



**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

**ОТЧЕТ ЗА  
ДЕЙНОСТТА  
ПРЕЗ ВТОРОТО  
ТРИМЕСЕЧИЕ  
НА 2006 ГОДИНА**

# Съдържание

<b>I. Дейност на КФН през второто тримесечие на 2006 година .....</b>	<b>3</b>
1. Регулаторна дейност .....	3
1.1. Промени в нормативната уредба, регулираща застраховането и доброволното здравно осигуряване .....	3
1.2. Промени в нормативната уредба, регулираща допълнителното пенсионно осигуряване.....	8
2. Лицензионна дейност и разрешителни режими .....	9
<b>2.1. Лицензионна дейност и разрешителни режими в областта на инвестиционната дейност .....</b>	<b>9</b>
2.1.1. Инвестиционни посредници, брокери на ценни книжа и инвестиционни консултанти .....	9
Лицензионна и разрешителна дейност .....	9
Брой инвестиционни посредници, брокери на ценни книжа и инвестиционни консултанти към 30.06.2006 г. ....	11
2.1.2. Колективни инвестиционни схеми, управляващи дружества и акционерни дружества със специална инвестиционна цел .....	11
Лицензионна и разрешителна дейност .....	11
Брой колективни инвестиционни схеми, управляващи дружества и акционерни дружества със специална инвестиционна цел към 30.06.2006 г. ....	13
2.1.3. Публични дружества и други емитенти на ценни книжа .....	14
Лицензионна и разрешителна дейност .....	14
Брой публични дружества и други емитенти на ценни книжа към 30.06.2006 г. ....	16
<b>2.2. Лицензионна дейност в областта на застраховането и доброволното здравно осигуряване .....</b>	<b>16</b>
Лицензионна и разрешителна дейност .....	16
Брой на застрахователите и здравноосигурителните дружества към 30.06.2006 г. ....	16
<b>2.3. Лицензионна дейност в областта на допълнителното пенсионно осигуряване .....</b>	<b>17</b>
Лицензионна и разрешителна дейност .....	17
Брой на пенсионноосигурителните дружества и фондовете за допълнително пенсионно осигуряване към 30.06.2006 г. ....	17
3. Надзорна дейност .....	18
<b>3.1. Надзорна дейност в областта на инвестиционната дейност .....</b>	<b>18</b>
3.1.1. Инвестиционни посредници, централен депозитар и пазари на ценни книжа .....	18
3.1.2. Колективни инвестиционни схеми, управляващи дружества и акционерни дружества със специална инвестиционна цел .....	19
3.1.3. Публични дружества и други емитенти на ценни книжа .....	20
<b>3.2. Надзорна дейност в областта на застраховането и доброволното здравно осигуряване .....</b>	<b>21</b>

<b>3.3. Надзорна дейност в областта на допълнителното пенсионно осигуряване .....</b>	<b>22</b>
---	-----------

## **Приложения<sup>1</sup>**

<i>Приложение 2.1.1.</i> Прелицензирани, през второто тримесечие на 2006 г., инвестиционни посредници и съответните решения на КФН за издаване на нов лиценз .....	25
<i>Приложение 2.1.3А.</i> Проспекти за публично предлагане на ценни книжа.....	26
<i>Приложение 2.1.3Б.</i> Емисии ценни книжа, вписани в и отписани от регистъра, воден от КФН, през второто тримесечие на 2006 г. ....	27
<i>Приложение 2.1.3В.</i> Публични дружества и емитенти, вписани и отписани от регистъра, воден от КФН, през второто тримесечие на 2006 г. ....	28
<i>Приложение 2.1.3Г.</i> Регистриране на физически лица, в регистъра на професионалните инвеститори .....	28

## **Списък на използваните съкращения**

АБЗ – Асоциация на българските застрахователи  
 АДСИЦ – Акционерно дружество със специална инвестиционна цел  
 АУАН – Акт за установяване на административно нарушение  
 БНБ – Българска народна банка  
 БТК – Българска телекомуникационна компания  
 БФБ – Българска фондова борса  
 ГФ – Гаранционен фонд  
 ДПФ – доброволен пенсионен фонд  
 ДФ – Договорен фонд  
 ДЦК – държавни ценни книжа  
 ЗКФН – Закон за Комисията за финансов надзор  
 ЗППЦК – Закон за публично предлагане на ценни книжа  
 ИП – Инвестиционен посредник  
 КЗ – Кодекс за застраховане  
 КИС – Колективни инвестиционни схеми  
 КФН – Комисия за финансов надзор  
 КСО – Кодекс за социално осигуряване  
 ПАМ – принудителна административна мярка  
 ПД – Публично дружество  
 ПОД – пенсионноосигурително дружество  
 ППФ – професионален пенсионен фонд  
 УПФ – универсален пенсионен фонд  
 ФДПО – фонд за допълнително пенсионно осигуряване

---

<sup>1</sup> Номерацията на приложенията посочва главата от текста на Отчета за дейността на КФН, към която се отнася конкретното приложение

# **I. Дейност на КФН през второто тримесечие на 2006 година**

## **1. Регулаторна дейност**

В съответствие с правомощията на комисията от Правилника за устройството и дейността на Комисията за финансов надзор<sup>2</sup> и от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), приетите от комисията нормативни актове през второто тримесечие на 2006 г. са в съответствие с програмата за нормативната дейност за периода 1 януари – 30 юни 2006 г.<sup>3</sup>

В тази връзка бяха приети нови наредби и бяха направени изменения и допълнения към действащите подзаконовни нормативни актове, както следва:

### **1.1. Промени в нормативна уредба, регулираща застраховането и доброволното здравно осигуряване**

Регулаторната дейност на комисията в областта на застраховането през разглеждания период бе обусловена от изпълнение на ангажиментите, свързани с решаване на установени проблеми по задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, както и от приемането на подзаконовите нормативни актове, предвидени в Кодекса за застраховането:

➤ **Проект на закон за изменение и допълнение на Кодекса за застраховането (КЗ) (обн. ДВ, бр. 54 от 04.07.2006 г.)**

Проектът бе изготвен с цел осигуряване на възможност за безпрепятствено и плавно присъединяване на Република България към Многостранното гаранционно споразумение, което се подписва между националните бюра „Зелена карта“ на държавите членки и трябва да бъде подписано от българското бюро „Зелена карта“ през 2006 г. Многостранното гаранционно споразумение урежда отношенията между бюрата „Зелена карта“ на държавите членки, във връзка със застраховката „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, като неговото подписване е задължителна предпоставка за премахване на граничния контрол за наличието на застраховка „Гражданска отговорност“ в рамките на Европейския съюз.

Измененията са в следните насоки:

1. Осигуряване на покритие за отговорностите на Гаранционния фонд на международния презастрахователен пазар.
2. Осигуряване на правомощие на Комисията за финансов надзор да определя самостоятелно вноските към Гаранционния фонд.
3. Съкращаване на срока за прелицензиране на застрахователите, предлагащи задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, както и осигуряване на допълнителни финансови гаранции.
4. Увеличаване размера на санкциите за несклучена застраховка – за физически лица от 400 лв. до 600 лв. и за юридически лица от 2 000 лв. до 5 000 лв., а също така и на тези за повторно нарушение.
5. Въвеждане на административно наказание за всички лица, които управляват моторно превозно средство без сключена задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите.

<sup>2</sup> по чл. 13, ал. 2

<sup>3</sup> приета с Протокол № 59 от 8.12.2005 г.

Последният мониторингов доклад на Европейската комисия от 25 октомври 2005 г. и извършената Партньорска проверка, през месец февруари 2006 г., от страна на експерти на Европейската комисия и експерти от бюро „Зелена карта“ на държави членки установиха, че съществуват нерешени проблеми, свързани със състоянието на задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите в две основни насоки - нисък брой, сключени задължителни застраховки „Гражданска отговорност“ на автомобилистите (към датата на доклада процента на сключените застраховки по повод използването на моторни превозни средства е приблизително 55%) и недостатъчен финансов капацитет на Гаранционния фонд до покрива високи по размер щети на територията на Европейския съюз, което представлява „особено безпокойство“ за европейските партньори и застрашава стабилността на българския пазар по задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ при включването му към общия европейски пазар.

В резултат от извършения анализ и направените препоръки бяха създадени законови предпоставки за извършване на следното:

*Засилване на финансовия капацитет на Гаранционния фонд* чрез закупуване на покритие за неговите отговорности на международния презастрахователен пазар, с което ще се гарантира възможността на институцията да поеме плащането на високи по размер обезщетения, включително и такива без лимит на отговорността. Тази мярка ще гарантира изплащането на обезщетения при настъпване на пътно – транспортни произшествия, причинени в рамките на Европейското икономическо пространство от водачи на български моторни превозни средства, които нямат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ или срокът на застраховката е изтекъл след напускането на територията на Република България и застрахователният договор не е бил подновен. Чрез осигуряване на презастрахователно покритие ще се намали финансовата тежест на добросъвестните водачи, доколкото вноската към Гаранционния фонд е калкулирана в цените на застраховката и без такова покритие тя би могла да достигне значителен размер.

*Гарантиране на платежоспособността на застрахователите, които предлагат задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите* и особено на застрахователите, които към настоящия момент не са членове на българското бюро „Зелена карта“. Чрез съкращаването на сроковете за лицензиране на застрахователите по задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се гарантира своевременното и плавно извършване на процеса по лицензиране, при спазване на прозрачност относно правата и задълженията на заинтересованите страни – застрахователите и държавния надзорен орган.

В процеса по лицензиране на застрахователите, които не са членове на бюрото се предвижда изрично те да представят банкова гаранция и презастрахователен договор, с които да гарантират възможността си да изпълняват своите задължения по сключваните от тях задължителни застраховки „Гражданска отговорност“ на автомобилистите. По този начин се създава равнопоставеност на субектите на пазара на застраховката, поради това че застрахователите, които са членове на бюрото са задължени да разполагат с тези допълнителни финансови гаранции. От друга страна по този начин се гарантира капацитета на застрахователите, така че да изпълняват навременно и точно своите задължения, защото в противен случай би следвало да плащат обезщетения българското бюро „Зелена карта“, като Компенсационен орган, или Гаранционният фонд, с акумулираните в тях средства, събрани от всички добросъвестни потребители на тази застраховка. Дори в определени частни случаи би могло да се наложи да плаща държавата чрез средствата на държавния бюджет.

Увеличаването на размера на санкциите е продиктувано от очакванията за повишаване на премиите по задължителната застраховка при разширяването на нейния териториален обхват за територията на Европейския съюз. С увеличаването на размера на санкциите ще се повиши значително мотивацията на собствениците и ползвателите на моторни превозни средства да изпълняват законовото си задължение да сключват застраховката, което би довело до увеличаване на броя на сключените задължителни застраховки „Гражданска отговорност“ на автомобилистите.

Разпространение на административно-наказателната отговорност върху всички лица, които управляват моторно превозно средство без задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, а не само върху собствениците, които са длъжни да сключат застраховката. Това е необходимо с цел реализиране на административно наказателната отговорност и на лицата, които не са собственици, но управляват моторно превозно средство, по повод използването, на което не е сключена задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите.

С изменението на КЗ се създаде задължение за застрахователите да предоставят на Информационния център към Гаранционния фонд информация относно номер на рама (шаси) на моторното превозно средство, име (наименование) и адрес (адрес на управление) на собственика на моторното превозно средство. По този начин се осигурява възможност на Гаранционния фонд да организира процеса по уведомяване на собственици и ползватели на моторни превозни средства, относно неключването или неподновяването от тях на задължителната застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, като по този начин ще се съдейства за намаляване на управляването на моторни превозни средства, по повод чието използване не е сключена задължителната застраховка.

Введе се надзор по отношение на българското бюро „Зелена карта“, идентичен на надзора спрямо Гаранционния фонд. Този надзор ще съответства на надзора спрямо застрахователите, съгласно Кодекса за застраховането, като се отчитат особеностите на бюро и ще се състои във възможност за извършване на проверки по документи и на място и във възможност за налагане на принудителни административни мерки, съвместими със статута на бюро.

➤ **Наредба № Ів-991 от 03.07.2006 г. за формите и начина на обмен на информация и взаимодействие между Информационния център по задължителните застраховки „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Злополука“ на пътниците, Министерството на вътрешните работи и Министерството на транспорта.** С Наредбата се уреждат въпроси, свързани с осигуряването на адекватни и навременни информационни потоци между заинтересованите институции във връзка с установяването на МПС, за чието използване не е сключена застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, както и за превозвачите в средствата за обществен транспорт без застраховка „Злополука“ на пътниците; за оказване на съдействие за упражняване на правата на лицата, които търсят обезщетение по застраховка „Гражданска отговорност“ и „Злополука“ на пътниците, както и за установяване на обстоятелства, свързани с настъпили пътно транспортни произшествия. Също така се създава механизъм, въз основа на който Информационният център към Гаранционния фонд ще изпраща предупредителни писма до собствениците на МПС, които не са сключили или не са подновили задължителната застраховка „Гражданска отговорност“, като на собствениците ще бъде предоставян 14 дневен срок да представят доказателства за сключването на застраховката.

➤ **Наредба № 28 от 10.05.2006 г. за условията и реда за провеждане на изпит за професионална квалификация на застрахователните брокери и за признаване на квалификация, придобита в държава членка** (обн. ДВ, бр. 42 от 23.05.2006 г.). С наредбата се уреждат реда и условията за провеждане на изпит за професионална квалификация на лицата, които искат да извършват дейност като застрахователни брокери. Разпоредбите на наредбата се прилагат, както към членовете на управителните органи и лицата, оправомощени да управляват или представляват застрахователния брокер - юридическо лице, така и към физическите лица, представляващи юридическото лице – член на управителен или контролен орган на застрахователен брокер. По реда на наредбата се признава и квалификацията на горепосочените лица, придобита в държава членка на Европейския съюз. За да бъдат вписани в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 9 от ЗКФН лицата по чл. 1, ал. 1 от наредбата трябва да са издържали успешно изпит, организиран от комисията. За целта заявителя, подава заявление за допускане до изпит, (респективно за признаване на придобитата квалификация в държава членка), по образец, одобрен от заместник-председателя. Към заявлението се прилагат, конкретно посочените, в наредбата документи, доказващи изискванията, на които следва да отговарят заявителите (чл. 157 КЗ). В разпоредбата на чл. 14 от наредбата са посочени случаите, при които комисията отказва признаването на придобита квалификация. По отношение на лицата, на които е призната квалификацията, придобита в държава членка на Европейския съюз, получават сертификат, издаден от заместник-председателя. С преходните и заключителните разпоредби на наредбата е създадена възможност за заварените застрахователни брокери, по смисъл на § 8, ал. 3 КЗ, които са привели дейността си в съответствие със законовите изисквания в срок до 31.03.2006 г. и които отговарят на изискването за професионален опит по чл. 2, ал. 3 от наредбата, да подадат заявление до заместник-председателя и да се впишат служебно в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 9 ЗКФН, без да се явяват на изпит. Когато заварения застрахователен брокер е юридическо лице и изискването за професионален опит по чл. 2, ал. 3 от наредбата не е налице по отношение на всички членове на неговия управителен орган, е въведено изискване за всички лица - членове на управителния му орган, да се явят на изпита по чл. 6, ал. 1 от наредбата.

➤ **Наредба № 30 от 19 юли 2006 г. за изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията на застрахователите и на здравноосигурителните дружества.** С наредбата се определят минималните изисквания към счетоводството, формата и съдържанието на годишните и периодичните финансови отчети, докладите, справките и приложенията, които застрахователите представят за надзорни цели в Комисията за финансов надзор. С наредбата се определя формата и съдържанието на годишния финансов отчет на здравноосигурителните дружества, като се постига по-висока степен на съпоставимост между финансовите отчети на отделните застрахователи и здравноосигурителни дружества, както и се осигурява информацията, необходима за осъществяване на дистанционен надзор върху застрахователната дейност и върху дейността по доброволно здравно осигуряване.

➤ **Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 15 от 2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите на Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства.** С измененията се въвеждат нови обстоятелства, подлежащи на вписване за застрахователите, презастрахователите и застрахователните посредници, следствие от предвиденото в КЗ.

➤ **Проект на Наредба за изискванията към организацията и дейността на службата за вътрешен контрол на застрахователя и на лицата, включени в застрахователна група.** С проекта се дефинира ясно дейността, целите и задачите на службата за вътрешен контрол, за какво следи и на какви изисквания трябва да отговаря.

➤ **Указания относно тълкуването на чл. 258, ал. 1, т.1, т. 2 и т. 3 от Кодекса за застраховането във връзка с действието на договора за задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите с оглед датата на влизане в сила на Договора за присъединяване на Република България към Европейския Съюз.** Съгласно указанията до датата на влизане в сила на Договора за присъединяване на Република България към Европейския Съюз действието на застрахователният договор за задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите обхваща само територията на Република България, като за застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите за чужбина “Зелена карта”, се сключва отделен договор. От датата на влизане в сила на Договора за присъединяване на Република България към Европейския Съюз действието на застрахователния договор за задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се простира на територията на целия Европейски съюз, като действието на застрахователния договор автоматично влиза в сила по отношение на всички застрахователни договори за задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, които са валидни към датата на присъединяване към Европейския съюз.

През отчетния период КФН прие на първо четене проекти на няколко наредби в сферата на застрахователната дейност:

➤ **проект на Наредба за документите, за реда на тяхното съставяне и за информиране при настъпване на застрахователни събития, свързани с моторните превозни средства (наредбата).** Проектът на наредба е изготвен на основата на Наредба № I-167 от 24.10.2002 г. за условията и реда за взаимодействие между контролните органи на Министерството на вътрешните работи, застрахователните компании и Агенцията за застрахователен надзор при настъпване на застрахователни събития, свързани с моторните превозни средства, издадена от министъра на вътрешните работи и министъра на финансите (обн., ДВ, бр. 103 от 5.11.2002 г.), като същата ще бъде отменена с приемането на новия нормативен акт. С наредбата се определят документите и реда за тяхното съставяне, реда за обмен на информация при настъпване на застрахователни събития, свързани с ползването и управлението на моторни превозни средства, между органите на полицията и комисията както и реда за информиране на застрахователите. Наредбата следва да бъде приета съвместно с министъра на вътрешните работи.

➤ **проект на Наредба за изисквания към счетоводната отчетност на застрахователите, за формата и съдържанието на отчетите, докладите и приложенията по чл. 99, ал. 1 от Кодекса за застраховането и формата и съдържанието на годишния финансов отчет на здравноосигурителните дружества (наредбата).** С проекта се доразвиват съществуващите регулации в Наредба № 20 за формата и съдържанието на годишния финансов отчет на застрахователите и здравноосигурителните дружества и в същото време се привеждат в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането. Въвеждат се правила за оценка на активите на застрахователите и на здравноосигурителните дружества и се систематизират изискванията за предоставяне на статистическа информация, които към момента са уредени в различни заповеди на заместник-председателя на комисията, ръководещ Управление „Застрахователен надзор”. Целта е да се постигне необходимата



съпоставимост между финансовите отчети на отделните застрахователи и здравно - осигурителните дружества, както и да се осигури информация, необходима за извършване на надзор над застрахователната дейност и дейността на доброволното здравно осигуряване. По тази наредба ще трябва да се отчитат застрахователните и здравно -осигурителните дружества, извършващи дейност в или извън страната, както и застрахователи от трети страни, действащи на територията на българската държава.

➤ проект на **Наредба за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, придобита извън Република България или в държава – членка на Европейския съюз, както и за формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането и Закона за здравното осигуряване, които отговорният актюер заверява** (наредбата). С наредбата се уреждат условията и редът за провеждане на изпит за признаване на правоспособност на отговорен актюер от комисията, както и изискванията за покрит хорариум по висша математика. Конкретизирани са документите, които следва да представи в комисията лице, което иска да му бъде призната правоспособността на отговорен актюер, придобита извън Република България или в държава – членка на Европейския съюз. С наредбата се дава възможността за признаване на правоспособност на отговорен актюер за всяка отделна област – общо застраховане, животозастраховане, здравно осигуряване и допълнително пенсионно осигуряване по отделно, или за всички заедно, след успешно положен изпит пред изпитна комисия в състав най-малко от трима членове. Редът за работата и съставът на изпитната комисия се определят с решение на комисията. Изпитът е писмен и анонимен.

В наредбата са определени формата на актюерската заверка и формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането и Закона за здравното осигуряване, които отговорният актюер заверява.

## **1.2. Промени в нормативна уредба, регулираща допълнителното пенсионно осигуряване**

На заседание от **05. 04. 2006 г.** комисията, прие на второ четене проект на **Наредба за изменение и допълнение 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 партии** (наредбата). Към настоящия момент наредбата е част от действащото законодателство и е обнародвана в ДВ, бр. 32 от 18.04.2006 г. Измененията в наредбата произтичат основно от влезлия в сила Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (обн. „ДВ”. бр. 17 от 24.02.2006 г.), и са във връзка с регламентацията на нови видове инструменти, в които могат да бъдат инвестирани средствата на пенсионните фондове. Предлагат се и някои стилови корекции за прецизиране на отделни текстове с цел да се избегне противоречивото им тълкуване и прилагане в практиката.

С решение от заседание, проведено на **25. 05. 2006 г.**, комисията прие на първо четене **Наредба за определяне на минималното ниво на кредитните рейтинги на банките, в които пенсионните фондове могат да имат банкови депозити, както и за определяне на държавите, на регулираните пазари и на индексите на регулираните пазари на ценни книжа, съгласно чл. 176, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване** (наредбата), която към настоящия момент е обнародвана в ДВ, бр. 62 от 01. 08. 2006 г. С наредбата се определят: минималното ниво на кредитните

рейтинги на банките, в които пенсионноосигурителните дружества могат да инвестират средства на пенсионен фонд като откриват банкови депозити, както и рейтинговите агенции, от които трябва да са присъдени тези рейтинги; държавите, в които могат да бъдат инвестирани средства на пенсионен фонд; индексите на регулирани пазари на ценни книжа в държави - членки на Европейския съюз или в други държави – страни по Споразумението за Европейско икономическо пространство, в които са включени акции, в които могат да бъдат инвестирани средства на пенсионен фонд; държавите, регулираните пазари в тях, на които се търгуват ценни книжа, както и индексите на тези пазари, в които са включени акции, в които могат да бъдат инвестирани средства на пенсионен фонд.

На заседание от 07.06.2006 г. **комисията** съгласува промени в Наредба за изменение и допълнение на **Наредба за банките – попечители по Кодекса за социалното осигуряване** (наредбата). Към настоящия момент наредбата е обнародвана в **ДВ, бр. 58 от 18. 07. 2006 г.** С измененията и допълненията на наредбата се създава задължение за банката -попечител да изпраща, в края на всеки работен ден, на заместник-председателя на комисията, ръководещ управление "Осигурителен надзор", и на пенсионноосигурителното дружество, с което е сключила договор за попечителски услуги, справка за сключените сделки, постъпилите и изплатени парични средства и наличностите по всички сметки на фонда към края на съответния работен ден, както и извлечение от регистъра на фонда към края на съответния работен ден. В наредбата се създават и приложения № 1 и 2, съответно към чл. 9, ал. 2 и 3 от нея. В едномесечен срок от обнародване на наредбата банките попечители, които имат сключени договори за попечителски услуги, привеждат в съответствие с изискванията на наредбата съдържанието на водените от тях електронни регистри.

## **2. Лицензионна дейност и разрешителни режими**

### **2.1. Лицензионна дейност и разрешителни режими в областта на инвестиционната дейност**

#### **2.1.1. Инвестиционни посредници, брокери на ценни книжа и инвестиционни консултанти**

- **Лицензионна и разрешителна дейност**

През второто тримесечие на 2006 г. работата на КФН бе свързана предимно с подготовката и изготвянето на становища по започналото от началото на 2006 г. лицензионно производство на инвестиционните посредници, на основание §138 от Преходните и заключителни разпоредби (ПЗР) на Закона за изменение и допълнение на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗИДЗППЦК)<sup>4</sup> във връзка с чл. 62, ал. 2 от ЗППЦК. Заварените инвестиционните посредници имаха задължение до 31 януари 2006 г. да подадат заявление за издаване на нов лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник, във връзка с влязлата в сила на 01.01.2006 г. нова редакция на чл. 54 от ЗППЦК, касаеща видовете инвестиционни услуги и дейности, които инвестиционните посредници могат да извършват по занятие.

До 31.01.2006 г. всичките **59 ИП** подадоха заявление на основание §138 ПЗР на ЗИДЗППЦК. От тях прелицензирани към 30.06.2006 г. са **47 дружества**.

---

<sup>4</sup> обн. в „ДВ“, бр. 39 от 10.05.2005 г.

### Лицензи, издадени от комисията

През отчетния период бе работено по **14 преписки** за изменяне и допълване на издадения лиценз, в резултат на които комисията взе решения за **издаване на нов лиценз** на заявителите. Подробна информация за Инвестиционните посредници и приетите спрямо тях решения може да намерите в **Приложение 2.1.1.**

През отчетния период се проведеха изпити за брокери и инвестиционни консултанти съответно на 27 и 28 май 2006 г. Изпитите издържаха и съответно получиха сертификати **26 брокери** и **56 инвестиционни консултанти.**

През отчетния период в отдела бе работено по 4 преписки по постъпили заявления за признаване на придобита квалификация като инвестиционен консултант, отговаряща на изискванията, включени в тематичния обхват на изпита за инвестиционни консултанти. По 3 от преписките бяха изготвени докладни записки с предложение за решение, а една преписка бе в работна фаза към края на периода.

С решение КФН **призна придобитата квалификация**, отговаряща на изискванията, включени в тематичния обхват на изпита за инвестиционен консултант, удостоверена с издаден от компетентен чуждестранен орган документ, на лицата:

- Йоана Валериева Димитрова - РЕШЕНИЕ № 292– ИК/19.04.2006 г.;
- Виктор Георгиев Сергиев - РЕШЕНИЕ № 302– ИК/27.04.2006 г.

### Лицензи, отнети от комисията

През разглеждания период бе работено по **2 преписки за отнемане на издадения лиценз за извършване на дейност като ИП**, както следва:

- „**Фининвест**“ АД, гр. Кюстендил – отнемането на издаденото разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник бе постановено с Решение № 265 – ИП/05.04.2006 г. на КФН;
- „**Булинвестмънт**“ АД, гр. София – към края на отчетния период преписката бе в работна фаза;

С решение по Протокол КФН прекрати производството за признаване на придобита квалификация като инвестиционен консултант на:

- Динко Радков Тодоров

### Индивидуални административни актове, издадени от заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“

През второто тримесечие на 2006 г. заместник – председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, издаде **одобрение за придобиване на 10 и над 10 на сто от гласовете в Общото събрание на инвестиционен посредник**, на основание чл. 74а, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК – на следните заявители:

- Румяна Докова Йозова, гр. Плевен да придобие пряко над 10 на сто от гласовете в общото събрание на „**Капитал инженер проект**“ ООД, гр. Плевен - Решение № 332-ИП/15.05.2006 г.
- „Стандарт пропърти“ ООД, гр. София да придобие над 10 на сто от гласовете в Общото събрание на „**Стандарт инвестмънт**“ АД, гр. София - Решение № 414-ИП/21.06.2006 г.
- „Лев инс“ АД – преписката бе в работна фаза към края на периода.

За **одобрение за изменение и допълнение на Правилника на „БФБ-София“ АД**, на основание чл. 33, ал. 1, и чл. 51, ал. 1 от ЗППЦК заместник – председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, издаде следните решения:

- „БФБ-София“ АД, гр. София, Решение № 321 – ФБ/04.05.2006 г.
- „БФБ-София“ АД, гр. София, Решение № 349 – ФБ/26.05.2006 г.
- „БФБ-София“ АД, гр. София, Решение № 383 – ФБ/12.06.2006 г.

• **Брой инвестиционни посредници, брокери на ценни книжа и инвестиционни консултанти към 30.06.2006 г.**

Към 30.06.2006 г. **инвестиционните посредници**, извършващи дейност на територията на България са 87, от които 29 са банки. Небанковите инвестиционни посредници са разделени в следните групи според размера на капитала им, а именно:

- с капитал 1 500 000 лв. и лиценз за извършване на сделки за собствена сметка – 24 инвестиционни посредника
- с капитал 250 000 лв. и съответно лиценз за извършване на сделки за чужда сметка и управление на портфейл– 35 инвестиционни посредника

В края на разглеждания период от **прелицензираните 47 ИП** - 24 са с капитал 250 000 лв. и съответно частичен лиценз, а 23 са с капитал 1 500 000 лв. и лиценз за извършване на сделки и за собствена сметка по чл. 54, ал. 2, т. 3 и 6 от ЗППЦК.

Към 30.06.2006 г. в регистъра на физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с ценни книжа и инвестиционни консултации относно ценни книжа, воден от Комисията, са вписани общо 448 лица, в т. ч. 280 брокера и 168 инвестиционни консултанта.

**2.1.2. Колективни инвестиционни схеми, управляващи дружества и акционерни дружества със специална инвестиционна цел**

- **Лицензионна и разрешителна дейност**

**Лицензи, издадени от комисията**

През второто тримесечие на 2006 г. КФН не е издавала лиценз за извършване на дейност като **инвестиционно дружество**. Нови заявления за издаване на лиценз за извършване на дейност като ИД не са постъпвали в КФН през периода.

Интересът към създаване на **договорни фондове** се запази и през периода април – юни 2006 г. - КФН издаде 2 *разрешения* на УД „**Статус капитал**“ АД и УД „**БенчМарк асет мениджмънт**“ АД за организиране и управление съответно на ДФ „**Статус Нови Акции**“ и ДФ „**БенчМарк фонд-3**“. През същия период са подадени още 2 заявления от 1 управляващо дружество за издаване на разрешение за организиране и управление на ДФ, производствата по които се очаква да приключат през третото тримесечие на 2006 г. Тенденцията, която се наблюдава, е едно УД да организира и управлява минимум по 2 ДФ (1 консервативен и 1 агресивен или рисков), но целта в повечето случаи е да се създадат 3 ДФ (консервативен, балансиран и агресивен), които да предложат пълната гама от инвестиционни продукти. Наблюденията досега показват, че интересът към организирането на договорни фондове ще продължи, което от своя страна е свързано и със създаването на нови управляващи дружества и лицензирането им от КФН.

Във връзка с измененията и допълненията на ЗППЦК, с които се разшири предметът на дейност на **управляващите дружества**, включващ възможността за доверително управление на индивидуален портфейл от ценни книжа, както и организирането и управлението на договорни фондове, през 2006 г. се засили интересът към създаване на нови управляващи дружества. През отчетния период КФН е издала 2

лиценза за извършване на дейност като управляващо дружество – на дружествата „Аврора Кепитъл“ АД и „Титан асет мениджмънт“ ЕАД. През периода са подадени още 2 заявления от новоучредени дружества за издаване на лиценз за извършване на дейност като УД, производството по които не бе приключило през разглежданото тримесечие.

През отчетния период КФН издаде 6 лиценза за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел (АДСИЦ), като едновременно с това потвърди и проспектите им за публично предлагане на акции във връзка с първоначалното задължително увеличение на капитала. Новолицензирани бяха дружествата „Фонд за енергетика и енергийна ефективност- ФЕЕИ“ АДСИЦ, „СИИ Имоти“ АДСИЦ, „Софарма Имоти“ АДСИЦ, „Фонд за Земеделска земя Мел Инвест“ АДСИЦ, „Транс Инвестмънт“ АДСИЦ и „Блек Сий Инвестмънт“ АДСИЦ.

За същия период КФН издаде 1 отказ за лиценз, който не бе обжалван и влезе в сила. Подадени са още 3 заявления за издаване на лиценз за извършване на дейност като АДСИЦ, производствата по които приключват през третото тримесечие на 2006 г. с издаване на исканите лицензи.

През отчетния период КФН не е потвърждавала проспекти за публично предлагане на ценни книжа на чуждестранни КИС за публично предлагане в България на издаваните от тях акции или дялове.

#### **Индивидуални административни актове, издадени от КФН и заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“**

Във връзка с осъществяване на правомощията си, през второто тримесечие на 2006 г., заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ издаде:

- разрешение на ИД „Елана Високодоходен фонд“ АД за инвестиране до 20 % от активите си в ценни книжа на един емитент – „Елана фонд за земеделска земя“ АДСИЦ.
- разрешение на ИД „Надежда“ АД за промяна в Устава на дружеството.
- одобрение на промени в Правилата на ДФ „Алфа Индекс Имоти“
- одобрение на промени в Правилата на ДФ „ДСК Стандарт“;
- одобрение на промени в Правилата за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите на ДФ „Алфа Индекс Имоти“;
- разрешение на ДФ „Елана Балансиран \$ фонд“ за инвестиране до 20 % от активите си в ценни книжа на един емитент – „Елана фонд за земеделска земя“ АДСИЦ;
- разрешение на ДФ „Елана Балансиран Евро фонд“ за инвестиране до 20 % от активите си в ценни книжа на един емитент – „Елана фонд за земеделска земя“ АДСИЦ;
- разрешение на ДФ „Бенч Марк Фонд 1“ за инвестиране до 20 % от активите си в ценни книжа на един емитент – „Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт“ АДСИЦ и „Финас Консултинг“ ЕАД;
- разрешение на ДФ „ДСК Баланс“ за инвестиране до 20 % от активите си в ценни книжа на един емитент – акции на „Българо-американска кредитна банка“ АД;
- разрешение на ДФ „ДСК Растеж“ за инвестиране до 20 % от активите си в ценни книжа на един емитент – акции на „Българо-американска кредитна банка“ АД;

- разрешение на ДФ „Райфайзен (България) Баласиран Фонд“ за инвестиране до 20 % от активите си в ценни книжа на един емитент – акции на „Българо-американска кредитна банка“ АД;
- разрешение на ДФ „Райфайзен (България) Фонд Акции“ за инвестиране до 20 % от активите си в ценни книжа на един емитент – акции на „Българо-американска кредитна банка“ АД
- одобрение за промени в Устава на „Бенч Марк Фонд Имоти“ АДСИЦ
- одобрение за промени в Устава на „Фонд за недвижими имоти България“ АДСИЦ.

През отчетния период КФН прие :

- решение за вписване като публично дружество, съответно на емисията акции в регистъра на КФН на „ФеърПлей Пропъртис“ АДСИЦ;
- решение за вписване на емисия акции в регистъра на КФН, с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа, в резултат на увеличение на капитала на „Колос 1“ АДСИЦ;

През периода са разгледани внесените в КФН рекламни материали за 1 инвестиционно дружество и 3 **рекламни материала** от управляващи дружества, адресирани до потенциални инвеститори както в ИД, така и в ДФ. Заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ не издаде временна или окончателна забрана, в резултат на което дружествата бяха уведомени, че могат да публикуват или разпространяват по друг начин рекламните си материали.

На основание чл. 195, ал. 6 от ЗППЦК, заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, **разшири и допълни списъка на чуждестранните регулирани пазари на ценни книжа** по чл. 195, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, на които могат да инвестират инвестиционните дружества и договорните фондове.

През тримесечието бяха разгледани постъпили в КФН **разширени покани за увеличение капитала** на 2 АДСИЦ по реда на чл. 112а и следващите от ЗППЦК. Заместник-председателят, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ не откри производства по прилагане на ПАМ във връзка с увеличенията на капитала, в резултат на което поканите бяха обнародвани и публикувани.

#### • **Брой колективни инвестиционни схеми, управляващи дружества и акционерни дружества със специална инвестиционна цел към 30.06.2006 г.**

Общият брой на лицензираните **инвестиционни дружества** към края на юни 2006 г. е **11**. От тях **2** са от **затворен тип** (бивши приватизационни фондове, преуредили дейността си като ИД) и **9** са от **отворен тип**. Разпределението на дружествата от отворен тип, според инвестиционният им профил е следното: 4 са балансирани, 3 са агресивни и 2 са консервативни.

С новите 2 ДФ, общият брой на **договорните фондове** към 30.06.2006 г. нарасна до **25**. Подобно на ИД, инвестиционната стратегия, която избират различните фондове е доста разнообразна - с балансиран инвестиционен профил са 12 от фондовете, с агресивен са 7 ДФ, а консервативна инвестиционна политика са избрали да следват 4 фонда. С консервативно - балансирана структура на активите са 2 от фондовете.

С двете новоучредени дружества през разглеждания период, общият брой на лицензираните **УД** към 30.06.2006 г. стана **19**. Броят на предлаганите в България **чуждестранни КИС** се запазва **37**.

Към 30.06.2006 г. общият брой на лицензираните **АДСИЦ** е **26**, от които 5 са за секюритизация на вземания и 21 – за секюритизация на недвижими имоти, като 5 от тях са ориентирани предимно към земеделски земи.

### 2.1.3. Публични дружества и други емитенти на ценни книжа

- Лицензионна и разрешителна дейност

#### Проспекти за публично предлагане на ценни книжа

През отчетния период бяха разгледани общо 13 заявления за потвърждаване на проспект за публично предлагане, 3 – за публично предлагане на акции (1 за вторично и 2 за първично публично предлагане), 10 – за вторично публично предлагане на облигации (9 – корпоративни, 1 ипотечни).

След разглеждане на заявленията комисията издаде **13 решения за потвърждаване** на внесените проспекти. Към 30.06.2006 г. **в процес на разглеждане са 4 заявления за потвърждаване на проспект за публично предлагане**, по които производствата не са приключили и КФН не се е произнесла с решение. По-подробна информация относно конкретните проспекти може да намерите в *Приложение 2.1.3А*.

Разгледано също така бе **1** заявление за **освобождава от задължението за публикуване на проспект** за публично предлагане на ценни книжа. В резултат, дружеството „*Сосиете Женерал*“ СА, Франция, бе освободено от публикуване на проспект за първично публично предлагане на емисия акции от увеличението на капитала за 2006 г. на територията на Република България с Решение № 315-Е/03.05.2006 г.

Във връзка с представения проспект от „Финтекско“ АД, е необходимо да се има предвид следното:

След изменението и допълнението на ЗППЦК (ДВ, бр. 39 от 2005 г.) разпоредбата на чл. 110, ал. 1, т. 3 ЗППЦК предвижда, че публично е акционерното дружество, което има повече от 10 000 акционери в последния ден на две последователни календарни години.

Съгласно § 141, ал. 1 от ПЗР на ЗИДЗППЦК, дружествата, които в последния ден на предходните две календарни години преди влизане в сила на закона са имали над 10 000 акционери, са публични. Ако отговарят на условията по § 141, ал. 1 от ПЗР на ЗИДЗППЦК дружествата стават публични *ex lege* и като такива следва да приведат дейността си в съответствие с изискванията на закона в срок от 6 месеца от влизането му в сила.

Видно от наличната в КФН информация, към 31.12.2003 г. и към 31.12.2004 г. „Финтекско“ АД има над 10 000 броя акционери.

#### Търгови предложения за закупуване на акции

През отчетния период са разгледани **2 търгови предложения** за закупуване на акции към акционери с право на глас. След разглеждане на постъпилите документи и на регистрираните търгови предложения, респективно коригираните търгови предложения, Комисията не е взела решение за налагане на временна или окончателна забрана и на практика могат да бъдат публикувани **търговите предложения** към останалите акционери **на 2 дружества**, а именно:

- „Винком“ АД – коригирано търгово предложение (Временна забрана - Решение № 194-ТП/15.03.2005 г.;
- „Мак“ АД;

Към 30.06.2006 г. **в процес на разглеждане е 1** търгово предложение регистрирано в КФН към акционерите на „Браво“ АД;

### **Вписани и отписани емисии ценни книжа от регистъра, воден от КФН**

През второто тримесечие на 2006 г. в регистъра, воден от КФН по инициатива на комисията, едновременно с потвърждаване на съответен проспект за публично предлагане бяха вписани **10 емисии облигации** (обект на вторично публично предлагане), **2 емисии акции** (обект на първично и вторично публично предлагане), както и **2 емисии акции в процес на емитиране** (обект на първично публично предлагане).

Освен тях, през отчетния период бяха подадени **3 заявления за регистриране на емисии ценни книжа с цел търговия на регулиран пазар**, от които след разглеждане, бяха регистрирани **2 последващи емисии акции**, издадени в резултат на увеличение на капитала. Към 30.06.2006 г. **1 заявление** за регистрация на последваща емисия акции, издадени в резултат на увеличение на капитала, е **в процес на разглеждане**. Същевременно, от регистъра, воден от КФН, бяха **отписани 2 емисии ценни книжа** - ипотечни облигации.

*Приложение 2.1.3Б* съдържа информация за конкретните емисии, вписани и отписани от регистъра, воден от КФН, през периода 01.04.2006 г.- 30.06.2006 г.

### **Вписани и отписани публични дружества и други емитенти на ценни книжа**

През отчетния период в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН, бяха вписани **3 публични дружества** и **6 дружества в качеството им на емитент** по инициатива на комисията, едновременно с потвърждаването на проспект за публично предлагане съответно на акции и облигации.

Същевременно от регистъра бяха отписани **3 публични дружества** след осъществено търгово предлагане по реда на чл. 119, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК.

Подробна информация за вписаните и отписани дружества може да намерите в *Приложение 2.1.3В*.

### **Проекти за увеличаване на капитала на публични дружества**

През периода е разгледан **1 проект на съобщение** за публично предлагане за увеличаване на капитала на публично дружества („*Интерлоджик - лизинг*“ АД) по чл. 112а от ЗППЦК, по което заместник председателят на КФН не е взел решение за откриване на производство по издаване на индивидуален административен акт, с оглед на което съобщението може да се обнародва, за което дружеството е уведомено с писмо.

### **Преобразуване на публични дружества**

През отчетния период **в процес на разглеждане** е едно заявление за одобрение от заместник – председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ на договор за преобразуване, доклади на управителните органи на преобразуващите се дружества и доклад на проверителя, относно публичното дружество „*Ти Ел Пропърти Къмпани*“ ЕАД, гр. София, за вливане на „София Еърпорт Център“ ЕООД в „*Ти Ел Пропърти Къмпани*“ ЕАД.

### **Вписване на професионални инвеститори в регистъра, воден от КФН**

През период април – юни 2006 г. бяха подадени **8 заявления за вписване** на физически лица като професионални инвеститори. За **7** от лицата са издадени решения за вписване в регистъра на професионалните инвеститори, а на **1** лице е издаден **отказ за вписване**. Към 30.06.2006 г. **в процес на разглеждане** са **5 заявления за вписване** на физически лица в регистъра на професионалните инвеститори, производствата по които не са приключили и КФН не се е произнесла с решение. Подробна информация



за горепосочените лица и съответните Решения за вписване може да намерите в *Приложение 2.1.3Г.*

- **Брой публични дружества и други емитенти на ценни книжа към 30.06.2006 г.**

Към 30.06.2006 г. в Регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК има вписани 365 поднадзорни лица, от които **323 публични дружества и 42 емитента.**

## **2.2. Лицензионна дейност и разрешителни режими в областта на застраховането и доброволното здравно осигуряване**

- **Лицензионна и разрешителна дейност**

### **Разрешения, издадени от комисията**

През второто тримесечие на 2006 г. КФН издаде допълнителен лиценз на ЗК „Орел“ АД за застраховка по раздел II, буква „А“, т. 10.1. от Приложение № 1 към КЗ.

Издадени също така бяха **3** решения на КФН, в резултат на които:

- 2 лица бяха включени в списъка на лицата, които могат да бъдат синдици на застраховател;
- „БАКР“ бе призната за целите на чл. 75, ал. 2 от КЗ.

За второто тримесечие на 2006 г. в регистъра на КФН са вписани **8** нови застрахователни брокера, а **6** от досега действащите са привели дейността си в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането.

### **Индивидуални административни актове, издадени от зам.-председателя**

През разглеждания период бяха издадени **23** индивидуални административни актове на зам.-председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“ по отношение дейността на застрахователите и здравноосигурителните дружества, в това число:

- **1 разрешение** за инвестиране на собствени средства на здравноосигурително дружество в акции на друго търговско дружество;
- **6 одобрения** и **1 отказ** от одобрение на ръководители на специализираната служба за вътрешен контрол на застрахователи;
- **12 одобрения** на членове на управителни и контролни органи на застрахователи и здравноосигурителни дружества;
- **1 решение** за допускане на лица до изпит за професионална квалификация на застрахователен брокер, допълнено с още 2 решения.

- **Брой на застрахователите и здравноосигурителните дружества**

Към 30.06.2006 г. общият брой на общозастрахователните, животозастрахователните и здравноосигурителните дружества е следния:

- общозастрахователни – **19**;
- животозастрахователни – **13**;
- здравноосигурителни – **12**.

В края на второто тримесечие на 2006 г. дейност по застрахователно посредничество извършват **198** застрахователни брокера.

## **2.3. Лицензионна дейност и разрешителни режими в областта на допълнителното пенсионно осигуряване**

- **Лицензионна и разрешителна дейност**

### **Индивидуални административни актове, издадени от зам.-председателя**

През периода 01.04.2006 г. – 30.06.2006 г., заместник-председателят на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, издаде следните индивидуални административни актове:

### **Решения за одобрения на изменения и допълнения в правилници на пенсионните фондове:**

- 15 решения за одобрения на изменения и допълнения в правилниците на управляваните от ПОД „Алианц България“ АД, „Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество“ ЕАД, ПОК „Доверие“ АД, „ДЗИ-Пенсионноосигуряване“ АД и ПОД „Лукойл Гарант България“ АД фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

### **Решения, с които се одобрява технически лихвен процент:**

- Решение № 225-ДПФ /05.04.2005 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ Управление „Осигурителен надзор“, с което одобрява технически лихвен процент в размер на 3.80 на сто при определяне на размера на пожизнените и срочните пенсии, изплащани от ДПФ „Съгласие”

### **Решения за разрешение за увеличение на акционерно участие:**

- Решение № 365-ПОД/02.06.2006 г. на Заместник-председателя на КФН, ръководещ Управление „Осигурителен надзор“, с което дава разрешение на “ФИНАНС КОНСУЛТИНГ” ЕАД да увеличи акционерното си участие в ПОК “СЪГЛАСИЕ “ АД

- **2.2.3. Брой на пенсионноосигурителните дружества и фондовете за допълнително пенсионно осигуряване**

В края на юни 2006 г. в сферата на допълнителното пенсионно осигуряване услуги предлагат 8 ПОД, всяко от които управлява по три фонда – два фонда за задължително пенсионно осигуряване, съответно универсален и професионален, както и един за доброволно пенсионно осигуряване. С това броя на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване се запазва - 24 броя.

## 3. Надзорна дейност

Контрол върху поднадзорните лица КФН упражнява посредством дистанционен контрол и проверки на място.

**Дистанционният контрол** включва проверка на постъпващите в КФН нормативно изискуеми документи, в т.ч. годишни и тримесечни отчети, уведомления и др. В случай, че бъдат установени непълноти и несъответствия с нормативните изисквания, комисията може да изиска отстраняването или коригирането им.

КФН извърши контрол върху дейността на поднадзорните лица и посредством **проверки на място** - планови и тематични, а също така по сигнали и жалби, получени по повод дейността на поднадзорните лица.

### 3.1. Надзорна дейност в областта на инвестиционната дейност

Контролът над инвестиционната дейност се осъществява от дирекция „Надзорна дейност“ към управление „Надзор на инвестиционната дейност“. Дирекцията извършва специализиран надзор по отношение прилагането и спазването на изискванията на ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му от страна на регулираните пазари на ценни книжа, Централен депозитар, инвестиционните посредници, колективните инвестиционни схеми и управляващите дружества, брокерите и инвестиционните консултанти, публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа и акционерните дружества със специална инвестиционна цел.

#### 3.1.1. Инвестиционни посредници, централен депозитар и пазари на ценни книжа

Надзорът над инвестиционните посредници (ИП), през отчетния период бе извършван чрез проверка и анализ на отчетите за капиталова адекватност и ликвидност, счетоводните баланси и отчетите за приходите и разходите на ИП, постъпващи ежемесечно в КФН. Това позволи да се следи текущо финансовото състояние на инвестиционните посредници. При констатиране на непълноти и несъответствия между записите по счетоводния баланс, отчета за приходите и разходите и отчета за капиталовата адекватност и ликвидността, от съответните ИП бе изискувано с писма да отстранят грешките, като внесат коригирани документи. При установяване на нарушения на нормативните изисквания за капиталова адекватност и ликвидност бяха извършвани допълнителни проверки на място на дейността на съответните инвестиционни посредници, като при тяхното потвърждаване бяха съставени актове за установяване на административно нарушение /АУАН/ или бе препоръчано предприемане на конкретни мерки.

През второто тримесечие на 2006 г. в КФН бяха извършени общо **569 проверки**, в т.ч. **564 проверки на документи**, постъпили от инвестиционните посредници, Централен депозитар и Фонда за компенсиране на инвеститорите, както и **5 планови проверки на място** на инвестиционни посредници.

Голяма част от документалните проверки, а именно 239, бяха извършени на постъпилите в КФН годишни и месечни финансови отчети на инвестиционните посредници. Други 224 проверки бяха извършени на постъпилите Уведомления по чл. 56, ал. 1 от Наредба № 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, от инвестиционни посредници, както и от брокери и инвестиционни консултанти относно промени в обстоятелствата, вписани в съответните регистри,

водени от Комисията. Останалата част от проверките бяха извършени във връзка с постъпилите в комисията жалби.

В резултат на извършени документални проверки бяха съставени **11 акта за установяване на административни нарушения** и бе приложена една принудителна административна мярка спрямо. Най-често срещаните нарушения, констатирани по време на проверките са:

- нарушение на изискванията на чл. 40, ал. 1 от Наредба № 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници - неизпълнение на задължението от страна на инвестиционния посредник да води ежедневно отчетността по Раздел I на глава V на хартиен или магнитен /електронен/ носител – 5 акта

- нарушение на изискванията на чл. 22, ал. 1, Наредба № 6 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници /Наредба № 6/ - неизпълнение на задължението от страна на инвестиционния посредник да следи ежедневно своите експозиции към едно лице или към група свързани лица, както и да отчита в отчета по чл. 27 сумата от големите си експозиции с цел ограничаване на риска от прекомерната им концентрация – 4 акта.

По един акт бе съставен за констатиране на нарушения на чл. 75, ал. 5 от ЗППЦК и чл. 54, ал. 1 от Наредба № 1.

През второто тримесечие на 2006 г. беше приложена принудителна административна мярка на инвестиционния посредник „Буливестмънт“ АД, с която инвестиционния посредник бе задължен за спре за срок от 6 месеца да извършва сделки с акции и компенсаторни инструменти и да извършва дейност като регистрационен агент.

В рамките на отчетния период в КФН постъпиха 59 жалби и сигнали, касаещи проблеми, свързани с неправомерно разпореждане от страна на трети лица с притежавани от физически лица инвестиционни бонове, както и неправомерно разпореждане от инвестиционните посредници (в частност, от техни служители) с инвестиционни бонове, компенсаторни инструменти и акции на физически лица, както следва: **25 бр.**, относно 891 бр. акции; **18 бр.**, относно 5 750 инвестиционни бона; **16 бр.**, относно 269 223 компенсаторни инструменти. 42 от извършените документални проверки на инвестиционни посредници бяха свързани с тези жалби. В резултат, при съмнение за извършено престъпление КФН сезира компетентния орган и препрати съответно 45 жалби до съд или прокуратура, 23 жалби до МВР и 31 жалби до Агенцията за приватизация.

През разглеждания период бяха приключени 14 административно-наказателни производства като бяха издадени 2 наказателни постановления и 12 резолюции за прекратяване по съставени актове за установяване на административни нарушения срещу инвестиционни посредници. Срещу тях няма подадени жалби в рамките на отчетния период.

В сферата на дейност на инвестиционните посредници, брокерите и инвестиционните консултанти през второто тримесечие на 2006 г. бяха изготвени 301 разпореждания за вписване на обстоятелства, в т.ч. 246 броя в регистъра на инвестиционните посредници, 27 броя в регистъра на брокерите и инвестиционните консултанти и 28 броя в регистъра на регулираните пазари на ценни книжа.

### **3.1.2. Колективни инвестиционни схеми, управляващи дружества и акционерни дружества със специална инвестиционна цел**

Документалният контрол върху дейността на колективните инвестиционни схеми и управляващи дружества се осъществява регулярно. През отчетния период при

проверките на документи в тази сфера на инвестиционна дейност бяха съставени 4 акта за установяване на административно нарушение, 2 от които за нарушение на чл. 115, ал. 3 от ЗППЦК и 2 за нарушение на чл. 117, ал. 1. предложение 1, във връзка с ч. 116 г., ал. 3, т.4 от ЗППЦК.

В рамките на второто тримесечие на 2006 г. бяха приключени 8 планови проверки на място – 2 на управляващи дружества, една на инвестиционно дружество и 5 на договорни фондове. Проверките бяха приключени със съставяне на констативни протоколи като бяха отправени две препоръки към дейността на управляващото дружество.

През отчетния период не бяха открити производства по прилагане на принудителна административна мярка. Също така нямаше подадени жалби срещу колективни инвестиционни схеми.

За периода 1 април -30 юни 2006 г. бяха приключени 4 административно-наказателни производства като бяха издадени 4 наказателни постановления по съставени актове за установяване на административни нарушения срещу колективните инвестиционни схеми и управляващи дружества. Срещу тях не постъпиха жалби.

През второто тримесечие на 2006 г. в регистъра на КФН бяха вписани с цел търговия 4 последващи емисии акции, издадени от колективни инвестиционни схеми. Също така бяха вписани 325 обстоятелства, свързани с дейността на управляващите дружества и колективните инвестиционни схеми, подлежащи на вписване.

### **3.1.3. Публични дружества и други емитенти на ценни книжа**

С оглед осъществяване на преглед и анализ на документите, които постъпват в КФН, се извършва вписване на обстоятелства и на промените в тях в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН. През второто тримесечие на 2006 г., в КФН бяха представени и съответно вписани 702 годишни и тримесечни отчети. Бяха вписани също така 837 обстоятелства или промени в тях, най-голяма част от които са уведомления за важната информация, влияеща върху цената на ценните книжа, както и уведомления за промяна в дяловото участие.

#### **Превантивен контрол**

На практика извършваните действия по осъществяване на превантивен контрол представляват тематични проверки на определена част от дейността на поднадзорните лица. Превантивният контрол се извършва с цел предотвратяване и преустановяване на административни нарушения като се откриват производства по прилагане на принудителна административна мярка, прекратяват или прилагат ПАМ.

В рамките на разглеждания отчетен период бяха открити 140 процедури по прилагането на ПАМ, приложени бяха 5, а прекратени - 12. Всички от приложените 5 ПАМ бяха открити в отчетния период и засягаха негласуване на точка от дневен ред на общото събрание на акционерите. От прекратените общо 12 ПАМ, 9 бяха открити в предходен период, а 3 – в отчетния период.

Най-често бяха открити процедури по прилагане на ПАМ във връзка с представянето в КФН и/или на БФБ – София АД и констатирани непълноти и несъответствия в представените в КФН тримесечни и годишни отчети от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Също така през второто тримесечие на 2006 г., бяха извършени 239 проверки по документи в КФН на всички внесени протоколи от заседания на Общи събрания на акционерите с оглед осъществяването на превантивен контрол по спазването на разпоредбите на Закона. Бяха извършени и 543 проверки по документи в КФН на всички внесени и/или публикувани в Държавен вестник покани за общо събрание на

акционерите, в резултат на което бяха открити производствата по прилагане на ПАМ в тази насока.

#### **Текущ и последващ контрол**

Освен текущия мониторинг на публично разкриваната информация от поднадзорните лица, при който се следи за разкриване на важната информация, влияеща върху цената на ценните книжа чрез ежедневен преглед на публикуваната в средствата за масово осведомяване, КФН извършва документална проверка на база наличните в КФН документи относно разкриването на вече оповестената информация съобразно изискванията на ЗППЦК и Наредба № 2 от 17 септември 2003 г. за проспектите при публичното предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. В тази насока през второто тримесечие на 2006 г. бяха извършени **57 проверки** на наличните в КФН и на БФБ документи, при които не бяха констатирани нарушения.

Същевременно в рамките на отчетния период бяха съставени **15 акта за установяване на административно нарушение**. Констатираните нарушения противоречат на разпоредбите на ЗППЦК, най-вече за непредставени или представени със закъснение в КФН и на “БФБ - София” АД тримесечни отчети от публични дружества и други емитенти на ценни книжа, както и за несвоевременно уведомяване на комисията за различни нормативно определени обстоятелства.

#### **Проверки (тематични извънредни)**

През отчетния период бяха открити две проверки на дружества, които не са приключили към края на юни 2006 г. Също така продължи проверка, открита през предходен отчетен период, която не приключи в рамките на второто тримесечие на 2006 г.

#### **Реализиране на административнонаказателна отговорност**

През отчетния период бяха приключени 15 административно-наказателни производства като бяха издадени 8 наказателни постановления и 7 резолюции за прекратяване по съставени актове за установяване на административни нарушения срещу публични дружества и други емитенти на ценни книжа. Същевременно, бяха комплектовани 5 жалби срещу наказателни постановления, съставени на публични дружества и други емитенти на ценни книжа.

### **3.2. Надзорна дейност в областта на застраховането и доброволното здравно осигуряване**

През второто тримесечие на 2006 г. е осъществяван контрол върху дейността на застрахователите и здравноосигурителните дружества за спазване изискванията на Кодекса за застраховането и на Закона за здравното осигуряване (ЗЗО), ЗЗ, както и на подзаконовите нормативни актове и тяхното прилагане.

Извършван е текущ финансов контрол и проверки на място.

#### **Текущ финансов контрол и проверки на място**

Текущият финансов контрол е извършван по документи, на базата на месечните и тримесечни отчети на поднадзорните лица. През отчетния период на 2006 г. бяха проверени финансовите отчети, доклади и справки към тях на 44 поднадзорни лица, в т.ч. 19 застрахователи по общо застраховане, 13 застрахователи по животозастраховане и 12 здравноосигурителни дружества и Гаранционния фонд.

Извършена беше 1 тематична проверка на място.

При извършване на текущия контрол и проверките на място бяха установени следните нарушения:

- неспазване на изискванията за образуване на застрахователните и здравноосигурителните резерви;
- нарушения на изискванията и срока за представяне на текущите финансови отчети;
- нарушаване на законовите изисквания за съотношението на дълготрайните активи спрямо собствения капитал;
- нарушаване на законовите изисквания за размера на собствените средства;
- възпрепятстване на надзора и представяне на невярна информация;

Във връзка с констатираните нарушения на Кодекса за застраховането и ЗЗО при проверките на място и в резултат на текущия финансов контрол бяха предприети следните действия:

- Издадени и връчени бяха 12 акта за установяване на административни нарушения (АУАН);
- приключени бяха 7 административно-наказателни производства като бяха издадени 5 наказателни постановления и 2 резолюции за прекратяване.

### **Жалби**

През второто тримесечие на 2006 г. постъпиха общо 145 броя жалби срещу застрахователи, в т.ч. застрахователи в ликвидация и ГФ. Срещу здравноосигурителни дружества има само една подадена жалба.

### **3.3. Надзорна дейност в областта на допълнителното пенсионно осигуряване**

Надзорът върху дейността по допълнителното пенсионно осигуряване цели защита на интересите на осигурените лица и гарантиране на стабилността на пазара чрез дистанционен контрол и проверки на място за законосъобразно упражняване на дейността на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Извършват се и проверки в банки-попечители на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване за законосъобразното упражняване на дейността им. Осъществява се процесуално представителство пред съдилищата по образуваните съдебни дела по жалби срещу наказателни постановления, с които са наложени глоби или имуществени санкции за установени нарушения на нормативните актове по допълнително социално осигуряване.

**Дистанционният контрол** върху дейността на пенсионноосигурителните дружества се осъществява на базата на финансовите отчети и справки за дейността на осем пенсионноосигурителни дружества, двадесет и четири фонда за допълнително пенсионно осигуряване и седем банки-попечители със следната периодичност на представяне: *ежедневно* – за дейността на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и банките-попечители; *месечно, тримесечно и годишно* – за дейността на пенсионноосигурителните дружества и фондовете за допълнително пенсионно осигуряване. Дистанционният контрол се осъществява в три основни направления – ежедневен контрол, периодичен контрол и мониторинг на информационната и рекламна дейност на ПОД.

#### **Ежедневен контрол**

В резултат на упражнявания ежедневен контрол през периода в някои фондове за допълнително пенсионно осигуряване бяха установени неправилна оценка на ценни

книжа, приети за търговия на регулирани пазари и нарушения на законовите инвестиционни ограничения. При извършените проверки бяха констатирани 13 нарушения на нормативни разпоредби за последваща оценка на облигации, за които бяха съставени **3 акта за установяване на административни нарушения** на Наредба № 9 на КФН, 4 нарушения на количествените инвестиционни ограничения, за които бяха съставени **4 акта за установяване на административни нарушения** на КСО и 5 нарушения за установена свързаност по КСО, за които бяха съставени **3 акта за установяване на административни нарушения на КСО**.

#### Периодичен контрол

През периода бяха проверени и анализирани представените месечни, тримесечни и годишни финансови отчети и справки за дейността на всяко от осемте лицензирани пенсионноосигурителни дружества и управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване. За всяко ПОД бяха установени равнищата на **нормативно определените показатели** като капиталова адекватност, ликвидност и др., чрез които се следи за законосъобразното осъществяване на дейността на ПОД. Същевременно бяха анализирани и общите **финансово-икономически показатели**, свързани с капитала, активите, приходите и разходите на ПОД, активите, участниците и доходността на пенсионните фондове.

Резултатите от извършените проверки и анализи се отразяват съответно в месечни, тримесечни и годишни аналитични доклади, формата и минималното съдържание на които са определени в Методиката. Обобщена информация от докладите се представя на заместник – председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

Освен текущия мониторинг по отношение на информационната и рекламна дейност, през периода бяха извършени проверки на електронните страници на пенсионноосигурителните дружества във връзка със спазването на разпоредбите за КСО и Изискванията към съдържанието на рекламните и писмени информационни материали на пенсионните фондове и на пенсионноосигурителните дружества<sup>5</sup>. Установените при проверките несъответствия на публикуваната информация с утвърдените изисквания към нея бяха коригирани в определените срокове.

При осъществявания оперативен контрол по отношение на спазването на разпоредбите на Кодекса за социално осигуряване и действащите подзаконови нормативни актове през първото тримесечие на 2006 г. бяха извършени общо **5 проверки на място**. В лицензирани пенсионноосигурителни дружества и управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване бяха извършени 4 проверки, от които 1 пълна, 2 паралелно с Агенцията за финансово разузнаване и една по сигнал. Съвместно с Управление „Банков надзор“ при БНБ е осъществена и една проверка на банка-попечител за законосъобразното извършване на попечителска дейност.

*Пълна проверка* бе извършена по отношение на дейността на ПОД Лукойл Гарант - България“ АД и управляваните от дружеството фондове за допълнително пенсионно осигуряване. В резултат на извършената проверка бяха установени 3 нарушения на нормативни разпоредби, за които беше съставен **един акт за установяване на административно нарушение** на Наредба № 3 от 24.09.2003 г. на КФН. На компанията бе дадена една препоръка за подобряване на дейността ѝ.

Във връзка със съставените през периода АУАН бяха издадени 6 наказателни постановления, с които бяха наложени глоби на физически лица на стойност 1800 лв.

---

<sup>5</sup> по чл.123и, ал.2 и чл. 180, ал.2,т.1 и т.2 от КСО, утвърдени с решение № 236-ПОД/28.03.2006г. на заместник – председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.



*Тематичните проверки* засягаха дейността на „ДЗИ - Пенсионно Осигуряване“ АД и ПОД „ДСК - Родина“ АД и бяха извършени паралелно с Агенцията за финансово разузнаване с цел установяване спазването на разпоредбите на Наредба № 9 от на КФН относно воденето на индивидуалните партии на осигурените лица, както и изпълнението на изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари.

Съвместно с Банков надзор към БНБ бе извършена проверка на “СИБанк“ АД, която е банка-попечител на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване управлявани от ПОД „Лукойл Гарант - България“ АД. За подобряване на дейността на банката бяха дадени пет препоръки.

През второто тримесечие на 2006 г. не бяха приложени принудителни административни мерки спрямо нито едно дружество.

През отчетния период постъпиха общо 123 жалби от осигурени лица и 3 сигнала и запитвания от пенсионноосигурителни дружества. В жалбите на осигурените лица се правят различни оплаквания за нарушения на Наредба № 3 от 24.09.2003г. за реда и начина за промяна на участие и за прехвърляне на натрупаните средства на осигурено лице от един фонд за допълнително пенсионно осигуряване в друг съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, отправени са и запитвания по различни въпроси, свързани с осигурителните права. По жалбите бяха изискани обяснения от съответните ПОД, както и допълнителни документи, след което бе отговорено на жалбоподателите в законоустановения срок.

През отчетния период постъпиха 3 сигнала и запитвания от ПОД, в които се сигнализира за нарушения на разпоредбите на Наредба № 3 на КФН. По постъпилите сигнали бяха извършени проверки по документи или на място в ПОД.

Издадени бяха 2 решения на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“ за определяне на минималната доходност от инвестиране на средствата на универсалните и професионалните фондове за допълнително пенсионно осигуряване, 1 решение за утвърждаване на нови образци на справки по Наредба № 9 от 19.11.2003 г. на КФН.

## Приложения<sup>6</sup>

### Приложение 2.1.1.

#### Прелицензирани, през второто тримесечие на 2006 г., инвестиционни посредници и съответни решения на КФН за издаване на нов лиценз

- „София интернешънъл секюритиз“ АД, гр. София, Решение № 262–ИП/05.04.2006 г.;
- „Метрик“ АД, гр. София, Решение № 263 – ИП/05.04.2006 г.;
- „Д.С.Л.Секюритис“ АД, гр. София, Решение № 264-ИП/05.04.06 г.;
- „Маклер 2002“ АД, гр. Пловдив, Решение № 277-ИП/12.04.06 г.;
- „СТС финанс“ АД, гр. Габрово, Решение № 276-ИП/12.04.06 г.;
- „София инвест брокеридж“ АД, гр. София, Решение № 291-ИП/19.04.06 г.;
- „Бенч Марк“ АД, гр. София, решение № 311-ИП/27.04.06 г.;
- „Реал финанс“ АД, гр. София, решение № 301-ИП/27.04.06 г.;
- „СИИ Секюритис“ АД, гр. София, решение № 328-ИП/10.05.06 г.;
- „Фина-С“ АД, гр. София, решение № 370-ИП/07.06.06 г.;
- „Загора фина корп“ АД, гр. Стара Загора, решение № 372/07.06.06 г.;
- „Капитал инженер проект“ ООД, гр. Плевен, решение № 399/15.06.06 г.;
- „Делта Сток“ АД, гр. София, решение № 400/15.06.06 г.;
- „Позитива“ АД, гр. София1 пешение № 427/28.06.06 г.

---

<sup>6</sup> Номерацията на приложенията посочва главата от текста на Отчета за дейността на КФН, към която се отнася конкретното приложение

### Приложение 2.1.3А

#### Проспекти за публично предлагане на ценни книжа

Име на дружеството	Публично предлагане	Тип ценни книжа
<b>Потвърдени проспекти през периода 01.04.2006 г. – 30.06.2006 г.</b>		
„Търговска лига–Национален аптечен център“ АД	вторично	корпоративни облигации
„АутоБохемия“ АД	вторично	корпоративни облигации
„Лизингова компания“ АД	вторично	корпоративни облигации
„ФеърПлей Интернешънъл“ АД	вторично	корпоративни облигации
„Обединена млечна компания“ АД	вторично	корпоративни облигации
„Агрилизинг“ АД	вторично	корпоративни облигации
„Транслизинг“ АД	вторично	корпоративни облигации
„Зърнени храни България“ АД	вторично	корпоративни облигации
ТБ „Българо – американска кредитна банка“ АД	вторично	корпоративни облигации
ТБ „Алианц България“ АД	вторично	ипотечни облигации
„ФеърПлей Резиденшъл пропъртис“ АД	вторично	акции
„Финтекско“ АД	първично	акции
„Адванс екуити холдинг“ АД	първично	акции
<b>Проспекти в процес на разглеждане към 30.06.2006 г.</b>		
„София Комерс – Заложни къщи“ АД	първично	привилегировани акции
„Дарик Имоти България“ АД	вторично	корпоративни облигации
„Айбилд“ АД	вторично	корпоративни облигации
„ХипоКредит“ АД	вторично	корпоративни облигации

### Приложение 2.1.3Б

Емисии ценни книжа, вписани в и отписани от  
регистъра, воден от КФН, през второто тримесечие на 2006 г.

Име на дружество	Тип ценни книжа
<b>Регистрирани емисии едновременно с потвърждаването на проспекта за публично предлагане</b>	
„Търговска лига – Национален аптечен център“ АД	корпоративни облигации
„АутоБохемия“ АД	корпоративни облигации
„Лизингова компания“ АД	корпоративни облигации
„ФеърПлей Интернешънъл“ АД	корпоративни облигации
„Обединена млечна компания“ АД	корпоративни облигации
„Агрилизинг“ ЕАД	корпоративни облигации
„Транслизинг“ ЕАД	корпоративни облигации
„Зърнени храни България“ ЕАД	корпоративни облигации
„Българо-американска кредитна банка“ АД	корпоративни облигации
ТБ „Алианц България“ АД	ипотечни облигации
„ФеърПлей Резиденшъл пропъртис“ АД	акции
„Финтекско“ АД	акции
„Адванс екуити холдинг“ АД	акции в процес на емитиране
„Финтекско“ АД	акции в процес на емитиране
<b>Регистрирани емисии с цел търговия на регулиран пазар</b>	
<i>Последващи емисии, издадени в резултат на увеличение на капитала</i>	
„Синергон холдинг“ АД	акции
ЗД „Евро Инс“ АД	акции
<i>Заявления за регистрация в процес на разглеждане към 31.03.2006 г.</i>	
„Декотекс“ АД	акции
<b>Отписани емисии</b>	
ТБ „МКБ Юнионбанк“ АД	ипотечни облигации
ТБ „Алианц България“ АД	ипотечни облигации

### Приложение 2.1.3В

**Публични дружества и емитенти, вписани и отписани от регистъра, воден от КФН, през второто тримесечие на 2006 г.**

Име на дружество	Тип
<b>Дружества, вписани едновременно с потвърждаването на проспект за публично предлагане</b>	
„ФеърПлей Резиденшъл пропъртис“ АД	публично дружество
„Финтекско“ АД	публично дружество
„Адванс екуити холдинг“ АД	публично дружество
„Търговска лига – Национален аптечен център“ АД	емитент
„Лизингова компания“ АД	емитент
„Обединена млечна компания“ АД	емитент
„Агрилизинг“ ЕАД	емитент
„Транслизинг“ ЕАД	емитент
„Зърнени храни България“ ЕАД	емитент
<b>Дружества, отписани от регистъра след осъществено търгово предлагане</b>	
„Напредък холдинг“ АД	публично дружество
„Винком“ АД	публично дружество
„Славяна“ АД	публично дружество

### Приложение 2.1.3Г

**Регистриране на физически лица като професионален инвеститор**

**Физически лица, вписани през периода в регистъра на професионалните инвеститори, воден от КФН<sup>7</sup> и съответни решения за вписване:**

1. Владислав Панчев Панев, Решение № 280-ПИ/12.04.2006 г.;
2. Христо Кирилов Минковски, Решение № 281-ПИ/12.04.2006 г.;
3. Станимир Грудев Чобанов, Решение № 306-ПИ/27.04.2006 г.;
4. Дилян Пейчев Панев, Решение № 307-ПИ/27.04.2006 г.;
5. Виктор Алексиев Михайлов, Решение № 338-ПИ/17.05.2006 г.;
6. Мария Илиева Иванджикова, Решение № 340-ПИ/17.05.2006 г.;
7. Йордан Георгиев Геров, Решение № 341-ПИ/17.05.2006 г.;

**Заявления за вписване на физически лица в регистъра на професионалните инвеститори, които са в процес на разглеждане към 30.06.2006 г. и по които производствата не са приключили и КФН не се е произнесла с решение:**

1. Петър Георгиев Христов;
2. Оля Димитрова Громова;
3. Йовко Атанасов Николов;
4. Михаил Иванов Боиндруков;
5. Ивалин Георгиев Иванов;

<sup>7</sup> Основание за вписване – чл. 12, ал. 3, т. "б" и "в" от Наредба № 2