



## **КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

1000 - София  
ул. „Будапеща“ № 16  
тел.: 94 04 650; факс: 829 43 24  
Телефонна централа: 94 04 999

ISSN 1312 - 5265  
web-site: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)  
e-mail: [bg\\_fsc@fsc.bg](mailto:bg_fsc@fsc.bg)

# **Б Ю Л Е Т И Н**

**брой 6/2014**

### **РЕДАКЦИОНЕН СЪВЕТ:**

**СТОЯН МАВРОДИЕВ**  
**НИКОЛАЙ ПОПОВ**  
**АНГЕЛ ДЖАЛЪЗОВ**  
**РАЛИЦА АГАЙН - ГУРИ**  
**ВЛАДИМИР САВОВ**  
**АНДОН ГЕОРГИЕВ**  
**БИЛЯНА ЕВТИМОВА**

### **ОТГОВОРЕН РЕДАКТОР:**

**ДОРА КАМЕНОВА**

---

**С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е****ДЕЙНОСТТА  
НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР  
ПРЕЗ ЮНИ 2014 г.****I. РЕШЕНИЯ****на Комисията за финансов надзор ➤ 3****II. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ****на Председателя  
на Комисията за финансов надзор ➤ 4****III. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ****на заместник-председателите  
на Комисията за финансов надзор ➤ 5****IV. ВПИСАНИ ПРОМЕНИ****в регистрите на Комисията за финансов надзор ➤ 8****V. УВЕДОМЛЕНИЯ****по чл. 145 ЗППЦК ➤ 10****ДОКУМЕНТИ****УКАЗАНИЯ****относно прилагането и тълкуването  
на чл. 86, чл. 201 и чл. 214 от Закона за дейността  
на колективните инвестиционни схеми  
и други предприятия за колективно инвестиране ➤ 11**

**ДЕЙНОСТТА  
НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР  
ПРЕЗ ЮНИ 2014 г.**

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

*На своите заседания през месец юни Комисията за финансов надзор:*

*№ на решението  
и дата на заседанието*

**1. ИЗДАДЕ**

допълнителен лиценз на

|                                       |       |                   |
|---------------------------------------|-------|-------------------|
| ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО СЪГЛАСИЕ АД | СОФИЯ | 541-ОЗ/05.06.2014 |
|---------------------------------------|-------|-------------------|

разрешение за прекратяване на

|                             |       |                   |
|-----------------------------|-------|-------------------|
| ИНТЕРАМЕРИКАН БЪЛГАРИЯ ЗЕАД | СОФИЯ | 542-ОЗ/05.06.2014 |
|-----------------------------|-------|-------------------|

*и отне лиценза за извършване на дейност по застраховане*

окончателна забрана

*за публикуване на търговското предложение на*

|            |         |  |
|------------|---------|--|
| ВЕЛДЕ ГМБХ | АВСТРИЯ |  |
|------------|---------|--|

*към акционерите на*

|                   |       |                   |
|-------------------|-------|-------------------|
| ВЕЛДЕ БЪЛГАРИЯ АД | ТРОЯН | 578-ТП/23.06.2014 |
|-------------------|-------|-------------------|

одобрение за промени в устава на

|                    |       |                     |
|--------------------|-------|---------------------|
| ПРЕМИЕР ФОНД АДСИЦ | ВАРНА | 568-ДСИЦ/18.06.2014 |
|--------------------|-------|---------------------|

**2. ОТХВЪРЛИ**

*като неоснователна жалбата на*

|                    |       |                    |
|--------------------|-------|--------------------|
| ПОАД ЦКБ - СИЛА АД | СОФИЯ | 543-ПОД/05.06.2014 |
|--------------------|-------|--------------------|

*срещу Заповед № 404-ПОД от 17.04.2014 г. на заместник- председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“*

**3. ОТКАЗА****да потвърди проспекта**

✓ за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия обезпечени облигации, издадени от  
ТОПЛОФИКАЦИЯ – ВТ АД ВЕЛИКО ТЪРНОВО 552-Е/11.06.2014

✓ за първично публично предлагане на емисия акции на  
ФЮЧЪРС КЕПИТАЛ АД СОФИЯ 567-Е/18.06.2014

**4. ПОТВЪРДИ ПРОСПЕКТ**

за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации на  
РИЗЪРВ КЕПИТАЛ АДСИЦ СОФИЯ 553-Е/11.06.2014  
и вписа емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН

**5. ВПИСА**

в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН емисия акции, издадени от  
М+С ХИДРАВЛИК АД КАЗАНЛЪК 566-Е/18.06.2014  
ХИДРАВЛИЧНИ ЕЛЕМЕНТИ И СИСТЕМИ АД ЯМБОЛ 610-Е/30.06.2014  
с цел търговия на регулиран пазар

**6. ПРИЗНА**

пълна правоспособност на отговорен актюер на  
СВЕТЛАНА МАРКОВА 569-ОА/18.06.2014  
придобитата квалификация  
за упражняване на дейност като инвестиционен консултант на  
ВИКТОР МЕЛАМЕД 611-ИК/30.06.2014

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

**Председателят на Комисията за финансов надзор:****1. РАЗРЕШИ****връщане на сума на**

|                                 |       |                   |
|---------------------------------|-------|-------------------|
| БЪЛГАРИЯ ПЛАТИНИУМ ГРУП ЕАД     | СОФИЯ | 536-ВТ/03.06.2014 |
| КРЕДИ – АГРИКОЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД    | СОФИЯ | 545-ВТ/06.06.2014 |
| ИНТЕРАМЕРИКАН БЪЛГАРИЯ ЗЕАД ЕАД | СОФИЯ | 587-ВТ/24.06.2014 |

**2. ПРЕДОСТАВИ**

**достъп до обществена информация на**  
ИВО МАРИНОВ

556-ОИ/16.06.2014

**3. ОТКАЗА****достъп до обществена информация на**

ЕНЕРГОНИ АД

СОФИЯ

576-ОИ/23.06.2014

МИГЛЕНА ТАЧЕВА

589-ОИ/24.06.2014

ПЕТЯ БАРАКОВА-СЛАВОВА

590-ОИ/24.06.2014

**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****✓ за промени в правилата за управление на риска на**

ДФ ОББ ЕВРО ПАРИ

531-ДФ/02.06.2014

**✓ за промени в договора за депозитарни услуги на**

ДФ ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД, ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ, ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ, ДФ ОББ ПАТРИМОНИУМ ЗЕМЯ, ДФ ОББ ЕВРО ПАРИ и ДФ ОББ ГЛОБАЛ ФАРМ ИНВЕСТ

535-ДФ/02.06.2014

ДФ КОМПАС ГЛОБАЛ ТРЕНДС

551-ДФ/11.06.2014

ДФ СКАЙ НОВИ АКЦИИ, ДФ СКАЙ ФИНАНСИ и ДФ СКАЙ ГЛОБАЛ ETFS

579-УД/23.06.2014

**✓ за промени в правилата на**

ДФ КАПМАН КАПИТАЛ

557-ДФ/16.06.2014

ДФ КАПМАН МАКС

558-ДФ/16.06.2014

ДФ КАПМАН ФИКС

559-ДФ/16.06.2014

ДФ ОБЩИНСКА БАНКА – БАЛАНСИРАН

597-ДФ/25.06.2014

**22 наказателни постановления****2. ОДОБРИ****избора на**

ВЛАДИСЛАВ ПАНЕВ

532-УД/02.06.2014

ИРИНА ПАЛЕВА

533-УД/02.06.2014

ДЕСИСЛАВА ПЕТКОВА

534-УД/02.06.2014

**за членове на съвета на директорите на**

УД СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД

СОФИЯ

ДИМО СПАСОВ  
НАТАЛИЯ ПЕТРОВА  
ИВАН КУТЛОВ

за членове на съвета на директорите на

БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ АД

СОФИЯ

554-ФБ/12.06.2014

включването на

ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД

СОФИЯ

584-ИПД/23.06.2014

в списъка на депозитарите по чл. 35 ЗДКИСДПКИ

### 3. ПРИЛОЖИ ПАМ

спрямо

|                                       |             |                     |
|---------------------------------------|-------------|---------------------|
| БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД                | СОФИЯ       | 537-ПД/03.06.2014   |
| БЛАГОЕВГРАД-БТ АД                     | БЛАГОЕВГРАД | 538-ПД/03.06.2014   |
| ИНСТИТУТ ПО ЦЕЛУЛОЗА И ХАРТИЯ АД      | СОФИЯ       | 539-ПД/04.06.2014   |
| СТАТУС ИНВЕСТ АД                      | СОФИЯ       | 544-ИП/06.06.2014   |
| ТРАНССТРОЙ - БУРГАС АД                | БУРГАС      | 546-ПД/09.06.2014   |
| ЛОВЕЧТУРС АД                          | ЛОВЕЧ       | 547-ПД/09.06.2014   |
| МЕТРОН АД                             | С. ПРОЛЕША  | 550-ПД/11.06.2014   |
| А.В.БИЛДИНГС АД                       | СОФИЯ       | 555-ПД/13.06.2014   |
| ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД (н)                 | СОФИЯ       | 560-ПД/17.06.2014   |
| ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД (н)                 | СОФИЯ       | 561-ПД/17.06.2014   |
| МАРБЪЛ АРТС АД                        | СОФИЯ       | 562-ПД/17.06.2014   |
| МАРБЪЛ АРТС АД                        | СОФИЯ       | 563-ПД/17.06.2014   |
| ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД             | СОФИЯ       | 570-ПД/18.06.2014   |
| ИММИ АД                               | СОФИЯ       | 571-ПД/18.06.2014   |
| ЕНЕРГНИ АД                            | СОФИЯ       | 572-ПД/19.06.2014   |
| СВ. СВ. КОНСТАНТИН И ЕЛЕНА ХОЛДИНГ АД | ВАРНА       | 573-ПД/19.06.2014   |
| BT INVEST GMBH                        | АВСТРИЯ     | 574-ЮЛ/19.06.2014   |
| БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ АД    | СОФИЯ,      | 575-ФБ/20.06.2014   |
| БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД                | СОФИЯ       | 577-ПД/23.06.2014   |
| ЕМИРЕЙТС ПРОПЪРТИС АДСИЦ              | СОФИЯ       | 580-ДСИЦ/23.06.2014 |
| ЕМИРЕЙТС ПРОПЪРТИС АДСИЦ              | СОФИЯ       | 581-ДСИЦ/23.06.2014 |
| ЕМИРЕЙТС ПРОПЪРТИС АДСИЦ              | СОФИЯ       | 582-ДСИЦ/23.06.2014 |
| БУЛГАРИ РЕЗЕРВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ        | СОФИЯ       | 583-ДСИЦ/23.06.2014 |
| ЗД ЕВРОИНС АД                         | СОФИЯ       | 585-ПД/23.06.2014   |
| ЗД ЕВРОИНС АД                         | СОФИЯ       | 586-ПД/23.06.2014   |
| БУЛГАРИ РЕЗЕРВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ        | СОФИЯ       | 591-ДСИЦ/25.06.2014 |
| БУЛГАРИ РЕЗЕРВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ        | СОФИЯ       | 592-ДСИЦ/25.06.2014 |
| БУЛГАРИ РЕЗЕРВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ        | СОФИЯ       | 593-ДСИЦ/25.06.2014 |
| БУЛГАРИ РЕЗЕРВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ        | СОФИЯ       | 594-ДСИЦ/25.06.2014 |
| ЗММ ЯКОРУДА АД                        | ЯКОРУДА     | 595-ПД/25.06.2014   |
| БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ АД    | СОФИЯ       | 596-ФБ/25.06.2014   |
| ЮЖЕН ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД             | СОФИЯ       | 598-ПД/25.06.2014   |
| ЮЖЕН ИНДУСТРИАЛЕН ПАРК АД             | СОФИЯ       | 599-ПД/25.06.2014   |

|                                 |           |                   |
|---------------------------------|-----------|-------------------|
| ИНТЕРИОР АД (н)                 | гр. ЕЛЕНА | 600-ПД/26.06.2014 |
| ЗЪРНЕНИ ХРАНИ БЪЛГАРИЯ АД       | СОФИЯ     | 603-ПД/27.06.2014 |
| ПРОУЧВАНЕ И ДОБИВ НА НЕФТ И ГАЗ | СОФИЯ     | 604-ПД/27.06.2014 |
| МЕН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД          | СОФИЯ     | 607-ПД/27.06.2014 |
| МЕН ИНВЕСТМЪНТ ГРУП АД          | СОФИЯ     | 608-ПД/27.06.2014 |
| ЗММ - ЯКОРУДА АД                | ЯКОРУДА   | 609-ПД/30.06.2014 |

#### 4. ОТПИСА

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

✓ емисия акции (в процес на емитиране), които ще бъдат издадени от

|             |       |                  |
|-------------|-------|------------------|
| ПФК ЦСКА АД | СОФИЯ | 564-Е/17.06.2014 |
|-------------|-------|------------------|

✓ ИФ ДСК ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР

605-Е/27.06.2014

✓ ИФ ДСК ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР В ЕВРО

606-Е/27.06.2014

и издадените от дружествата емисии дялове

През юни 2014 г. в управление „Надзор на инвестиционната дейност“ са съставени 43 акта за установяване на административно нарушение.

#### УПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН НАДЗОР“

Заместник-председателят, ръководещ управление „Застрахователен надзор“:

##### 1. ВПИСА

в регистъра на застрахователните брокери по чл. 30, ал. 1, т. 11 ЗКФН

|                |       |                   |
|----------------|-------|-------------------|
| ВИКТЕРИКС ЕООД | СОФИЯ | 540-ЗБ/04.06.2014 |
|----------------|-------|-------------------|

##### 2. ОДОБРИ

избора на

ВЕРНЕР МЪОРТЕЛ

за независим член на НС на

|                 |       |                   |
|-----------------|-------|-------------------|
| ЗАД ВИКТОРИЯ АД | СОФИЯ | 548-ОЗ/10.06.2014 |
|-----------------|-------|-------------------|

ДОМИНИК БОДУЕН

за член на СД на

|                          |       |                   |
|--------------------------|-------|-------------------|
| ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП АД | СОФИЯ | 549-ЗХ/10.06.2014 |
|--------------------------|-------|-------------------|

##### 3. ИЗДАДЕ

20 наказателни постановления

През юни 2014 г. в управление „Застрахователен надзор“ са съставени 58 акта за установяване на административно нарушение и са постъпили 85 жалби.

**УПРАВЛЕНИЕ „ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР“***Заместник-председателят, ръководещ управление „Осигурителен надзор“:***1. ПРИЛОЖИ ПАМ***прямо*

ПОД – БЪДЕЩЕ АД

СОФИЯ

565-ПОД/18.06.2014

**2. ИЗДАДЕ****3 наказателни постановления**

*През юни 2014 г. в управление „Осигурителен надзор“ е съставен един акт за установяване на административно нарушение и са постъпили 9 жалби от осигурени лица и един сигнал и едно запитване по въпроси, свързани с допълнителното пенсионно осигуряване.*

**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:*

РГ-02-0001 БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА-СОФИЯ АД чл. 15, ал. 1, т. 12;

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

|                                            |                                                |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------|
| РГ-03-0228 АДАМАНТ КЕПИТЪЛ ПАРТНЪРС АД     | чл. 16, ал. 1, т. 14, буква „г“                |
| РГ-03-0136 АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД         | чл. 14, ал. 1, т. 16; чл. 16, ал. 1, т. 7 и 17 |
| РГ-03-0193 БАНКА ДСК АД                    | чл. 16, ал. 1, т. 7                            |
| РГ-03-0110 БУЛ ТРЕНД БРОКЕРИДЖ ООД         | чл. 16, ал. 1, т. 6                            |
| РГ-03-0127 ИНВЕСТБАНК АД                   | чл. 16, ал. 1, т. 7                            |
| РГ-03-0086 ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД       | чл. 16, ал. 1, т. 7                            |
| РГ-03-0180 КЕПИТЪЛ ИНВЕСТ ЕАД              | чл. 14, ал. 1, т. 5                            |
| РГ-03-0126 КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД | чл. 16, ал. 1, т. 14, буква „б“                |
| РГ-03-0090 КРЕДИ АГРИКОЛ БЪЛГАРИЯ ЕАД      | чл. 16, ал. 1, т. 14, буква „б“                |
| РГ-03-0079 ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД    | чл. 14, ал. 1, т. 6; чл. 16, ал. 1, т. 17      |
| РГ-03-0089 РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД    | чл. 16, ал. 1, т. 7 и 16                       |
| РГ-03-0078 СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД  | чл. 16, ал. 1, т. 7 и 17                       |
| РГ-03-0084 УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД            | чл. 16, ал. 1, т. 7 и 17                       |
| РГ-03-0105 ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД | чл. 16, ал. 1, т. 7 и 17                       |

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

|                                 |                                |
|---------------------------------|--------------------------------|
| РГ-05-1277 АГРО ФИНАС АДСИЦ     | чл. 19, ал. 3, буква „б“       |
| РГ-05-1558 АЗАЛИЯ I ЕАД         | чл. 19, ал. 3, букви „б“ и „в“ |
| РГ-05-1465 АРТЕКС ИНЖЕНЕРНИГ АД | чл. 19, ал. 3, букви „б“ и „в“ |

|                                                                  |                                                               |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| РГ-05-0812 АСЕНОВА КРЕПОСТ АД                                    | чл. 19, ал. 3, букви „б“ и „в“                                |
| РГ-05-1538 АСТЕРА I ЕАД                                          | чл. 19, ал. 3, букви „б“ и „в“                                |
| РГ-05-1496 АСТЕРОН БЪЛГАРИЯ АД                                   | чл. 18, т. 12 и 14                                            |
| РГ-05-1405 БОЛКАН БЕВЪРИДЖИС КАМПЪНИ ЕАД                         | чл. 19, ал. 3, буква „б“                                      |
| РГ-05-1311 БРОСС ХОЛДИНГ АД ВАРНА                                | чл. 17, ал. 1, т. 5                                           |
| РГ-05-1357 БЪЛГАРИЯ ПЛАТИНИУМ ГРУП ЕАД                           | чл. 17, ал. 1, т. 5; чл. 19, ал. 1, т. 4;<br>ал. 3, буква „б“ |
| РГ-05-1544 БЪЛГАРСКИ ПОЩИ ЕАД                                    | чл. 19, ал. 3, буква „в“                                      |
| РГ-05-1155 ГИПС АД                                               | чл. 19, ал. 3, буква „б“                                      |
| РГ-05-1354 ДФ ЦКБ ГАРАНТ                                         | чл. 23, ал. 5, т. 1                                           |
| РГ-05-1346 ДФ ЦКБ ЛИДЕР                                          | чл. 23, ал. 5, т. 1                                           |
| РГ-05-1337 ЕВРОКРЕДИТ ЕАД                                        | чл. 19, ал. 3, буква „б“                                      |
| РГ-05-1508 ИМОТИ ДИРЕКТ АДСИЦ                                    | чл. 17, ал. 1, т. 5                                           |
| РГ-05-0062 ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД                      | чл. 19, ал. 3, буква „б“                                      |
| РГ-05-1349 КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД                       | чл. 17, ал. 1, т. 5                                           |
| РГ-05-1534 КРАМ КОМПЛЕКС ГРУП АД                                 | чл. 17, ал. 1, т. 5                                           |
| РГ-05-0601 М + С ХИДРАВЛИК АД - КАЗАНЛЪК                         | чл. 18, т. 12 и 14                                            |
| РГ-05-1324 НИКРОМ ТРЪБНА МЕБЕЛ АД                                | чл. 19, ал. 3, букви „б“ и „в“                                |
| РГ-05-1582 НУРТС БЪЛГАРИЯ АД                                     | чл. 19, ал. 3, буква „б“                                      |
| РГ-05-0071 ОРЕЛ ИНВЕСТ АД (л)                                    | чл. 17, ал. 1, т. 5                                           |
| РГ-05-1085 ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД                          | чл. 18, т. 12 и 14                                            |
| РГ-05-1570 СИНТЕТИКА АД                                          | чл. 19, ал. 3, букви „б“ и „в“                                |
| РГ-05-1291 СОЛИД ИНВЕСТ АДСИЦ                                    | чл. 14, ал. 1, т. 5                                           |
| РГ-05-1566 СПИДИ АД                                              | чл. 18, т. 12 и 14                                            |
| РГ-05-1115 ТЕЦ БОБОВ – ДОЛ ЕАД                                   | чл. 19, ал. 3, буква „б“                                      |
| РГ-05-1097 ТЕЦ МАРИЦА 3 АД                                       | чл. 19, ал. 3, букви „б“ и „в“                                |
| РГ-05-1195 ТЦ ИМЕ АД                                             | чл. 19, ал. 3, буква „б“                                      |
| РГ-05-1223 ФЕЪР ПЛЕЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ                             | чл. 17, ал. 1, т. 5                                           |
| РГ-05-1265 ФОНД ЗА ЕНЕРГЕТИКА И<br>ЕНЕРГИЙНИ ИКОНОМИИ ФЕЕИ АДСИЦ | чл. 18, т. 12 и 14                                            |
| РГ-05-0667 ФОРМОПЛАСТ АД                                         | чл. 19, ал. 3, буква „в“                                      |
| РГ-05-0113 ХОЛДИНГ ПЪТИЩА АД (н)                                 | чл. 18, т. 12 и 14                                            |

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

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| РГ-06-0055 АНДРЕЙ ГЕОРГИЕВ | чл. 24, ал. 1, т. 3 |
| РГ-06-1909 НИКОЛАЙ ВАСИЛЕВ | чл. 24, ал. 1, т. 4 |

**Други уведомления**

✓ Вписва нова електронна страница и нов e-mail:

|                               |                                                                                                     |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| РГ-03-0180 КЕПИТЪЛ ИНВЕСТ ЕАД | e-mail: <a href="http://investcapital.eu">http://investcapital.eu</a><br>office_ci@investcapital.eu |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|

✓ Вписва нов адрес за кореспонденция и нов e-mail:

|                               |                                                                                      |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| РГ-05-1291 СОЛИД ИНВЕСТ АДСИЦ | 1505 - София, ул. „Каймакчалан“ № 3,<br>вх. Б, ет. 5, ап. 12,<br>solid_invest@abv.bg |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|

## **V. УВЕДОМЛЕНИЯ ПО ЧЛ. 145 ЗППЦК**

**Визпълнение на изискванията по 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**

РГ-05-1277 АГРО ФИНАНС АДСИЦ  
РГ-05-1441 БАЛКАНИКА ИМОТИ АДСИЦ  
РГ-05-1441 БАЛКАНИКА ИМОТИ АДСИЦ  
РГ-05-1444 БИ ДЖИ АЙ ГРУП АД  
РГ-05-1444 БИ ДЖИ АЙ ГРУП АД  
РГ-05-0180 БУЛГАРТАБАК ХОЛДИНГ АД  
РГ-05-1304 ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ  
  
РГ-05-1304 ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ  
РГ-05-1304 ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ  
РГ-05-1587 ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД  
РГ-05-1587 ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД  
РГ-05-1587 ЕЛАНА АГРОКРЕДИТ АД  
РГ-05-1170 ЕТРОПАЛ АД  
  
РГ-05-1170 ЕТРОПАЛ АД  
РГ-05-1170 ЕТРОПАЛ АД  
РГ-05-0606 ЗАВАРЪЧНИ МАШИНИ АД  
РГ-05-0606 ЗАВАРЪЧНИ МАШИНИ АД  
РГ-05-1449 КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД  
РГ-05-1501 ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ АД  
РГ-05-1501 ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ АД  
РГ-05-1501 ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ АД  
РГ-05-1501 ОПОРТЮНИТИ БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ АД  
РГ-05-1122 ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ  
РГ-05-0079 РОДНА ЗЕМЯ ХОЛДИНГ АД  
РГ-05-1368 РОЙ ПРОПЪРТИ ФЪНД АДСИЦ  
РГ-05-1368 РОЙ ПРОПЪРТИ ФЪНД АДСИЦ  
РГ-05-1368 РОЙ ПРОПЪРТИ ФЪНД АДСИЦ  
РГ-05-0508 СИМАТ АД  
РГ-05-0508 СИМАТ АД  
РГ-05-0319 СЛЪНЦЕ СТАРА ЗАГОРА ТАБАК АД  
РГ-05-1397 СТОК ПЛЮС АД  
РГ-05-1282 СУПЕР БОРОВЕЦ ПРОПЪРТИ ФОНД АДСИЦ  
РГ-05-0667 ФОРМОПЛАСТ АД

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

Е. MIROGLIO FINANCE S.A.  
ДФ ИНВЕСТ АКТИВ  
ДФ ИНВЕСТ КЛАСИК  
ВИЗИО МЕДИЯ ЕООД  
ДФ ИНВЕСТ АКТИВ  
ТАБАКО ИНВЕСТ ЕООД  
ЕВРОИНС РУМЪНИЯ  
ЗАСТРАХОВАНЕ - ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ S.A.  
СТАРКОМ ХОЛДИНГ АД  
ЕВРОХОЛД БЪЛГАРИЯ АД  
ЗППФ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ  
ЗММ СОЛАР ЕООД  
ПЕТЪР МАНДЖУКОВ  
ЕВРОИНС РУМЪНИЯ  
ЗАСТРАХОВАНЕ - ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ АД  
ППФ ТОПЛИНА  
ДПФ ТОПЛИНА  
УПФ ТОПЛИНА  
ТЗ КОНСУЛТ ЕООД  
ДЕПОЗИТ ЕООД  
ИП КАПМАН АД  
ППФ ТОПЛИНА  
ДПФ ТОПЛИНА  
УПФ ТОПЛИНА  
ГЕРГАНА АТАНАСОВА  
ЕС ВИ ЕС АД  
УЕБ ФИНАНС ХОЛДИНГАД  
ИТАХОЛД АД  
ВЕЛИЧКО АЛЕКСАНДРОВ  
ВАСИЛ МИРЧЕВ  
ЕЛБА ЕООД  
ДФ ИНВЕСТ АКТИВ  
УД РЕАЛ ФИНАНС АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД  
ВЛАДИСЛАВ ПАНЧЕВ ПАНЕВ  
УД РЕАЛ ФИНАНС АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД  
ЕВРОИНС РУМЪНИЯ  
ЗАСТРАХОВАНЕ - ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ АД

**Д О К У М Е Н Т И****У К А З А Н И Я**

**относно прилагането и тълкуването на чл. 86, чл. 201 и чл. 214 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране**

На основание чл. 13, ал. 1, т. 4 от Закона за Комисията за финансов надзор във връзка с чл. 6, ал. 2 от Правилника за устройството и дейността на Комисията за финансов надзор (КФН) се дават следните указания по прилагането и тълкуването на чл. 86, чл. 201 и чл. 214 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) във връзка с лиценза на управляващи дружества, които искат да предоставят услугата по чл. 86, ал. 2, т. 1 ЗДКИСДПКИ, както и във връзка с лицензиране на управляващи дружества, като лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове съгласно чл. 201, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, съответно регистрирането им съгласно чл. 214 ЗДКИСДПКИ.

**I.** На 20.12.2013 г. влязоха в сила изменения и допълнения на ЗДКИСДПКИ, с които се създаде уредба на **националните инвестиционни фондове** и се промени обхватът на допълнителните услуги, които лице, притежаващо лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество, би могло да извършва, а именно в допустимия предмет на дейност на **управляващите дружества е включена** нова т. 1 на чл. 86, ал. 2 ЗДКИСДПКИ - управление на дейността на национални инвестиционни фондове.

Съгласно чл. 171, ал. 1 ЗДКИСДПКИ националните инвестиционни фондове са отворени или затворени национални инвестиционни дружества със седалище в Република България или национални договорни фондове, които инвестират в прехвърляеми ценни книжа или в други ликвидни финансови активи, набрани чрез публично предлагане парични средства, на принципа на разпределение на риска.

Съгласно чл. 194, ал. 5 ЗДКИСДПКИ националните инвестиционни фондове са вид алтернативни инвестиционни фондове.

Във връзка с приетите с последните изменения в приложимото законодателство промени при дефиниране на обхвата на дейностите и услугите, които могат да предоставят управляващите дружества, е необходимо да се има предвид следното:

На 8.10.2011 г. влезе в сила ЗДКИСДПКИ, с който се отменят текстовете на дял IV от ЗППЦК „Инвестиционни дружества и договорни фондове“ (чл. 164 – 211л), включително разпоредбите, уреждащи изискванията към дейността на управляващите дружества, условията за издаване и отнемане на лиценза за извършване на дейност като управляващо дружество и др. (чл. 202 и сл. от ЗППЦК).

Съгласно редакцията на отменения чл. 202, ал. 1 ЗППЦК, в предмета на дейност на управляващите дружества се включва освен управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, също така и управление на дейността на инвестиционни дружества от затворен тип (които са други предприятия за колективно инвестиране). С влизане в сила на новия ЗДКИСДПКИ, с който се отменят текстовете на дял IV от ЗППЦК „Инвестиционни дружества и договорни фондове“, е направена редакционна промяна (с цел по-точно транспониране на Директива 2009/65/ЕО на Европейския Парламент и на Съвета от 13 юли 2009 година относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (Директива 2009/65/ЕО), като съгласно новия чл. 86 ЗДКИСДПКИ, в предмета на дейност на управляващото дружество съхранението и администрирането на дялове на предприятията за колективно инвестиране е изведено като допълнителна услуга, съгласно чл. 86, ал. 2, т. 3 ЗДКИСДПКИ (след изменението в сила от 20.12.2013 г. - т. 4), съответно управлението на инвестиционни дружества от затворен тип не е посочено изрично като услуга, предоставяна от управляващо дружество в чл. 86 ЗДКИСДПКИ, но управляващите дружества запазват правото си да управляват такива дружества съгласно чл. 175, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, независимо че тази услуга не е изрично включена в чл. 86 от същия закон.

В чл. 6, параграф 3 от Директива 2009/65/ЕО са посочени други дейности, които държавите членки могат да разрешат на управляващите дружества (съответстват на дейностите, изброени в чл. 86, ал. 2, т. 2 - 4 ЗДКИСДПКИ). Посочените в чл. 6, параграфи 2 и 3 от Директива 2009/65/ЕО дейности съответстват на услугите и дейностите, предвидени в чл. 5, параграфи 2 и 3 на отменената Директива 85/611/ЕИО на Съвета относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (Директива 85/611/ЕИО).

Доколкото уредбата на управляващите дружества в ЗППЦК съответства на Директива 85/611/ЕИО, а тази в ЗДКИСДПКИ е в съответствие с действащата Директива 2009/65/ЕО, като относно обхвата на предмета на дейност на управляващите дружества между двете директиви няма разлика, независимо от липсата на изрично включване в чл. 202 (отм.) от ЗППЦК на услугата по съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране (услуга по т. 3, настояща т. 4 на чл. 86, ал. 2 ЗДКИСДПКИ), е прието, че доколкото промяната

в предмета на дейност на УД е свързана с по-точното транспониране на Директива 2009/65/ЕО и на вече лицензираните дружества съгласно ЗППЦК е издаден лиценз за управление на предприятия за колективно инвестиране, не следва управляващите дружества да разширяват лиценза си, за да предоставят допълнителната услуга по чл. 86, ал. 2, т. 3 (настояща т. 4) от ЗДКИСДПКИ.

С последните промени в ЗДКИСДПКИ са уредени няколко форми на други предприятия за колективно инвестиране, чиято дейност се управлява от управляващо дружество (национални инвестиционни фондове). С оглед прецизиране на обхвата на услугите и дейностите, които управляващите дружества могат да осъществяват, е предвидена нова т. 1 на чл. 86, ал. 2 ЗДКИСДПКИ (в сила от 20.12.2013 г.) „управление на дейността на национални инвестиционни фондове“.

**Въз основа на изложеното се налага изводът, че доколкото последните промени в чл. 86, ал. 1 и 2 ЗДКИСДПКИ имат уточняващ характер и са приети с оглед прецизирането и привеждането на разпоредбата в съответствие с развитието на българското законодателство, управляващо дружество, което притежава лиценз, включващ услугите по чл. 86, ал. 2 ЗДКИСДПКИ, съответно по чл. 202, ал. 2 ЗППЦК (отм.) и иска да осъществява управление на национален инвестиционен фонд, не следва да подава заявление за разширяване на притежавания от него лиценз с оглед предоставяне на услугата по чл. 86, ал. 2, т. 1 ЗДКИСДПКИ.**

**II. С изменението и допълнението на ЗДКИСДПКИ (в сила от 20.12.2013 г.) в българското законодателство са въведени изискванията на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Директива 2011/61/ЕС). Създаден е нов дял втори в част трета на ЗДКИСДПКИ, въвеждащ понятието за лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, и създаващ уредба на лицензирането им, съответно регистрирането в случаите на управлявани активи под посочените в директивата прагове.**

С изменението и допълнението на ЗДКИСДПКИ в предмета на дейност на управляващите дружества не е включена изрично нова допълнителна услуга за управление на алтернативни инвестиционни фондове, както е при управление на дейността на национални инвестиционни фондове (чл. 86, ал. 2, т. 1 ЗДКИСДПКИ).

В тази връзка по отношение на това дали управляващо дружество, което иска да осъществява управление на алтернативен инвестиционен фонд следва да подаде заявление за разширяване на обхвата на издадения му лиценз, какви правомощия има управляващото дружество при управлението на алтернативен инвестиционен фонд и кога следва да подаде заявление за издаване на лиценз за лице управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е необходимо да се има предвид следното:

1. Алтернативните инвестиционни фондове са включени в понятието „други предприятия за колективно инвестиране“, съгласно част трета на ЗДКИСДПКИ, с оглед на което управляващо дружество може да осъществява допълнителните услуги по чл. 86, ал. 2, т. 2 - 4 ЗДКИСДПКИ спрямо алтернативни инвестиционни фондове в качеството им на предприятия за колективно инвестиране въз основа на издадения му лиценз по чл. 86 ЗДКИСДПКИ, без да е необходимо разширяването му.

2. С чл. 197, ал. 1 ЗДКИСДПКИ е въведено изискване лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, чиито активи надхвърлят 100 000 000 евро при използване на ливъридж и съответно 500 000 000 евро, ако не се използва ливъридж, да притежават лиценз за извършване на дейност по управление на алтернативни инвестиционни фондове. Като се има предвид изложеното на основание чл. 201, ал. 3 във вр. с ал. 1 ЗДКИСДПКИ **управляващо дружество, което управлява алтернативни инвестиционни фондове, чиито активи надхвърлят посочените в чл. 197, ал. 1, т. 1 или 2 стойности, трябва да подаде заявление за издаване на лиценз за извършване на дейност по управление на алтернативни инвестиционни фондове съгласно чл. 201 ЗДКИСДПКИ.** Дейностите, които могат да бъдат осъществявани въз основа на издаден лиценз по чл. 201 ЗДКИСДПКИ са предвидени в чл. 198 ЗДКИСДПКИ.

До достигане на праговете по чл. 197, ал. 1 ЗДКИСДПКИ управляващо дружество, което иска да управлява алтернативен инвестиционен фонд следва да подаде заявление по чл. 214 ЗДКИСДПКИ за регистрирането му, към което се представят документите по ал. 2 на същата разпоредба. КФН се произнася по заявлението в 1-месечен срок от представяне на всички документи. **Дейностите, които могат да бъдат осъществявани от управляващо дружество при управление на алтернативен инвестиционен фонд, без управляващото дружество да има издаден лиценз по чл. 201 ЗДКИСДПКИ, са допълнителните услуги по чл. 86, ал. 2, т. 2 - 4 ЗДКИСДПКИ, като управлението на портфейл по чл. 86, ал. 2, т. 2 ЗДКИСДПКИ може да бъде осъществявано само по отношение на портфейл, включващ финансови инструменти.**

*Настоящите указания са приети с протокол № 29 от 23.06.2014 г. на заседание на Комисията за финансов надзор.*