване на парични стойности
 - Обезщетения при смърт
 - Гъвкавост на премиите
 - Частични тегления на суми
 - Заеми върху полици
 - Допълнителни клаузи
 - Клаузи при които не се изплащат неустойки
 - Лихвени проценти
 - Такси удържани при настъпване на смърт
 - Такси свързани с откупи
 - Бонуси при продължаване
- Други универсални животозастрахователни услуги включват:
 - Фиксирани универсални премии за застраховка „Живот“
 - Еднократни премии за застраховка „Живот“
 - Групова застраховка „Живот“
- Характеристиките на ценообразуването при животозастраховането включват:
 - Ценообразуване при различни сценарии
 - Източник на анализа на печалбата
 - Анализ на активите/задълженията
- Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд се характеризира от факта, че стойността на застраховката е обвързана със стойността на активите, държани в отделна сметка от другите активи на застрахователната компания
- Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд с фиксирана премия е сходна с традиционната застраховка „Живот“ с изключение на това, че паричната стойност се променя в зависимост от резултата по отделната сметка без гарантиран минимум и с обезщетения при смърт, които се променят на месечна или годишна база.
- **При застраховка за преживяване в полза на наследник**
 - се изплащат обезщетения при смъртта на втория застрахован
- Характеристиките на застраховка за преживяване:
 - Застраховка „Живот“ с възможност за участие
 - Универсална застраховка „Живот“ и продукти чувствителни към промяна на лихвените проценти
 - Сравнение между семейни и несемейни индивиди
 - Начини за отразяване на семейния живот в ценообразуването
 - Подстандарт и незастраховаемост
 - Методи за оценка
 - Незастраховаемост при застраховка „Живот“
 - Оценка на смъртността
 - Гъвкавост и конкурентоспособност
 - Мерки на конкурентоспособността
 - Допълнителни клаузи
- Характеристиките на ценообразуването при застраховки за преживяване включват:
 - Допускания за смъртност
 - Продължителност
 - Разходи

- Презастраховане
- Данъчно облагане на притежателя на полицата
- **Фиксиран отсрочен ануитет**,
при който вноските се натрупват с лихва по време на периода на натрупване и ануитетните плащания се осигуряват на лицето по време периода на разпределяне.
- Характеристики на фиксираните отсрочени ануитети включват тези за:
 - Отсрочени ануитети с еднократна премия (Single premium deferred annuities (SPDAs))
 - Отсрочени ануитети с гъвкави премии (Flexible premium deferred annuities (FPDAs))
 - Разлики в дизайна, които включват:
 - Ануитети с депозитни сертификати (Certificate of Deposit (CD) annuities)
 - Ануитети претеглени към пазарната стойност (Market value adjusted (MVA) annuities)
 - Ануитети на две нива (Two-tiered annuities)
 - Ануитети, които не позволяват откуп (Non-surrenderable annuities)
- Други характеристики на продукта:
 - Клаузи за изкупуване
 - Клаузи за частични тегления без наказателни такси
 - Клаузи за гарантиране на главницата
 - Обезщетения при смърт
 - Премахване на наказателната такса при предсрочно изтегляне на ануитета
 - Такси за уреждане
 - Начини за подсилване на счетоводната стойност
- При ценообразуването на отсрочените ануитети се включват:
 - Лихвен риск, който е трудно да се определи с оглед събирането на адекватна премия
 - Лихвен спред
 - Стратегия за кредитиране
 - Тегления
 - Клаузи, допускащи частични тегления
 - Смъртност
 - Комисионни и други разходи за маркетинг
 - Разходи
 - Влияние на конкуренцията върху разходите и нивата на компенсации
 - Натиск на излишъка
 - Ценообразуване при вероятност от прекратяване без наказателна такса в периода, допускан от законодателството
 - Ценообразуване на ануитети, използващи депозитни сертификати
 - Ценообразуване въз основа на сценарии за лихвените нива
 - Цели за реализиране на печалба, поставени от застрахователната компания
 - Ценови хоризонт
- **Променлив отсрочен ануитет**,
където обезщетенията варират според инвестиционната възвръщаемост на активите
- Характеристики на променливите ануитети включва:
 - Гаранции, които дава продукта
 - Такси свързани с продукта
- Административните въпроси включват:
 - Комплексност на администрацията
 - Дневно изчисление на стойността на един дял
 - Изисквания за своевременно и точно изчисление
 - Значителни пощенски разходи
- При ценообразуването на променливи отсрочени ануитети се включват:
 - Структура за събиране на такси, която ще осигури адекватна печалба след възстановяване на разходите
 - Прекратяване на полицата поради неплащане на премията
 - Среден размер
 - Разходи
- **Ануитет, който дава гаранции за периодични плащания на доход**
- Характеристики включват:
 - Варианти за изплащане на ануитета
 - Избор на лихвен процент по ануитета: променливи или фиксирани изплащания

- Ценообразуване на анионитети с изплащане на доход
 - Разлики между различните компании
 - Прогнозни парични потоци на обезщетения
 - Смъртност
 - Такси, комисионни и административни разходи
 - Законови изисквания, които водят към натиска върху излишъка
- Тенденцията към продукти, налагани от пазарното търсене и резултати, ориентирани към клиентите, води до нови алтернативни продукти, чиято доходност се нуждае от детайлен анализ. Някои от тези алтернативни продукти включват:
- **Застраховка живот с неопределени премии**, който е традиционен животозастрахователен продукт с двойна премийна структура. При такива продукти трябва да си има предвид:
 - При ценообразуването се взема предвид:
 - Премийна структура
 - Регулаторни изисквания
 - Методология за ценообразуване:
 - Употреба на традиционни техники
 - Нови техники
 - Гарантирана максимална премия
 - **Животозастрахователни продукти, съставени от няколко елемента - „последен доживял“**, които предимно се продават на доверители, управляващи имуществото
 - Важните характеристики включват:
 - Гъвкави премии
 - Автоматично увеличение на обезщетенията при смърт
 - Варианти за разделяне на полицата
 - Запазване на имуществото
 - Обезщетения при смърт
 - При ценообразуването се взема предвид:
 - Ефект от продажбата на продукта
 - Начина на изчисляване на разнообразен жизнен статус
 - Смъртност
 - Продължителност
 - При методологията за ценообразуване се взема предвид
 - Модификации на традиционно задаваните параметри и допускания
 - Избор на структура за тарифи според смъртността
 - Тестване на клетките с широки вариации между възрастите
 - **Животозастрахователни продукти, съставени от няколко елемента - продукт (first-to-die)**, който може да бъде продаван на търговски предприятия, за да покрият ангажменти за покупка/продажба (откупуването на ангажмента на починали контрагенти) или да бъдат продавани на семейства, за да заместят дохода или за покриване на данъци.
 - Основните характеристики на продукта включват:
 - Опция за изкупуване при преживяване
 - Неравномерни обезщетения при смърт
 - Автоматично увеличение
 - Добавяне/премахване на застраховани лица
 - Едновременна смърт
 - Възможност за разделяне на полицата
 - При ценообразуването се взема предвид:
 - Подход, при който смъртността и степента на прекратяване на полици поради неплащане на премии са идентични с индивидуалните животозастрахователни продукти
 - Подстандартни застраховани
 - Някои специални разходи, парична стойност и презастрахователни въпроси
 - Методология за ценообразуване:
 - Традиционна технология с някои модификации при входните параметри
 - **Променливи универсални животозастрахователни продукти**, които могат да предложат гъвкави премийни схеми вместо променливи обезщетения при смърт, базирани на инвестиционната доходност
 - Инвестициите могат да са във външни фондове или във фондовете на застрахователната компания,

което предоставя гъвкавост при инвестиционния избор

- При ценообразуването се взема предвид:
 - Множество изисквания при дизайна на полица, агентите, продажбите и административни такси
 - Разработване на административна система:
 - Отговаря на законовите изисквания
 - Интегрирана е с останалите системи на компанията
 - Решение дали да се купи или създаде системата
- Системата за ценообразуване трябва да отчита:
 - Съществената разлика в сравнение с традиционните животозастрахователни продукти
 - Източниците на доход изключват потенциална благоприятна инвестиционна възвръщаемост
 - Трябва да се анализират паричните потоци и доходността при различни сценарии за прекратяване на полицата
- **Анюитетни продукти, претеглени според оценката на пазара** (Market-valued adjusted annuity products (MVA)) са привлекателни за отделните потребители заради по-дългите гарантирани периоди, гаранции за по-висока лихва, и възможност за капиталова печалба. Те са привлекателни за застрахователните компании поради възможността за по-добра продължителност и по-ниски разходи поради липса на посредник и по-малък натиск върху излишъка поради по-високите тарифи за оценка.
 - При ценообразуването се взема предвид:
 - При формулите за изчисление на анюитетните продукти, претеглени според оценката на пазара не се взема предвид смъртността и се отчитат корекции в посока завишение или намаление
 - Периодите на гаранция могат да варират и трябва да се предвидят шоково прекратяване на полиците, ако края на гарантирания период и края на периода за събиране на такса при предсрочно прекратяване съвпадат
 - Компенсациите при продажба трябва да включват комисионни за първата година с последващи комисионни в годините на подновяване
 - Административната система трябва да може да обработва периоди с различна гаранция, използвани формули и налагани ограничения и законови изисквания
 - Методологията за ценообразуване включва следното:
 - Множество различни периоди на гаранция
 - Определяне на подходящия спред между спечелена и кредитирана лихва за всеки гарантиран период
 - Динамичен анализ на ценообразуването, който отразява по-голям брой на прекратени полици и стратегия за подновяване с оглед на лихвата
 - **Двупластови анюитетни продукти**, които осигуряват по-ниска откупна стойност в сравнение с анюитетната стойност за да се отразят по-ниската лихва и такса при предсрочно прекратяване
- При ценообразуването се взема предвид:
 - Лихвените проценти
 - Определяне на резерва
 - Продължителност
 - Административна система
- Методология за ценообразуване
 - Откупната стойност се определя като се използва типичната техника за отсрочен анюитет
 - Анюитетната стойност се определя като се предполага по-дълга продължителност и анюитизация

в. Изчисление на премиите и резерва

Този раздел представлява преглед на изискванията за оценка и процеса на оценяване. Определянето на резервите е важна актюерска функция. Ролята на резервите е да отразят правилно приходите и разходите. Изискванията за оценка включват:

- Актюерски допускания
- Счетоводни принципи, които включват:
 - Счетоводни принципи установени по закон
 - Международни счетоводни стандарти
 - Данъчно счетоводство
 - Отчитане по справедлива стойност
- Видовете оценка включва:
 - Оценка по счетоводните принципи установени по закон
 - Оценка на данъчния резерв
 - Брутна премийна оценка
 - Вградена стойност

- Законови изисквания относно оценката в Канада
 - Отговорен актюер
 - Канадски метод за оценка на активите и пасивите
 - Изисквания за минимален капитал и излишък
 - Динамичен тест за адекватност на капитала
 - Системи за оценка
- Актюерите, които извършват оценката трябва да разбират добре системата за оценка, което включва:
- Извадка от полицата
 - Файл с описание на плана
 - Модул за изчисление
 - Файл с оценка
- Системите за финансова информация включват:
- Всички съвременни данни и компютърни системи, които да извършват анализ и да имат функция за генериране на доклади
 - Склад за базата данни
 - Процес за извадка, превод и натоварване
 - Софтуер за аналитично онлайн обработване и процес за отчитане
 - Тестване, контроли и аналитични процедури
 - Изисквания към застрахователите съгласно Наредба № 27 от 2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви

г. Актюерски методи и допускания

Двата най-често използвани метода за оценка са нето премийния и бруто премийния. Те се използват за да се определи премията и резерва за дадена застраховка. Основните елементи на актюерските методи включват:

- Ключови дати, включително дата на издаване, дата на падеж, дата на оценка
- Времевите периоди включват период на изплащане на обезщетението, период на плащане на премията, продължителност на полицата, година
- Общите методологии включват:
 - Метод на нетните премии (NLP)
 - Модифицирани резерви (Modified reserves)
 - Метод на пълен предварителен срочен резерв (Full preliminary term reserve method)
 - Метод на оценка на резерва за комисионни (Commissioners reserve valuation method (CRVM))
 - Общоприетите техники за приблизителни оценки
 - Срочни резерви (Terminal reserves)
 - Средни резерви
 - Отсрочени премии
 - Междинни резерви
 - Задължения за неспечелени премии
 - Резерв за незабавно плащане на претенции (Immediate payment of claims reserve)
 - Постоянни резерви
 - Сума за разходи при постоянни допускания
 - Резерв без приспадане
 - Резерв за възстановяване на суми
 - Формули за различните премии и резерви
 - Съкратена база /Curtate basis/
 - Нетни премии
 - Срочен резерв
 - Среден резерв
 - Продължителни
 - Нетни премии
 - Срочен резерв
 - Среден резерв
 - Прекратени продължителни
 - Нетни премии
 - Срочен резерв
 - Среден резерв
 - Полупродължителни
 - Нетни премии

- Срочен резерв
- Среден резерв
- Необходими разнородни задължения
- д. **Изчисления на база брутни премии в сравнение с нетни премии**
- Характеристики на изчисленията на нетния премиен резерв:
 - Допускания за липса на декременти, различни от смъртност и липсата на разходи
 - Обикновено се използва консервативен лихвен процент
 - Резултатът е по-високи от очакваните премии и задължения
 - Законов стандарт за оценка в някои страни
- Характеристиките при изчислението на брутният премиен резерв включват:
 - Допуска всякакви декременти, включително смъртност, нетрудоспособност и прекратяване на полици
 - Прави добавки за комисионни и разходи
 - Използване на реалистични допускания за лихвен процент
 - Резултатът е реалистични премии и задължения
 - Използвани за определяне на брутните премии и финансовото планиране от страна на застрахователната компания
 - Законов стандарт за оценка в някои страни

е. **Финансова отчетност до надзорния орган и годишен доклад**

Тази тема покрива изискванията за годишни финансови отчети:

- Агрегиран резерв за животозастрахователни полици, изчислен в съответствие със стандартите за оценка, постановени със закон
- Премии при подновяване
- Анализ на увеличението на резервите през годината
- Анализ на дейността по вид застраховки
- Отчет за паричните потоци
- Капитал и излишък
- Дивиденди за притежателите на полици
- Допълнителни резерви, които включват
 - Резерви за недостиг
 - Резерв за превес над откупната стойност
- Специфични отчетни изисквания за различните застрахователни продукти, включително:
 - Пълна застраховка „Живот“
 - Срочна застраховка „Живот“
 - Универсална застраховка „Живот“
 - Променлива застраховка „Живот“
 - Отсрочен анюитет
 - Непосредствен анюитет
- Изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията съгласно Наредба № 30 от 19 юли 2006 г. на КФН
- Наредба № 21 на КФН от 16 март 2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите и здравноосигурителните дружества

ж. **Международен счетоводен стандарт**

С глобалната хармонизация в застрахователното счетоводство новият международен счетоводен стандарт осигурява рамка за интегриран надзор. Международният стандарт за финансова отчетност 4 предизвиква фундаментални промени в застрахователната индустрия, в начина, по който тя извършва своята дейност и отдава значение на анализа, инвеститорите и други заинтересувани лица. Основните положения в МСФО 4 включват:

- Нова дефиниция на застрахователния договор
 - В сравнение с финансовия договор
 - Въздействие на дефиницията за застраховане
 - Клаузи, касаещи активите по МСС 39
 - Разделяне на активите по категории – 1, 2, 3 и 4
 - Управление на съответствието на активи и пасиви
 - Освобождение от задълженията по МСС 8
 - Тест за адекватност на задълженията: МСФО в сравнение с МСС 37
- Промени в счетоводната практика
- Въпроси, свързани с финансовото отчитане включват:
 - Нематериални активи, включително придобити застрахователни договори

- Разделяне на депозитния компонент
- Характеристики за участие по преценка
- Анализ на чувствителността
- Презастраховане
- Първоначално спазване на изискванията

3. Групово животозастраховане и резерви

- Работодатели с над 10 служители почти навсякъде по света предлага групова застраховка „Живот“, обикновено като срочна застраховка „Живот“ с възможност за ежегодно подновяване. При издаването на полицата се вземат предвид:
 - Изисквания на регулаторния орган
 - Изисквания на застрахователя, които включват:
 - Практики на индустрията
 - Възможности за антиселекция
 - Пригодността трябва да е ясно дефинирана
 - Ниво на участие
 - Таблица с обезщетенията
 - Предишен опит
 - Предишен опит при определяне на тарифите
 - Индивидуална информация при издаването на полици
- Ценообразуване на групова застраховка живот:
 - Основа
 - Опит в актюерската професия
 - Иновации
 - Обем
 - Категории инвалидност
 - Разделение по пол
 - Коефициенти
 - Статистика на населението
 - Застрахователни действителни/табуларни тарифи
 - Промяна в смъртността
 - Уреждане на разходите по обезщетения
 - Индустириални фактори
 - Вноски
 - Обезщетения
 - Ефективна дата
 - Клаузи за инвалидност
 - Индивидуално издаване на полици

Б. Здравното застраховане обхваща следните теми:

а. Различни видове продукти

- Видовете осигуровки включват:
 - Болнична стая и храна
 - Стационарни такси
 - Спешно отделение и такси при изписване
 - Квалифицирани медицински сестри
 - Здравни услуги по домовете
 - Лекарски посещения
 - Хирургични и други операции
 - Изписване на лекарства
 - Диагностициране, рентген, лабораторни изследвания, апарати и дълготрайно медицинско оборудване, бърза помощ, частни медицински услуги и осигуровки
- Другите медицински осигуровки включват
 - Надбавки при майчинство
 - Помощ при психично-болни
 - Помощ при възстановяване от зависимост
 - Помощи при критично заболяване
 - Помощи за дългосрочна грижа
- Помощи при настъпване на инвалидност
 - Краткосрочна помощ при настъпване на инвалидност

- Дългосрочна помощ при настъпване на инвалидност
- План за осигуряване на зъболекарска и очна грижа
- Видове застрахователни планове
 - Изчерпателен
 - Допълнителен
 - Обширен медицински
- **б. Продуктов дизайн, подписвачество, маркетинг на продуктите**
- Предварителните дейности по изработване на продукта включват следното:
 - Външните страни включват:
 - Притежател на плана
 - Брокери/агенти/консултанти на служителите
 - Директен маркетинг
 - Законова рамка
 - Вътрешните страни включват:
 - Лица, които да стимулират груповата продажба
 - Служители в местния офис
 - Оценка на продукта
 - Стратегическа цел
 - Изясняване на продукта
 - Очакван марж на печалбата
- При създаването на продукта се има предвид:
 - Правни изисквания
 - Продукти-пакети и продукти, направени по специфики, зададени от клиента
 - Волатилност на щетите и анти-селекция
 - Административни и системни въпроси
- Издаване на здравна застраховка
 - Здравното застраховане зависи до голяма степен от добрия процес при създаването на продукта
 - Типичната подписваческа процедура включва:
 - Издаване
 - Предварителен скрининг
 - Медицинско/немедицинско подписвачество
 - Условно приемане
 - Възможностите за застрахователя включват:
 - Намаление или модификация
 - Допълнителна премия
 - Допълнителни клаузи за изключване
 - Специфичните фактори включват:
 - Работа
 - Доход
 - Странични занимания
 - Медицинска история
 - Друга застраховка
 - Други фактори
 - Издаване и ограничения при участие
 - Подновяване/ промени на полицата/ възстановяване/ промени на тарифата/ обновявания
 - Специални ситуации
 - Продажба на здравна застраховка
 - Маркетинговите канали включват:
 - Агенти
 - Директни продажби
 - Телемаркетинг
 - Машини за продажба/будки на летищата
 - Групова смяна
 - При компенсациите се има предвид:
 - Променливи
 - За застраховка медицински разходи
 - За застраховка доход при инвалидност
 - Вестинг

- Други фактори
- Замяна
- Групова смяна
- Продажби от агентите и обслужване
- Работа с клиенти, които имат проблеми
- При доставка на полицата
- Докато полицата е в сила
- В резюме

в. Различни доставчици на услуги и структура на таксите

- Застрахователни компании
- Корпорации, предоставящи здравни услуги
- Организации, предоставящи поддържащи здравни услуги
- Организации, определени като предпочитани доставчици на здравни услуги
- Самоосигуряващи се служители
- Държавни програми

г. Алтернативни начини за финансиране на тези продукти

Начинът на финансиране зависи от доставчика на услугите, който използва работодателя. Начините варират от плащане на премии на застрахователната компания за покриване на разходите за медицинска помощ до директно плащане на медицинските разходи от страна на работодателя в случаите, при които служителят се самоосигурява. Обикновено по-малките работодатели разчитат на застрахователни компании, докато големите разчитат на самата компания.

д. Изчисление на премията и резервите

- Рейтинговане на притежателите на полици с цел определяне на бъдещи премии въз основа на минал резултат
 - Причини за рейтинговане въз основа на резултата
 - Приложимост
- Бъдещо рейтинговане въз основа на минал резултат
 - Развитие на предяваните щети
 - Методи за обединяване
 - След обединяването
 - Изчисляване на брутни тарифи от нетни
- Ретроспективно рейтинговане въз основа на опита
 - Ретроспективният процес и неговите характеристики
 - Типичната формула за възстановяване на сумите
 - Приложимост
- Специални структури за финансиране
 - Планове без резерви
 - Изцяло застраховани планове
 - Планове на самозастраховане
 - Договори с минимални премии
 - Договори за спиране на загубата
- Ретроспективни премийни схеми
- Последно обмисляне при избор на механизъм за финансиране
- Резервите за предстоящи плащания са най-големите при здравни организации и групови застрахователи.

Видовете задължения и резерви включват:

- Дължими и неизплатени задължения
- При уреждане на исковете
- Възникнали, но непредявени претенции
- Разходи за уреждане на претенциите
- Настояща стойност на суми, които все още не са дължими
- Откази
- Висящи счетоводни салда
- Методи за оценка на резервите за предстоящи плащания
 - Резерви щета по щета
 - Методи за прогнозиране
 - Методи, базирани на коефициента на щетимост
 - Табуларни методи
 - Методи съобразно развитието
- Резервите при активен живот на лицето включват:
 - Резерв за неспечелени премии
 - Договорни резерви

- Резерв за недостатъчни премии
- Договорни резерви, базирани на изхода
- Договорни задължения, базирани на работодателя
- Задължения на доставчика

е. Актюерски методи и допускания

Целта на допусканията за резерва за предстоящи плащания е да установи добри и достатъчни мерки за да се покрие средна щета. Допусканията за табуларния метод включват:

- Общи въпроси при модификацията на продукта
- Приспособяване на тарифите в зависимост от степента на прекратяване на полици
- Суми, изплащани при инвалидност
- Консерватизмът се увеличава, когато качеството на данните е ниско или различни планове са групирани

ж. Групови и индивидуални здравноосигурителни продукти

- Медицинските планове имат 3 измерения:
 - Измерение 1: Условия при които се осигуряват медицинските обезщетения
 - Измерение 2: Степен на съфинансиране от страна на участниците
 - Измерение 3: Степен на участие в риска от доставчиците на услуги
- Измерение 1: Условията за медицински обезщетения включват:
 - Дефиниция на датата на възникване на претенцията
 - Покрити услуги, ограничения и изключения
 - Покрити заведения
 - Покрити професионални услуги
 - Други покрити услуги
- Измерение 2: Съфинансирането от страна на участниците включва:
 - Контрол върху използването
 - Контрол върху разходите
 - Контрол на риска за застрахователя
 - Изисквания като приспадания, съзастраховане, солидарни плащания (обикновени, специфични, и разумни), ниво на тарифите, таблица с таксите, годишен максимум, дългогодишен максимум, дневен лимит и лимит върху броя на дните.
- Измерение 3: Участието в риска от доставчиците на услуги включва:
 - Отбиви от фактурирани такси
 - Таблица с таксите и максимуми
 - Възстановяване на дневни разходи
 - Възстановяване на разходи на болници (групи свързани с диагностицирането), амбулаторни групи или глобални плащания
 - Бонуси въз основа на използването
 - Събиране на такси
 - Интегрирана система за доставка
- Специални ситуации:
 - Управляваните планове за предоставяне на грижи включват:
 - Корпорации, предоставящи здравни услуги
 - Организации, предоставящи поддържащи здравни услуги
 - Организации, определени като предпочитани доставчици на здравни услуги
- Гъвкави сметки
- Медицински сметки
- Медицински надбавки при пенсиониране
- Дългосрочна грижа

Втори специализиран модул „Рискови модели и общо застраховане“

А. Рисковите модели покриват следните теми:

а. Доживяване и многомерни модели.

Тази тема покрива вероятността от доживяване при множество декременти. Предметът покрива:

- Две случайни променливи
- Случайна група от доживяващи
- Детерминирана група от доживяващи
- Свързани таблици с единични декременти
- Основни взаимовръзки
- Централни нива на множество декременти
- Допускане за еднородно разпределение при множество декременти
- Проблеми свързани с оценката

- Съставяне на таблица с множество декременти.

б. Рискови модели

Тази тема покрива свойствата на рисковите модели, използвани, за да се направи оценка на разпределението на загубите. Предметът покрива:

- Непараметрична емпирична оценка
- Ядро от показатели за изглаждане /Kernel smoothing estimators/
- Емпирична оценка въз основата на групови данни
- Оценка, при която се използват филтрирани и закръглени данни
- Максимална вероятна стойност на оценката, експоненциално разпределение
- Максимална вероятна стойност на оценката въз основа на филтрирани и закръглени данни
- Свойства на показателите за оценка на максималната вероятна стойност
- Графическа оценка на приложимите модели
- Тест на хипотезите за приложимите модели
- Пропорционални рискови модели на Кокс

в. Принципи и техники на градуиране

Тази тема покрива подготовката и тестването на градуирането на таблиците за смъртност. Методите включват:

- Претеглени плъзгащи средни (Moving-weighted average)
- Графичен (Graphic)
- Модел на Уитакър-Андерсън (Whittaker-Anderson)
- Петата осцилираща разлика на Дженкинс (Jenkins' Fifth Oscillating Difference)
- Метод на Бейс
- Параметричен
- „Smooth-junction” интерполация

г. Оценка на честотата, тежестта и разпределенията за доживяване.

Тази тема покрива изучаване на съставното разпределение на честотата и тежестта - разпределение на агрегираните плащания. Предметът покрива:

- Разпределение на натрупаните плащания в един период
- Избор на основно разпределение
- Разпределение по честота
- Разпределение по плащанията (тежестта)
- Свойства на определени сложни разпределения
- Приближение към разпределението на агрегираните плащания
- Дискретен времеви модел
- Непрекъснат времеви модел
- Вероятност от фалит и разпределение на плащания за щети
- Първи излишък под първоначалното ниво
- Максимална агрегирана загуба

д. Теория на правдоподобността (Credibility theory)

Тази тема покрива степента, до която може да се разчита на опита на компанията, свързан с щетите. Предметът покрива:

- Правдоподобна функция с ограничени колебания (Limited fluctuation credibility)
- Оценка на Бейс, дискретна предходна/Bayesian estimation, discrete prior/
- Правдоподобност на Бейс, дискретна предходна /Bayesian credibility, discrete prior/
- Правдоподобност на Бейс, непрекъсната предходна /Bayesian credibility, continuous prior/
- Правдоподобност на Булман /Buhlmann credibility/
- Емпирични методи на Бейс за правдоподобност /Empirical Bayes Credibility methods/

е. Теория на полезността (Utility Theory)

Тази тема изучава субективните предпочитания за допълнителни блага или риск на личност, която няма склонност към поемане на прекомерен риск.

- Основните принципи на теорията на полезността
- Теория на полезността и приложението и в инвестиционната област
- Теория на полезността и приложението и в застраховането
- Елементи на застраховането
- Оптимално застраховане

ж. Теория за фалита

Тази тема изучава вероятността от фалит при дискретни времеви модели и непрекъснати времеви модели. Предметът покрива:

- Модели при застраховането
- Дискретни, ограничени във времето вероятности от фалит /Discrete, finite-time ruin probabilities/
- Процес на Поасон и непрекъснат времеви проблем /Poisson process and continuous-time

problem/

- Коригиращ коефициент и неравенство на Лундберг /The adjustment coefficient and Lundberg's inequality/
- Интегрално-диференциално уравнение /An integrodifferential equation/
- Максимална агрегирана загуба /The maximum aggregate loss/
- Асимптотна формула за фалита на Крамер и приближение на Tijims /Cramer's asymptotic ruin formula and Tijims' approximation/
- Брауново движение и процес на риска /The Brownian motion risk process/
- Брауново движение и вероятността от фалит /Brownian motion and the probability of ruin/

Б. Общото застраховане покрива следните теми:

а. Различни видове застраховки и техните характеристики

Тази тема обхваща различните видове общо застраховане и обяснява характеристиките на всяка отделна застраховка. Застраховките включват:

- Автомобилно застраховане
- Гражданска отговорност
- Медицински застраховки
- Незастраховане и подзастраховано автомобилно покритие
- Застраховка при катастрофа и за други инциденти различни от катастрофа
- Домашно имущество
- Застраховка при наематели
- Компенсация на служителите
- Застраховка „Пожар“
- Морска застраховка
- Застраховка „Гражданска отговорност“
- Лимити на покритието
- Удръжки
- Лимити по полицата

б. Определяне на тарифите

Тази тема изучава целите и процеса на определяне на тарифите. Предметът покрива:

- Цели на определянето на тарифите
- Основни цели
- Цели не от първостепенно значение, но необходими
- Честота и тежест на щетите
- Данни, използвани при образуването на тарифите
- Година на събитие
- Година на сключване на полицата
- Календарна година
- Единица изложеност на риск
- Очакван ефективен период
- Компоненти на определяне на тарифите
- Фактори за развитие на щетите
- Фактори, определящи тенденциите
- Разходи
- Добавка за печалба и непредвидени обстоятелства
- Фактори на доверителност
- Инвестиционен приход
- Промени в тарифите
- Обща средна промяна на тарифите
- Промяна на характеристиките при класификация на риска
- Обратно балансиране
- Обобщение на процедурата за промяна на тарифите

в. Застрахователни резерви при общото застраховане, метод, допускания и граница на платежоспособност

Тази тема обяснява процеса на изчисление на резервите за предстоящи плащания, метода и използваните допускания и обсъжда границата на платежоспособност. Предметът покрива:

- Как нарастват предстоящите плащания
- Терминология
- Файл с оценка на индивидуалните щети
- Брутен резерв за възникнали, но непредявени претенции (Gross IBNR)
- Развитие на изплатените щети
- Развитие на възникналите щети

- Регрес и абандон
- Разходи по ликвидация на щетите
- Резерви за спешни случаи
- Професионална преценка
- Проверка на данните
- Методи за изчисляване на резерва за предстоящи плащания
- Резерви „щета по щета плюс“
- Метод за изчисление на очаквания коефициент на щетимост
- Верижно-стълбов метод или триангуларен метод за развитието на щетите
- Метода на Bornhuetter-Ferguson
- Оценки, разделени на честота и тежест
- Дисконтиране на резервите за загуби
- Изисквания към застрахователите съгласно Наредба № 27 от 29.03.2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви

г. Финансова отчетност и международни счетоводни стандарти

В допълнение към счетоводните принципи, включени в Ниво 1, от кандидатите се очаква да придобият по-задълбочени познания относно новите счетоводни правила, включително:

- Счетоводни правила, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти върху задълженията на застрахователните компании
- Новите счетоводни правила в Международни счетоводни стандарти за финансова отчетност № 4 (МСФО 4) - особено с препратка към Международни счетоводни стандарти № 39, 32 и 16
- Изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията съгласно Наредба № 30 от 19 юли 2006 г. на КФН

д. Граница на платежоспособност

Тази тема покрива 14 въпроса, разглеждани в ЕС, като специално внимание се отдава на двете директиви за границата на платежоспособност за животозастрахователни и общозастрахователни компании, публикувани през февруари 2002 г. Въпросите включват:

- Седем наскоро приети директиви:
 - Директива за допълнителните финансови гаранции (май 2002)
 - 2 директиви за платежоспособността на застрахователните компании (февруари 2002)
 - 2 директиви за хармонизирани инвестиционни фондове – UCITS (декември 2001)
 - Регулация за таксите за трансгранични плащания (декември 2001)
 - Решение на ЕС за стандартните договорни клаузи (януари 2002)
- Пет настоящи предложения на Европейската Комисия
 - Регулация за прилагането на Международните счетоводни стандарти (IAS)
 - Директива за допълнителния надзор върху финансовите конгломерати
 - Директива за търговия с вътрешна информация и пазарни манипулации (Директива за пазарните злоупотреби)
 - Директива за единен паспорт за емитентите
 - Директива за застрахователните посредници
- Две консултации, предоставени от Европейската Комисия
 - Втора консултация върху повишаване качеството на Директивата за инвестиционни услуги (ISD)
 - Втора консултация върху задължението за осигуряване на прозрачност за публично търгувани компании.
- Фокусът на Ниво 2 от курса ще бъде върху правилата, определени от Директивите за платежоспособността на застрахователните компании. Темите се намират във:
 - Директива 2002/13/ЕС на Европейския парламент и Съвета от 5 март 2002 г., променяща Директива 73/239/ЕИО относно изискванията за границата на платежоспособността за неживотозастрахователните дружества, която предвижда изискваната граница за платежоспособност (SM) да се равнява или да надвишава SM1 и SM2, както следва:

$$SM1 = (18\% \text{ от IP до EUR } 50 \text{ милиона} + 16\% \text{ от IP повече от EUR } 50 \text{ милиона}) \times (\text{осреднената стойност на последните три години неизплатени щети след приспадане на презастрахованата сума/ брутна сума на щетите (където всеки коефициент е не по-малък от } 50\% \text{)},$$
 където:
 - IP е по-високо от брутни записани премии (за застраховане и презастраховане) или вноски за застрахователни класове, различни от класове 11, 12 и 13, изброени в точка А от анекса. (Клас 11 е застраховка летателни апарати; клас 12 е застраховка плавателни съдове; клас 13 е общо застраховане.) За класове 11, 12, и 13 IP е увеличено с 50%.
 - SM2 = (26% от CP до EUR 35 милиона + 23% на CP повече EUR 35 милиона) x (осреднената стойност за последните три години неизплатени щети след приспадане на презастрахованата сума/ брутна сума на щетите (където всеки коефициент е не по-малък от 50%),

където:

СР е общо щети (за застраховане и презастраховане) за застрахователни класове различни от класове 11, 12 и 13, изброени в точка А от анекса (за класове 11, 12 и 13, IP е увеличено с 50%), плюс увеличение в обезпечаването на предстоящи плащания.

Изискуемата граница на платежоспособност за която и да е година не може да бъде по-ниска от тази за предходната година умножена по коефициента на техническите резерви за предстоящи плащания в края на последната финансова година, спрямо тази от края на годината.

Една трета от изискуемата граница на платежоспособност трябва да представлява гаранционния фонд. Този гаранционен фонд не може да бъде по-малко от EUR 2 милиона. В случай, при който са покрити класове 10 до 15 изброени в точка А от Анекса, гаранционния фонд не трябва да бъде по-малко от EUR 3 милиона. (Клас 10 е автомобилна застраховка; клас 14 е финансови рискове; клас 15 е финансови задължения.)

Изискуемата граница на платежоспособност трябва да бъде разглеждана всяка година и коригирана съгласно увеличението на СРІ.

- Когато са застрашени правата на притежателите на полици, застрахователните надзорни органи може да изискват по-висока граница на платежоспособност.
- Наредба № 21 на КФН от 16 март 2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите и здравноосигурителните дружества

Трети специализиран модул „Пенсионно осигуряване“

А. Пенсионни схеми с дефинирани плащания и дефинирани вноски

Теми:

1. Три основни източника на пенсионен доход:
 - Държавни пенсии: социално осигуряване
 - Частни пенсионни схеми
 - Индивидуални спестявания
2. Частни пенсионни схеми
3. Основна цел на частните пенсионни схеми
4. Два основни вида частни пенсионни схеми
5. Пенсионни схеми с дефинирани вноски - дефиниран е размерът на вноските (сега)
6. Пенсионни схеми с дефинирани плащания - дефиниран е размерът на плащанията при пенсиониране (в бъдеще)

Обхват:

- а. Предимства и недостатъци на схемите с дефинирани вноски
 - б. Предимства и недостатъци на схемите с дефинирани плащания
 - в. Рискови фактори при схемите с дефинирани вноски и дефинирани плащания
 - г. Основни регламенти в схемите с дефинирани вноски и дефинирани плащания
 - д. Административни въпроси, свързани със схемите с дефинирани вноски и дефинирани плащания
 - е. Видове схеми с дефинирани плащания
 - ж. Видове схеми с дефинирани вноски
 - з. Определяне стойността на активите, бъдещите плащания и бъдещите вноски.
- Б. Метод за финансиране при схемите с дефинирани плащания

Теми:

1. Основна концепция за схемите с дефинирани плащания
2. Настояща стойност на плащанията
3. Основни методи за финансиране
 - Метод на натрупване на плащанията (Accrued Benefit Method)
 - Метод при влизане в пенсионната система на нормална възраст (Entry Age Normal Method)
 - Метод на съвкупна база (Aggregate Method)
 - Метод на замразени първоначални задължения (Frozen Initial Liability Method)
 - Стандартен метод при достигната възраст (Attained Age Normal Method)
 - Метод на индивидуално премийно ниво (Individual Level Premium Method)

Обхват:

- а. Изчисления при всеки метод за финансиране
 - Определяне на проектираните или натрупани пенсионни плащания
 - Настояща стойност на проектираните или натрупани пенсионни плащания (PVB)
 - Използван метод за разпределяне на настоящата стойност на плащанията през периода на активна трудова дейност на осигуреното лице
 - Изчисление на нормалните разходи
 - Изчисление на натрупаните задължения

- б. Сравнение на нормалните разходи и задължения при различните методи за финансиране
- Нормални разходи за осигурени лица на различна възраст
- Натрупани задължения за осигурени лица на различна възраст
- Чувствителност на нормалните разходи и натрупаните задължения при различните актюерски допускания

В. Актюерска оценка на схемите с дефинирани плащания

Теми:

1. Процес на актюерската оценка
2. Основни раздели на доклада за актюерска оценка
3. Информация, съдържаща се в доклада за актюерска оценка
4. Потребители на доклада за актюерска оценка
5. Използване на информацията, съдържаща се в доклада за актюерска оценка

Обхват:

- а. Важни фактори в процеса на финансиране на схеми с дефинирани плащания:
 - Колко щедри могат да бъдат плащанията
 - Статистика за осигурените лица
 - Очаквана възраст за пенсиониране на осигурените лица
 - Очаквана продължителност на живота им
 - Очаквана инвестиционна доходност
 - Граница на платежоспособност.
- б. Процес на оценка
 - Събиране, преглед и равнение на данните за осигурените лица
 - Избор на актюерски допускания при оценката
 - Компютърно програмиране и актюерски анализ
 - Равнение на настоящите резултати с тези от последната оценка
- в. Основни актюерски допускания, включително:**
 - Лихвен сконтов процент:
 - Очаквана дългосрочна инвестиционна възвръщаемост за схемата
 - Пазарната ситуация към датата на оценката
 - Определен в зависимост от процента по дългосрочни облигации
 - Значително по-нисък от лихвения процент
 - Увеличение на плащанията - очаквано бъдещо увеличение на плащанията
 - Увеличение на следпенсионните плащания - индексация в зависимост от инфлацията
 - Пенсионна възраст - очакваната възраст в бъдеще, при която се пораждат най-високи задължения
- г. Основни моменти при оценка на финансирането
 - Данни за осигурените лица,
 - Текущи нормални разходи, натрупани задължения, активи, излишък или нефинансирани задължения
 - Пасиви, активи, излишък и дефицит, според границата на платежоспособността
 - Осигурителни вноски
- д. Използване на резултатите от актюерската оценка като инструмент за:
 - Изучаване на настоящата ситуация, както и минали тенденции
 - Разширяване на информацията за демографските процеси
 - Бъдещето на схемата
 - Важни въпроси за схемата
 - Подсигуряване, търсене на възникнали изменения
 - Установяване на причините за настъпили промени между оценките
 - Търсене на драстични промени в разходите
 - Установяване на причините за промените в разходите
 - Предприемане на корективни действия, ако е необходимо

Г. Актюерски анализ на печалбата и загубата

Теми:

1. Цел на актюерския анализ на печалбата и загубата
2. Печалба/загуба от активи
3. Печалба/загуба от задължения
4. Влияние на разходите върху актюерската печалба/загуба

Обхват:

- а. Равнение на резултатите от предишна актюерска оценка с настоящата актюерска оценка
- б. Определяне на очакваната стойност на активите и печалба/загуба от активите
- в. Определяне на очакваните актюерски задължения и печалби/загуби от задълженията
- г. Анализ на причините за актюерски печалби/загуби
- д. Определяне на въздействието на разходите върху актюерската печалба/загуба

е. Анализ на съответствието между активи и задължения и разработване на подходящи стратегии.

Д. Финансова отчетност на пенсионните схеми

Теми:

1. Основна цел на финансовите отчети
2. Терминология
3. Актюерски метод и допускания
4. Статус на финансиране
5. Пенсионни разходи

Обхват:

- а. Разлика между финансова отчетност и финансиране
 - Изчисленията за финансиране целят да се определи дългосрочно, консервативно ниво на вноските
 - Финансовата отчетност (отчет на разходите) цели да определи реалистични разходи за настоящата година
 - Различни допускания при двата подхода
- б. Актюерски допускания за изчисления при финансовите отчети
 - Актюерските допускания за изчисления при финансовите отчети следва да бъдат реалистични, а не консервативни както при изчисленията за финансиране
 - Разходите за финансиране обикновено са по-високи от действителните
 - Когато лихвеният процент за дадена година е значително по-нисък от нормалния, действителните задължения и разходи могат да бъдат по-високи от разходите за финансиране и нормалните разходи
- в. Значение на основните счетоводни термини:
 - Нетни периодични пенсионни разходи (NPPC)
 - Разходи по обслужване (SC)
 - Разходи по лихви (IC)
 - Непризнати предишни разходи за обслужване (UPSC)
 - Непризнати нетни задължения/активи при прехвърляне(UNO)
 - Непризната печалба/загуба (RG/L)
 - (Натрупан) предплатен разход по пенсии (APPP)
- г. Определяне на всеки вид от изброените разходи
- д. Сравнение на отделните стойности на показателите, изчислени в точка г. със стойностите на съответните показатели за оценяване на финансирането.
- е. Основни принципи във финансово-счетоводната отчетност на пенсионните фондове и пенсионно осигурителните дружества в България.

Е. Инвестиции на пенсионния фонд

Теми:

1. Основни видове инвестиции
2. Стойност на облигациите
3. Стойност на акциите
4. Инвестиционен портфейл
5. Ефективна граница

Обхват:

- а. Механизъм на инвестиране на пенсионните схеми, включително:
 - Инвестиции на парични пазари
 - Облигации (фиксиран доход)
 - Ипотечни облигации
 - Акции (обикновени акции)
 - Деривати
- б. Фактори, оказващи влияние върху пазарната стойност на облигациите
 - Доверие в издателя на облигациите
 - Доходност на облигациите
 - Облигации с вградени опции
 - Времева структура на лихвените проценти d_t
 - Лихвен купон
 - Падеж на облигациите
- в. Фактори, определящи пазарната стойност на акциите
 - Финансова стабилност на издателя на акциите
 - Икономически преглед на пазара, индустрията и компанията
 - Очакван темп на растеж на компанията
 - Размер на дивидента
 - Психология на инвеститора
- г. Употребата на деривати при пенсионни схеми

- Опции, форуърди, фючърси
- Рискови сами по себе си
- Могат да бъдат използвани, за да стабилизират промените в цената на акциите
- Базирани на борсов индекс
- д. Теоретични основи на портфейлния избор
- Компромисен избор между риск и възвращаемост
- Оптимизация на портфейла
- Ефективна граница
- Програма, генерираща ефективна граница
- е. Законова регламентация и практика на инвестирането на активите на пенсионните фондове в България.

Ж. Принципи и финансиране на социалното осигуряване

Теми:

1. Концепция за социалното осигуряване
2. Причини за кризата в социално осигуряване в много страни
3. Реформи в системата за социално осигуряване
4. Разходо-покривната (PAYGO) система в сравнение с капиталово-покривната система за социалното осигуряване

Обхват:

- а. Основно балансово уравнение при социалното осигуряване
 - $R \cdot V = W \cdot P \cdot (S + T)$
 - R - брой на пенсионираните лица
 - V - средно пенсионно плащане за едно пенсионирано лице
 - W - брой на работещите
 - P - средна продуктивност на едно работещо лице
 - S - средна степен на натрупване (излишък от предходни години) на едно работещо лице
 - T - средна осигурителна ставка на едно работещо лице
- б. Въздействие на различните фактори върху балансовото уравнение
 - Намаляване на смъртността
 - Намаляване на раждаемостта
 - Увеличаване на продуктивността
 - Натрупвания (излишък от предходни години) и промени в осигурителните ставки
- в. Пенсионни реформи в различните страни
 - Подход на трите стълба
 - Стълб 1 – минимални плащания
 - Стълб 2 – задължителни пенсионни плащания (обикновено дефинирани вноски)
 - Стълб 3 – доброволна частна пенсионна схема (с дефинирани плащания или дефинирани вноски)
 - Избор в различните страни
- г. Характеристики на финансирането на социалното осигуряване по Стълб 1
 - Отворена съвкупност
 - PAYGO
 - Индексация след пенсиониране
 - Бюджет на държавното обществено осигуряване
 - Непрекъснатост на осигуряването при смяна на работа
 - Прогнози за определяне на разходите, преглед на стъпките при процеса на финансиране по Стълб 1
 - Базирани на социално – осигурителните плащания
 - Данни за населението към първоначалния момент – входящ параметър
 - Други входящи макроикономически параметри – БВП, доходи, производителност на труда, инфлация, равнище на заетост
 - Актюерски допускания
 - Прогнози за населението и плащанията
 - Изчисляване на приходите и разходите
 - Статус на финансиране за всяка отделна година
 - Изчисляване на осигурителна ставка, поддържаща системата платежоспособна

3. Актюерски модели

Теми:

1. Изисквания към актюерските модели.
2. Видове актюерски модели
3. Моделиране на осигурителните схеми.

4. Модели за определяне на необходимото ниво на вноските.

5. Параметри (допускания) на моделите.

· Използване на данни от предходни периоди.

· Други фактори.

6. Практически допускания на актюерските модели.

Обхват:

а. Фактори, определящи избора на модел

б. Рискове и неблагоприятни събития влияещи върху:

· Размера на плащанията и осигурителните вноски;

· Възвращаемостта на инвестициите;

· Цялостната сигурност на плащанията.

в. Прилагане на актюерски модели, при вземане на решения с цел обезпечаване на пенсиите и другите видове плащания.

И. Таблици за смъртност и ренти

Теми:

1. Съставяне на таблици за смъртност.

2. Видове таблици за смъртност.

3. Видове ренти.

4. Стойност на ренти.

Обхват:

а. Методи за съставяне и изравняване на таблиците за смъртност.

б. Редове (биометрични функции) в таблиците за смъртност.

в. Ренти, според различните критерии.

г. Начини за изчисляване на стойността на рентите.

К. Нормативна уредба на пенсионното осигуряване в България

Теми:

1. Права на осигурените лица и наследниците им съгласно Кодекса за социално осигуряване (КСО) при осигуряване във:

· универсален пенсионен фонд

· професионален пенсионен фонд

· доброволен пенсионен фонд

· доброволен пенсионен фонд по професионални схеми

2. Определяне съгласно КСО на размера на пенсията на лице, осигурено във:

· универсален пенсионен фонд

· професионален пенсионен фонд

· доброволен пенсионен фонд

· доброволен пенсионен фонд по професионални схеми

3. Пенсионни резерви на пенсионноосигурителните дружества, които управляват универсален пенсионен фонд и/или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване съгласно Наредба № 19 от 2004 г. на КФН

4. Технически резерви към фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми съгласно Наредба № 36 от 2006 г. на КФН

5. Определяне съгласно КСО на инвестиционната такса при фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване и при фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване.

6. Формиране на резерви за гарантиране на минималната доходност и покриване на разликата до минималната доходност чрез използване на тези резерви съгласно Наредба №12 от 2003г. на КФН

Обхват:

а. Основни нормативни документи.

б. Принципи на функциониране на пенсионната система у нас. Ролята на надзора.

в. Трите стълба на пенсионната система.

г. Видове пенсионни плащания и осигурителни вноски.

д. Роля на актюера в схемите с дефинирани вноски.

Литература
за изпита за отговорен актюер

1. Йотов, Йото Д. Актюерство 2000. ВФСИ „Д. А. Ценов“.
2. Йотов, Йото. Актюерска техника 1990. ВФСИ „Д. А.Ценов“.
3. Кацаров, Ив. Застрахователна статистика. С., 1956.
4. Кацаров, Ив. и Й. Йотов. Застрахователна математика и теория на рисковете.
5. Пенков, П. Демографски основи на социалното осигуряване. С., 1980; Свищов, 1981.
6. Чолаков, Н. Математически методи и модели в животозастраховането и пенсионното осигуряване. С., Тракия - М, 2003.
7. Зви, Боди, Алекс Кейн, Алън Дж. Маркъс. Инвестиции. С., Натурела, 2000.
8. Андреев, В. Долгосрочное страхование жизни. Важные задачи и проблемы актуариев. Бизнес и страхование, 1997.
9. Касимов, О. Ю. Введение в финансовую математику: Анализ кредитных и инвестиционных операций. Серия: Библиотека актуария, 2001.
10. Кудрявцев, А. А. Актуарная математика: Оценка обязательств компании страхования. Учебное пособие; Издательство СПбГУ, 2005.
11. Мак, Томас. Математика рискованого страхования. Олимп-Бизнес, 2005.
12. Симчера, Василий Михайлович. Введение в финансовые и актуарные вычисления 2003: Финансы и статистика.
13. Сиимчера, В. М. Финансовые и актуарные вычисления. Издательский дом „Дашков“, 2005.
14. Соловьев, А. К.; Актуарные расчеты в системе пенсионного страхования. Финансы и статистика, 2005.
15. Фалин, Г. И., А. И. Фалин. Введение в актуарную математику. Математические модели в страховании. М., 1994.
16. Фалин, Г. И., А. И. Фалин. Теория риска для актуариев в задачах. 2-е изд., испр. и доп.; ISBN 5-03-003607-5; 2004.
17. Х. Панджер, Ф. Бойль, С. Кокс, Д. Дюфрень, Х. Гербер, Х. Мюллер, Х. Педерсен, С. Плиски, М Шеррис, Э. Шю, К. С. Тан. Финансовая экономика с приложениями к инвестированию, страхованию и пенсионному делу. Янус - К, 2005.
18. Четыркин, Е. М. Актуарные расчеты в негосударственном пенсионном и медицинском страховании. Издательство Дело, 2002.
19. Шоломицкий, А. Г. Теория риска. Выбор при неопределенности и моделирование риска. Издательский дом ГУ ВШЭ, 2005.
20. Bowers. Actuarial Mathematics.
21. Gerber. Life Insurance Mathematics.
22. Hart, Buchanan and Howe. Actuarial Practice of General Insurance.
23. Bodie, Z. Managing Pension and Retirement Asset: An International Perspective. Journal of Financial Services Research, December 1990.
24. Bodie, Z. J. Light, R. Morck, R. A. Taggart. Corporate Pension Policy: An Empirical Investigation. Financial Analysts Journal 41, № 5 (September/October 1985).
25. R. A. Kerslake. Insured Group Pension Contracts. Institute of Actuaries and Faculty of Actuaries.
26. E. M. Lee. An introduction to Pension Schemes, 1986. Institute of Actuaries and Faculty of Actuaries.
27. Study Manual SoA course 8 Health and Group Life Extension, 2006 Edition.
28. Study Manual SoA Exam C and CAS Exam 4 Fall, 2005 Edition (Sam Broverman).
29. Study Manual SoA Exam FM and CAS Exam 2, Fall 2006 Edition (Matthew J. Hassett, Richard L. London, Nicholas Mocchiolo).
30. Life Insurance Products and Finance by Daid Atkinson and James Dallas (A big think blackish hard cove book)., 2000.
31. Pension Mathematics for Actuaries (Paperback) by Arthur W. Anderson, 2006.
32. Risk Management for Pensions, Endowments, and Foundations (Hardcover) by Susan M. Mangiero.
33. Innovations in Retirement Financing (Pension Research Council Publications) (Hardcover), by Wharton School Pension Research Council (Corporate Author), Olivia S. Mitchell (Editor), Zvi Bodie (Editor), P. Brett Hammond (Editor), Stephen Zeldes.
34. Pension Finance, David Blake 2006.
35. Introduction to Ratemaking and Loss Reserving for Property and Casualty Insurance by Robert L. Brown, 2001.
36. Study Manual SoA course 8 Individual Insurance, Vol. 1., 2006.
37. Study Manual SoA course 8 Managed Care Extension., 2006.
38. Life, Health & Annuity Reinsurance by John Tiller, 2005.
39. Valuation of Life Insurance Liabilities by Mark Tullis, 2006.
40. Group Insurance by William Bluhm, 2003.

Съгласно образец, утвърден с Протокол № 60 от 11.12.2006 г. на заседание на Комисията за финансов надзор

Долуподписаният (ата)	(име, презиме и фамилия)
ЕГН/ID номер, притежаващ (а) документ за самоличност №	издаден на от
(дата)	(орган, място)
постоянен адрес:	(държава, град)
пощенски код, област, община, район	ул./бул./кв., бл., вх., ет., ап.
адрес за кореспонденция: гр. ул./бул./кв.	бл., вх., ет., ап., телефон, факс

На основание:

чл. 4, ал. 1 от Наредба № 31 на КФН¹ желая да бъде допуснат (а) до изпит за признаване на правоспособност като отговорен актюер.

пълна правоспособност - чл. 2, ал. 1 от Наредба № 31 на КФН

частична правоспособност - чл. 2, ал. 2 от Наредба № 31 на КФН, в областта на

Към това заявление представям:

1. Свидетелство за съдимост или съответен документ от друга държава, удостоверяващ липса на осъждане за умишлено престъпление от общ характер **да не**

2. Нотариално заверен препис от диплома за завършено висше образование с присъдена образователно-квалификационна степен „магистър“ или образователна и научна степен „доктор“ с покрит хорариум по висша **да не**

здравноосигурително дружество, ахувател, презастраховател, о дружество, в органи, осъществяващи надзор върху дейността на тези лица, или като хабилитиран преподавател по застраховане или актюерство или като актюер в национална осигурителна институция **да не**

4. С подписа си под това заявление декларирам, че:

- не съм бил (а) през последните три години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;

- не съм бил(а) обявяван (а) в несъстоятелност и не се намирам в производство по несъстоятелност;

- не съм лишен (а) от право да заемам материалноотговорна длъжност.

Всички документи по т. 1 - 4, които са представени на чужд език, трябва да бъдат придружени с точен превод на български език, извършен от заклет преводач.

Декларирам, че посочените данни в настоящото заявление и приложенияте към него документи са верни и че ми е известна наказателната отговорност за представяне на неверни данни съгласно Наказателния кодекс на Република България.

Съгласен (съгласна) съм да давам допълнителна информация и документи, изисквани от Комисията за финансов надзор.

дата

Декларатор:.....
(подпис)

¹НАРЕДБА № 31 за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, за признаване на правоспособност, придобита извън Република България, както и за формата на актюерската заверка, формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането и Закона за здравното осигуряване, които отговорният актюер заверява, приета с Решение № 62-Н от 2.VIII.2006 г. на Комисията за финансов надзор (обн., ДВ, бр. 71 от 2006 г.).

Съгласно образец, утвърден с Протокол № 60 от 11.12.2006 г. на заседание на Комисията за финансов надзор

Долуподписаният (ата)	(име, презиме и фамилия)
ЕГН/ID номер, притежавач (а) документ за самоличност №	издаден на от
(дата)	(орган, място)
постоянен адрес:	(държава, град)
пощенски код, област	община, район
ул./бул./кв.	бл., вх., ет., ап.
адрес за кореспонденция: гр.	ул./бул./кв.
бл., вх., ет., ап.	телефон факс

На основание:

чл. 95, ал. 1 и 3 от Кодекса за застраховане

чл. 122и, ал. 1 и 3 от Кодекса за социално осигуряване

и чл. 15, ал. 1 от Наредба № 31 от 2006 г. на КФН¹ желая да бъде призната правоспособността ми на отговорен актюер, придобита в.....

(посочва се държавата, в която е придобита правоспособността, компетентният орган или друга организация, признали правоспособността, както и областта, в която е придобита: общо застраховане, животозастраховане, здравно осигуряване и/или допълнително пенсионно осигуряване)

пълна правоспособност - чл. 2, ал. 1 от Наредба № 31 на КФН

частична правоспособност - чл. 2, ал. 2 от Наредба № 31 на КФН, в областта на

Към това заявление представям:

1. Свидетелство за съдимост или съответен документ от друга държава, удостоверяващ липса на осъждане за умишлено престъпление от общ характер да не

2. Нотариално заверен препис от диплома за завършено висше образование с присъдена образователно-квалификационна степен „магистър“ или образователна и научна степен „доктор“ с покрит хорариум по висша математика съгласно чл. 4, ал. 3 от Наредба № 31 на КФН да не

3. Доказателства за наличието на поне тригодишен опит като актюер на застраховател, презастраховател, здравноосигурително дружество, пенсионноосигурително дружество, в органи, осъществяващи надзор върху дейността на тези лица, или като хабилитиран преподавател по застраховане или актюерство или като актюер в национална осигурителна институция да не

4. Нотариално заверен препис на документ за призната правоспособност, диплом или друг сертификат, който удостоверява признатата правоспособност на отговорен актюер да не

5. Информация за компетентния орган или организацията в държавата извън Република България, съответно в държавата членка, издали документа, удостоверяващ призната правоспособност *(представят се най-малко данни относно: функциите и правомощията, компетентността на съответния орган/организация, наличие на регистър, в който лицето е вписано, адрес за кореспонденция, интернет адрес и телефон на орган/организацията)* да не

6. Информация за реда, по който на лицето му е била призната правоспособност на отговорен актюер в държава извън Република България, съответно в държава членка *(представя се най-малко информация за: тематичния обхват на изпита за признаване на правоспособност на отговорен актюер, тематичния обхват на курса; както и други данни относно обхвата на признатата правоспособност)* да не

7. Информация за други данни, условия или ограничения, свързани с признатата правоспособност, невяклучени в документа по т. 5 да не

8. С подписа си под това заявление декларирам, че:

- не съм бил (а) през последните три години преди определената от съда начална дата на неплатежеспособността член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;
- не съм бил (а) обявяван (а) в несъстоятелност и не се намирам в производство по несъстоятелност;
- не съм лишен (а) от право да заемам материалноотговорна длъжност.

Всички документи по т. 1 - 8, които са представени на чужд език, трябва да бъдат придружени с точен превод на български език, извършен от заклет преводач.

Декларирам, че посочените данни в настоящото заявление и приложените към него документи са верни и че ми е известна наказателната отговорност за представяне на неверни данни съгласно Наказателния кодекс на Република България. Съгласен (съгласна) съм да давам допълнителна информация и документи, изисквани от Комисията за финансов надзор.

Декларатор:

дата

(подпис)

¹ НАРЕДБА № 31 за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, за признаване на правоспособност, придобита извън Република България, както и за формата на актюерската заверка, формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането и Закона за здравното осигуряване, които отговорният актюер заверява, приета с Решение № 62-Н от 2.VIII.2006 г. на Комисията за финансов надзор (обн., ДВ, бр. 71 от 2006 г.).