



## **КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

1000 - София  
ул. „Будапеца“ № 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 8/2016**

**РЕДАКЦИОНЕН СЪВЕТ:**

**КАРИНА КАРАИВАНОВА**

**ВЛАДИМИР САВОВ**

**АНГЕЛ ДЖАЛЪЗОВ**

**РАЛИЦА АГАЙН - ГУРИ**

**МАРИО ГАВРИЛОВ**

**ОТГОВОРЕН РЕДАКТОР:**

**ТЕОДОРА ДАЧЕВА**

**С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е****НОРМАТИВНА УРЕДБА****I. НАРЕДБА**

за изменение и допълнение на Наредба № 33 от 2006 г. за индивидуалните заявления за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване ► 3

**II. НАРЕДБА**

за изменение и допълнение на Наредба № 2 от 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа ► 19

**III. НАРЕДБА**

за изменение и допълнение на Наредба № 44 от 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества ► 24

**IV. ПРАВИЛНИК**

за устройството и дейността на Комисията за финансов надзор и на нейната администрация ► 46

**ДЕЙНОСТТА****НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР  
ПРЕЗ АВГУСТ 2016 г.****I. РЕШЕНИЯ**

на Комисията за финансов надзор ► 61

**II. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ**

на Председателя

на Комисията за финансов надзор ► 63

**III. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ**

на заместник-председателите

на Комисията за финансов надзор ► 63

**IV. ВПИСАНИ ПРОМЕНИ**

в регистрите на Комисията за финансов надзор ► 66

**V. УВЕДОМЛЕНИЯ**

по чл. 145 ЗППЦК ► 69

**НОРМАТИВНА УРЕДБА****КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 33 от 2006 г. за индивидуалните заявления за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване (обн., ДВ, бр. 83 от 2006 г.; изм., бр. 57 от 2012 г., изм. и доп., бр. 64 от 2012 г., бр. 67 от 2014 г.)

§ 1. Наименованието на наредбата се изменя така:

„Наредба № 33 от 19.09.2006 г. за индивидуалните заявления за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд“.

§ 2. Член 1 се изменя така:

„Чл. 1. С тази наредба се уреждат:

1. редът за подаване на заявление за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

2. редът за подаване на заявление за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд;

3. изискванията към формата и съдържанието на заявленията по т. 1 и 2.“

§ 3. В чл. 2 след думите „или други облаги на подлежащите на осигуряване лица“ се поставя запетая и се добавя „съответно на лицата, възобновяващи осигуряването си в универсален пенсионен фонд“.

§ 4. В чл. 3, ал. 1 след думите „Лице, за което“ се добавя „първоначално“.

§ 5. В чл. 4 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 7, т. 2 думите „на магнитен носител“ се заличават.

2. Алинея 8 се изменя така:

„(8) Националната агенция за приходите изпраща по електронен път на пенсионноосигурителното дружество в договорен с него срок списъка по ал. 7, т. 2 и едновременно с това връща съответните заявления за участие, на които отбелязва, че са невалидни. Пенсионноосигурителното дружество уведомява лицата, чиито заявления са невалидни, с писмо с обратна разписка или чрез осигурителен посредник – писмено срещу подпис, в седемдневен срок от получаването на заявленията от НАП.“

3. В ал. 9, изр. първо думите „прилага списък на магнитен носител“ се заменят с „му изпраща по електронен път и списък“, а в изр. второ накрая се добавя „с писмо с обратна разписка или чрез осигурителен посредник – писмено срещу подпис, в

седемдневен срок от получаването на заявленията от НАП“.

§ 6. След чл. 4 се създава раздел Па с чл. 4а:

„Раздел Па

Ред за подаване на заявление за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд

Чл. 4а. (1) Лице, което желае да възобнови осигуряването си в универсален пенсионен фонд при условията на чл. 124а, ал. 1 и 2 КСО, подава заявление по образец съгласно приложение № 5 до пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, в който иска да участва.

(2) Формулярите на заявления по ал. 1, наричани по-нататък „заявления за възобновяване на осигуряването“, се отпечатват от всяко пенсионноосигурително дружество на бяла двуслойна химизирана хартия формат А4 с черно мастило, като в долния им ляв ъгъл се поставя поредният номер на екземпляра. На гърба на втория екземпляр се отпечатват указания за попълване съгласно приложение № 5.

(3) Когато заявлението за участие се подава на хартиен носител, подписът на лицето върху първия екземпляр се удостоверява с нотариална заверка. Когато заявлението за възобновяване на осигуряването се съставя като електронен документ с квалифициран електронен подпис, се спазват изискванията по ЗЕДЕП.

(4) Заявлението за възобновяване на осигуряването се подава от лицето в офис на пенсионноосигурителното дружество чрез осигурителен посредник или като електронен документ по реда на ЗЕДЕП. Пенсионноосигурителното дружество оказва съдействие на лицето при извършване на всички действия, свързани с подаване на заявлението, и му предоставя актуална писмена информация по образец съгласно приложение № 6. Разпоредбата на чл. 4, ал. 2 се прилага съответно.

(5) Пенсионноосигурителното дружество не приема и връща заявление за възобновяване на осигуряването

\* ДВ, бр. 62 от 2016 г.

на хартиен носител, което е без нотариална заверка на подписа, електронно заявление, което не е подписано с квалифициран електронен подпис на осигуреното лице, както и заявление с непълнени данни и/или с поправки, когато в резултат на тези непълноти и поправки не може да бъде идентифицирано лицето, подало заявлението, или не могат да бъдат вписани в регистъра данните по чл. 6, ал. 5. Във всеки отделен случай пенсионноосигурителното дружество уведомява лицето за конкретната причина, поради която заявлението му за възобновяване на осигуряването не е прието.

(6) Лицето, което приема заявлението за възобновяване на осигуряването, му поставя входящ номер и дата и попълва определените за дружеството данни. Когато заявлението е подадено:

1. на хартиен носител – служителят на дружеството удостоверява приемането му с име, длъжност и подпис, а осигурителният посредник – с име, служебен номер и подпис, след което връща незабавно втория екземпляр от заявлението на лицето, което го е подало, а първият екземпляр остава за пенсионноосигурителното дружество;

2. като електронен документ – електронно копие от него, подписано с електронния подпис на дружеството, се изпраща на лицето на посочената в електронния му подпис електронна поща незабавно след получаване на заявлението в дружеството, съответно – на първия работен ден след тази дата при подаването му в извънработно време или в неработен ден.

(7) Едновременно с подаване на заявлението за възобновяване на осигуряването лицето подписва и осигурителен договор с пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, в който желае да участва. Договорът поражда действие от първо число на месеца, следващ месеца на подаване на заявлението по ал. 1, при условие че са изпълнени изискванията на чл. 124а, ал. 1 и 2 КСО. От този момент започва да тече срокът по чл. 171, ал. 2 КСО.

(8) Пенсионноосигурителното дружество предоставя на НАП информация за приетите заявления за възобновяване на осигуряването в срока по чл. 11, ал. 2 от Наредбата за реда за избор на осигуряване, внасяне и разпределяне на задължителните осигурителни вноски, вноските за Фонд „Гарантирани вземания на работниците и служителите“ и за обмен на информация, приета с ПМС № 233 от 2015 г. (ДВ, бр. 68 от 2015 г.) (Наредбата за реда за избор на осигуряване).

(9) След проверка на получената по ал. 8 информация НАП изпраща на пенсионноосигурителното дружество информация относно заявленията, които са невалидни, в срока по чл. 11, ал. 3 от Наредбата за реда за избор на осигуряване. Пенсионноосигурителното дружество уведомява лицата с невалидни заявления, като посочва и основанието за това, с писмо с обратна разписка или чрез осигурителен посредник – писмено срещу подпис в седемдневен срок след получаване на информацията от НАП.

(10) Прехвърлянето на средствата за лицата с валидни заявления се извършва от НАП в срока по чл. 11, ал. 5 от Наредбата за реда за избор на осигуряване.“

§ 7. Създава се раздел Пб с чл. 5, 5а и 5б, като досегашните чл. 5 и чл. 5а се отменят:

#### „Раздел Пб Други задължения

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

Чл. 5а. Пенсионноосигурителното дружество съхранява всяко заявление за участие, съответно – заявление за възобновяване на осигуряването, и свързаните с него документи през целия период на съществуване на осигурителното правоотношение със съответното осигурено лице, а в случаите, когато правоотношението не е възникнало или е прекратено – за срок не по-малък от две години от получаване на заявлението.

Чл. 5б. Пенсионноосигурителното дружество упражнява контрол върху дейността на своите служители и осигурителни посредници за спазване на изискванията на тази наредба. Службата за вътрешен контрол на дружеството уведомява неговите управителни органи за всяко констатирано нарушение на наредбата.“

§ 8. В чл. 6 се правят следните изменения и допълнения:  
1. Създава се нова ал. 2:

„(2) Пенсионноосигурителното дружество, управляващо универсален пенсионен фонд, е длъжно да води електронен регистър на подадените заявления за възобновяване на осигуряването, осигуряващ уникален входящ номер на всяко заявление.“

2. Досегашната ал. 2 става ал. 3 и се изменя така:

„(3) Вписването на заявленията по ал. 1 и 2 в електронните регистри се извършва в срок до три работни дни от деня на подаване на съответното заявление.“

3. Досегашната ал. 3 става ал. 4 и в нея се правят следните изменения и допълнения:

а) точки 4 и 5 се изменят така:

„4. имената по документ за самоличност на лицето, подало заявлението, ЕГН и номер на личната му карта (аналогични данни за чуждестранно лице);

5. имената по документ за самоличност и ЕГН (аналогични данни за чуждестранно лице) на осигурителния посредник, съответно – на упълномощеното лице от осигурителен посредник – юридическо лице – в случаите, когато съответното заявление е подадено чрез посредничеството му;“

б) точка 7 се изменя така:

„7. дата на нотариалната заверка на заявлението за участие и данни за лицето, което я е извършило (име, номер, район на действие и населено място);“.

4. Създава се ал. 5:

„(5) Регистърът по ал. 2 съдържа съответните данни по ал. 4, т. 1 – 5, т. 7 и т. 9, както и:

1. дата, на която пенсионноосигурителното дружество е подало в НАП информация за приетото заявление за възобновяване на осигуряването;

2. информация за валидността на заявлението и датата, на която тя е предоставена от НАП;

3. дата на писменото уведомление от пенсионноосигурителното дружество по чл. 4а, ал. 9,

изр. второ;

4. номер и дата на сключения с лицето осигурителен договор и датата, на която той поражда действие.“

5. Досегашната ал. 4 става ал. 6.

§ 9. Приложение № 1 към чл. 3, ал. 1 се изменя така:

„Приложение № 1 към чл. 3, ал. 1

**ВАЖНО: ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНОТО ДРУЖЕСТВО Е ДЛЪЖНО ДА ВИ ПРЕДОСТАВИ ДОКУМЕНТ С „ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА“. ТЯ ЩЕ ВИ ПОМОГНЕ ДА СЕ ОРИЕНТИРАТЕ ПО-ДОБРЕ ПРИ ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА УЧАСТИЕ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЕТЕ С ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ИЗБРАНИЯ ОТ ВАС ФОНД.**

КОД НА ФОНДА

Вх.

ДО

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

Дата: \_\_\_\_\_

(появява се от лицето, приело  
изявлението)

### ЗАЯВЛЕНИЕ

за участие в универсален пенсионен фонд

| Име | Презиме | Фамилия |
|-----|---------|---------|
|-----|---------|---------|

ЕГН/ЛН/ЛНЧ , лична карта № ,

ИЗДАДЕНИЯ НА \_\_\_\_\_ СГ.

или легитимационен документ на чужоенец (вид, серия, №, дата и място на издаване, срок на валидност):

Постоянен адрес: Област \_\_\_\_\_ Община: \_\_\_\_\_ ПК

Град (село) \_\_\_\_\_ ж.к. \_\_\_\_\_

| Улица: | № | Блок | Вход | Этаж | Ап. | Телефон |
|--------|---|------|------|------|-----|---------|
|--------|---|------|------|------|-----|---------|

Настоящ адрес: Област \_\_\_\_\_ Община: \_\_\_\_\_ ПК

Град (село) \_\_\_\_\_ Ж.к. \_\_\_\_\_

|        |   |      |      |      |     |         |
|--------|---|------|------|------|-----|---------|
| Улица: | № | Блок | Вход | Этаж | Ап. | Телефон |
|--------|---|------|------|------|-----|---------|

Адрес на електронната поща \_\_\_\_\_

Заявявам, че желая да бъда осигуряван в Универсален пенсионен фонд

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

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

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

3. Получих документ с основна информация за осигурените лица.

Дата: \_\_\_\_\_ Подпис на заявителя: \_\_\_\_\_

\*Попълва се от осигурителен посредник (в т.ч. лице, упълномощено от посредник – юридическо лице) или от служител на дружеството, който е приел заявлението:

Имя и фамилия:

Служебен номер/длъжност: \_\_\_\_\_ Подпис: \_\_\_\_\_

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

(2p16)

### УКАЗАНИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО

1. Заявлението се попълва четливо, за предпочитане с печатни букви, като се спазват очертанията на полетата.

2. Трите имена и постоянният адрес на заявителя се попълват по начина, по който са записани в личната карта или в друг документ за самоличност. Полето „настоящ адрес“ се попълва, когато той не съвпада с постоянния адрес на лицето.

3. В полето „ЕГН/ЛН/ЛНЧ“ се вписва единният граждански номер на лицето или съответни алтернативни данни – личен номер, личен номер на чужденец или служебен номер, издаден от НАП.

4. Пенсионноосигурителното дружество задължително попълва определените за него данни и поставя входящ номер в горния ляв ъгъл.

5. Карето в долната част на заявлението се попълва от осигурителния посредник (физическо лице или упълномощено лице от осигурителен посредник – юридическо лице) или от служителя на дружеството, който го е приел.

6. Заявлението задължително се попълва и подава в три екземпляра – първият остава в пенсионноосигурителното дружество, вторият се връща на лицето, а третият се изпраща в Националната агенция за приходите.<sup>46</sup>

§ 10. Приложение № 2 към чл. 3, ал. 2 се изменя така:

„Приложение № 2 към чл. 3, ал. 2

**ВАЖНО: ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНОТО ДРУЖЕСТВО Е ДЛЪЖНО ДА ВИ ПРЕДОСТАВИ ДОКУМЕНТ С „ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА“. ТЯ ЩЕ ВИ ПОМОГНЕ ДА СЕ ОРИЕНТИРАТЕ ПО-ДОБРЕ ПРИ ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА УЧАСТИЕ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЕТЕ С ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ИЗБРАНИЯ ОТ ВАС ФОНД.**

КОД НА ФОНДА  
Вх. \_\_\_\_\_

Дата: \_\_\_\_\_  
(попълва се от лицето, приело  
заявлението)

ДО \_\_\_\_\_  
(вписва се или се отпечатва наименованието на пенсионноосигу-  
рителното дружество, което управлява професионалния пенси-  
онен фонд, в който лицето желае да се осигурява)

ЗАЯВЛЕНИЕ  
за участие в професионален пенсионен фонд

Име \_\_\_\_\_ Презиме \_\_\_\_\_ Фамилия \_\_\_\_\_  
ЕГН/ЛН/ЛНЧ \_\_\_\_\_, лична карта № \_\_\_\_\_,  
издадена на \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_  
или легитимационен документ на чужденец (вид, серия, №, дата и място на издаване, срок на валидност): \_\_\_\_\_

Постоянен адрес: Област \_\_\_\_\_ Община: \_\_\_\_\_ ПК \_\_\_\_\_  
Град (село) \_\_\_\_\_ ж.к. \_\_\_\_\_  
Улица: \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ Блок \_\_\_\_\_ Вход \_\_\_\_\_ Етаж \_\_\_\_\_ Ап. \_\_\_\_\_ Телефон \_\_\_\_\_  
Настоящ адрес: Област \_\_\_\_\_ Община: \_\_\_\_\_ ПК \_\_\_\_\_  
Град (село) \_\_\_\_\_ ж.к. \_\_\_\_\_  
Улица: \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ Блок \_\_\_\_\_ Вход \_\_\_\_\_ Етаж \_\_\_\_\_ Ап. \_\_\_\_\_ Телефон \_\_\_\_\_  
Адрес на електронната поща \_\_\_\_\_  
Заявявам, че желая да бъда осигуряван в Професионален пенсионен фонд „\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
(вписва се или се отпечатва наименованието на фонда)  
управляван от „\_\_\_\_\_  
(вписва се или се отпечатва наименованието на пенсионноосигурителното дружество)

1. Не получавам пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа на Кодекса за социално осигу-  
ряване.

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

3. Задължавам се в едномесечен срок да уведомя пенсионноосигурителното дружество за промяна в лич-  
ните ми данни.

4. Получих документ с основна информация за осигурените лица.  
Дата: \_\_\_\_\_ Подпис на заявителя: \_\_\_\_\_  
Попълва се от осигурителен посредник (в т.ч. лице, упълномощено от посредник – юридическо лице)  
или от служител на дружеството, който е приел заявлението:  
Име и фамилия: \_\_\_\_\_  
Служебен номер/длъжност: \_\_\_\_\_ Подпис: \_\_\_\_\_

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

(гърб)

УКАЗАНИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО

1. Заявлението се попълва четливо, за предпочитане с печатни букви, като се спазват очертанията на  
полетата.

2. Трите имена и постоянният адрес се попълват по начина, по който са записани в личната карта или  
в друг документ за самоличност. Полето „настоящ адрес“ се попълва, когато той не съвпада с постоянния  
адрес на лицето.

3. В полето „ЕГН/ЛН/ЛНЧ“ се вписва единният граждански номер на лицето или съответни алтернатив-  
ни данни – личен номер, личен номер на чужденец или служебен номер, издаден от НАП.

4. Пенсионноосигурителното дружество задължително попълва определените за него данни и поставя  
входящ номер в горния ляв ъгъл.

5. Карето в долната част на заявлението се попълва от осигурителния посредник (физическо лице или  
упълномощено лице от осигурителен посредник – юридическо лице) или от служител на дружеството, който  
го е приел.

6. Заявлението задължително се попълва и по-  
дава в три екземпляра – първият остава в пенси-  
онноосигурителното дружество, вторият се връща  
на лицето, а третият се изпраща в Националната  
агенция за приходите“

§ 11. Приложение № 3 към чл. 4, ал. 1 се изменя така:

„Приложение № 3 към чл. 4, ал. 1

**ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСИГУРЕНИТЕ  
ЛИЦА В УНИВЕРСАЛЕН  
ПЕНСИОНЕН ФОНД**

(наименование на ПОД)

(лого на ПОД)

(наименование на фонда)

| Акционери, притежаващи 10 и над 10 на сто от капитала на .....<br>(наименование на ПОД)   |                                                      |                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------|
| №                                                                                         | Име, презиме, фамилия за ФЛ/наименование и ЕИК за ЮЛ | Размер на участието в капитала |
| 1.                                                                                        |                                                      | ... %                          |
| 2.                                                                                        |                                                      | ... %                          |
| 3.                                                                                        |                                                      | ... %                          |
| (При необходимост се добавят допълнителни редове! За физическите лица не се попълва ЕГН!) |                                                      |                                |

I. Какво трябва да знаете за допълнителното задължително пенсионно осигуряване в универсален пенсионен фонд (УПФ)

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване в УПФ е част от Втория стълб на пенсионната система в България. То се осъществява от частни пенсионноосигурителни дружества, които учредяват и управляват този вид фондове. Допълнителното задължително пенсионно осигуряване в УПФ не замества, а допълва държавното пенсионно осигуряване (Първи стълб), като целта е осигурените лица да получат освен „държавната“ пенсия и втора допълнителна пенсия. Всяко пенсионноосигурително дружество (ПОД) може да управлява само по един УПФ.

В УПФ задължително се осигуряват лицата, родени след 31 декември 1959 г., ако са осигурени при условията и по реда на част първа от Кодекса за социално осигуряване (КСО), освен ако те изберат да променят осигуряването си от УПФ във фонд „Пенсии“, съответно – във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“ на държавното обществено осигуряване. В УПФ се осигуряват и лицата, които изберат да възобновят осигуряването си в такъв фонд, ако в предходен момент са упражнили посоченото право на промяна на осигуряването си.

Осигурителната вноска е месечна и възлиза на 5 % от осигурителния доход. Тя се разпределя между работодателя (2,8 %) и работника (2,2 %). Самоосигуряващите се лица и морските лица се осигуряват в УПФ изцяло за своя сметка. С размера на

осигурителната вноска за допълнително задължително пенсионно осигуряване в УПФ се намалява размерът на вноската за фонд „Пенсии“, съответно фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“ на държавното обществено осигуряване (ДОО). Задължителните осигурителни вноски се събират от Националната агенция за приходите (НАП). Работодателите удържат от трудовото възнаграждение частта от осигурителната вноска, която е за сметка на работника, и заедно с частта, която е за сметка на работодателя, я превеждат на НАП. Впоследствие НАП превежда вноските за допълнително задължително пенсионно осигуряване на съответния пенсионен фонд, в който е осигурено лицето.

Осигурителните вноски на всяко лице се натрупват по негова индивидуална партида във фонда. Съвкупността от средствата в партидите формира нетните активи на УПФ. ПОД управлява активите на фонда, като ги инвестира в определени и ограничени от закона финансови инструменти, с цел средствата по партидите на осигурените лица да нарастват с дохода, реализиран при инвестирането.

Осигуреният в УПФ има право на пожизнена пенсия. Това право възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст от ДОО. Размерът на пожизнената пенсия, получавана от УПФ, се определя на основата на натрупаната в индивидуалната партида сума в съответствие с определените биометрични таблици и технически лихвен процент. Сумата по индивидуалната партида се формира от направените вноски и дохода от тяхното инвестиране, намалени с таксите и удържките, предвидени в КСО и в правилника на фонда.

Осигуряването в УПФ дава право и на еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната партида, при трайно намалена работоспособност над 89,99 на сто. При смърт на осигурено в УПФ лице на преживелия го съпруг (съпруга), неговите низходящи и възходящи по права линия се изплаща еднократно или разсрочено натрупаната по индивидуалната му партида сума.

Надзорът върху ПОД се осъществява от Комисията за финансов надзор (КФН) и нейния заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

II. Какво трябва да знаете при първоначалния избор на УПФ

1. Как и кога трябва да се избере УПФ

Изборът на УПФ е личен и свободен и Вие не сте длъжни да се съобразявате с препоръките на трети лица, включително и с тези на Вашия работодател. При или по повод този избор пенсионноосигурителните дружества, техните акционери, осигурителни посредници или други лица нямат право да Ви предоставят, да Ви предлагат или да Ви обещава под каквато и да е форма специални привилегии, подаръци, услуги или други облаги.

В 3-месечен срок от първоначалното възникване на задължението Ви за осигуряване (например сключване на първи трудов договор, започване на дейност като самостоятелно заето лице и др.) Вие имате право и сте длъжен да изберете УПФ, в който да постъпват осигурителните Ви вноски. За целта трябва

да подадете заявление за участие в УПФ (заявление за участие) до дружеството, управляващо избора от Вас фонд. В случай че не подадете заявление или го подадете след посочения срок, ще бъдете служебно разпределен на случаен принцип.

Необходимо е да имате предвид, че всяко лице, подлежащо на допълнително задължително пенсионно осигуряване в УПФ, може да се осигурява само в един фонд. Ако подадете повече от едно заявление за участие в два или повече УПФ, управлявани от различни ПОД, се счита, че не сте направили избор и също ще подлежите на служебно разпределение.

Изборът Ви за УПФ не води до автоматично избиране и на професионален пенсионен фонд (ППФ), ако имате задължение за осигуряване и в такъв вид фонд. В този случай е необходимо да подадете отделно заявление за участие в ППФ.

2. Къде и как се подава заявлението за участие и се сключва осигурителният договор

Заявлението за участие трябва да подадете в офис на дружеството, управляващо избора от Вас УПФ, чрез осигурителен посредник на това дружество или като електронен документ по реда на Закона за електронния документ и електронния подпис. Когато подавате заявлението чрез осигурителен посредник, той трябва да Ви представи документ, който го легитимира за упражняване на дейността по приемане на заявление за участие и за сключване на осигурителни договори от името и за сметка на дружеството. В случай че имате съмнения дали определено лице действително е посредник на дружеството, можете да направите справка във водения от КФН регистър, достъпен на нейната интернет страница ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)).

При попълване на заявлението за участие спазвайте указанията, разписани на гърба му. Когато заявлението се подава на хартиен носител, е необходимо подписът Ви върху първия му екземпляр да бъде нотариално заверен. Не оставяйте непълнени данни и не правете поправки. ПОД ще Ви окаже необходимото съдействие. Следва да имате предвид, че заявлението Ви няма да бъде прието, ако е без нотариална заверка на подписа (съответно – електронното заявление не е подписано с квалифициран електронен подпис), с непълнени данни или с поправки, когато в резултат на тези негълноти и поправки няма да можете да бъдете идентифициран като заявител или няма да могат да бъдат вписани необходимите данни в електронния регистър на фонда.

Когато сте подали заявление на хартиен носител, вторият екземпляр от него трябва да Ви бъде върнат незабавно. В случай че сте подали заявлението като електронен документ, електронно копие от него, подписано с електронния подпис на дружеството, трябва да Ви бъде изпратено на e-mail адреса, който е посочен в електронния Ви подпис, незабавно след получаването му (съответно – на първия работен ден след тази дата при подаването му в извънработно време или в неработен ден).

След като сте подали заявление за участие, Вие трябва да сключите и осигурителен договор с ПОД. В качеството си на страна по договора имате право да получите екземпляр от него, както и от

основния устройствен акт на избора от Вас УПФ – правилника за организацията и дейността му. Пазете договора, тъй като той съдържа условията на Вашето осигуряване.

3. Кой нормативни актове уреждат реда и начина за първоначален избор на УПФ

Нормативната уредба на допълнителното пенсионно осигуряване се съдържа в част II на КСО и в подзаконовите актове по прилагането му.

Начинът и срокът за подаване на заявление за участие в УПФ са регламентирани в чл. 137, ал. 3 КСО.

Редът за подаване на заявление за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и изискванията към неговата форма и съдържание са уредени в Наредба № 33 от 2006 г. на КФН за индивидуалните заявления за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд.

Служебното разпределение се осъществява по начин и ред, определени от НАП и КФН в Инструкция № 1 от 2006 г. за реда и начина за служебно разпределение на лицата, избрали фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДВ, бр. 22 от 2006 г.).

### III. Общи указания за осигуреното в УПФ лице

1. След като придобиете качеството на осигурено в УПФ лице, може да проверявате дали във Вашата партия във фонда редовно постъпват вноски. Справка може да направите на страницата на НАП ([www.nap.bg](http://www.nap.bg)), раздел „За гражданите“ – „Електронни услуги на НАП“ – „Е-услуги с ПИК“ – „ДЗПО“. За достъп до системата е необходимо да подадете заявление в офис на НАП, за да Ви бъде издаден персонален идентификационен код (ПИК). В случай че Вашият работодател не превежда задължителните осигурителни вноски, които дължи, отправете сигнал до НАП.

2. Следете състоянието на индивидуалната си партия. ПОД е длъжно всяка година до 31 май да Ви изпраща извлечение от нея. Извлечението съдържа информация за натрупаните средства по партията Ви към края на предходната година, постъпилите вноски, постигнатата доходност, извършените плащания и начислените такси и удържки. Дружеството е длъжно да Ви предостави тази информация и при поискване. Справка за състоянието на индивидуалната партия може да направите и на интернет страницата на дружеството, като е необходимо предварително да Ви бъде издаден идентификатор.

3. Уведомявайте ПОД при всяка промяна в личните Ви данни, записани в подаденото от Вас заявление за участие, съответно в осигурителния договор, като е необходимо да приложите и копия от документите, удостоверяващи това обстоятелство. Така ще бъдат защитени Вашите интереси.

4. Информирайте се как се управляват Вашите средства. Дружеството ежедневно оповестява във всеки свой офис и на страницата си в интернет стойността на 1 дял на пенсионния фонд. То обявява стойността на един дял за последния работен ден на

всеки месец и в един централен ежедневник на третия работен ден на следващия месец.

5. В случай че Вашите права са нарушени, Вие можете да отнесете въпроса по Ваш избор до:

- > пенсионноосигурителното дружество;
- > попечителския съвет на УПФ;
- > Комисията за финансов надзор;
- > секторната помирителна комисия или

медиатор към Комисията за защита на потребителите (за да сезирате секторната помирителна комисия, е необходимо да сте се обърнали по същия въпрос първо към пенсионноосигурителното дружество);

- > съда.

6. Вие можете да се прехвърлите в УПФ, управляван от друго дружество, ако са изтекли 2 години от датата на сключване на първия Ви осигурителен договор. След преминаване в друг фонд можете да се прехвърлите отново след 1 година от сключването на осигурителния договор. Когато в правилника на фонда бъдат извършени промени, които не произтичат от промени в нормативната уредба, Вие можете да се прехвърлите в друг фонд, дори да не са изтекли посочените по-горе срокове.

7. Вие можете да изберете да промените осигуряването си в УПФ (Втори стълб), като прехвърлите натрупаните средства по индивидуалната Ви партида в държавното обществено осигуряване (Първи стълб), при условие че са спазени законовите изисквания. За целта се подава заявление до Националната агенция за приходите. След изтичането на една година от този избор Вие имате право, но не по-късно от 5 години преди навършване на възрастта за придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по Първи стълб, да възобновите осигуряването си в УПФ, като в този случай заявлението се подава в съответното пенсионноосигурително дружество, управляващо избора от Вас пенсионен фонд.

#### IV. Основни характеристики на УПФ

1. Основни данни за инвестициите на пенсионния фонд

1.1. Инвестиционна цел на фонда

(Посочва се инвестиционната цел на фонда, определена в неговия правилник.)

1.2. Инвестиционни ограничения съгласно правилника на фонда

| №  | Инвестиционни инструменти                  | Инвестиционни ограничения на фонда (% от активите) |
|----|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 1. | Дългови ценни книжа                        |                                                    |
| 2. | Дялови ценни книжа (акции, права и дялове) |                                                    |
| 3. | Банкови депозити                           |                                                    |
| 4. | Инвестиционни имоти                        |                                                    |

1.3. Доходност на пенсионния фонд

Постигнатата доходност на фонда за съответната година в процент се определя, като разликата между стойността на един дял, валидна за последния работен ден на годината, и стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходната година, се раздели на стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходната година. Стойността на един дял може както да се увеличава, така и да намалява в резултат на постигнатия положителен или отрицателен доход от инвестициите на фонда.

Постигната номинална доходност за последните 5 години

*Представя се хистограма на доходността с данни за всяка календарна година от предходния петгодишен период (актуализира се ежегодно). В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 5 години, се представя графика с данни за периода на осъществяване на дейност от фонда само за пълните календарни години, като този период се посочва в заглавието на графиката. В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 1 година, не се предоставя тази информация. Изрично се посочват причините за предоставяне на информация за период, по-кратък от 5 години, съответно за непредоставянето ѝ.*

Посочените резултати се отнасят за минал период и не следва да се считат като обещание за бъдещи резултати.

#### 1.4. Инвестиционен риск на пенсионния фонд

Инвестиционният риск се характеризира с променливостта на постигнатата доходност от управлението на активите на фонда. Показател за измерване на инвестиционния риск е стандартното отклонение на доходността. По-високи стойности на стандартното отклонение означават по-висока степен на променливост (волатилност) на постигнатата доходност и съответно по-голям риск.

Стандартно отклонение на доходността за последните 5 години

*Представя се хистограма на стандартното отклонение на доходността с данни за всяка календарна година от предходния петгодишен период (актуализира се ежегодно). В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 5 години, се представя графика с данни за периода на осъществяване на дейност от фонда само за пълните календарни години, като този период се посочва в заглавието на графиката. В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 1 година, не се предоставя тази информация. Изрично се посочват причините за предоставяне на информация за период, по-кратък от 5 години, съответно за непредоставянето ѝ.*

Посочените резултати се отнасят за минал период и не следва да се считат като обещание за

бъдещи резултати.

Инвестиционната политика на пенсионния фонд, измененията в основните цели и ограниченията на инвестиционната дейност, както и значението на показателите за постигнатата доходност и равнището на инвестиционния риск са достъпни в офисите на дружеството и на неговата страница в интернет ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)).

Допълнителна информация за доходността и стандартното отклонение на всички пенсионни фондове можете да намерите на сайта на КФН [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg) в раздел „Статистика на осигурителния пазар“.

До 10-о число на месеца, следващ всяко календарно тримесечие, ПОД публикува на своята страница в интернет информация за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на ценни книжа за управлявания от него УПФ.

## 2. Такси и удържки

При управлението на фонда ПОД събира следните такси и удържки:

| Наименование на таксата                                                               | Размер на таксата |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                       |                   |
|                                                                                       |                   |
|                                                                                       |                   |
| <i>(Посочват се изчерпателно всички такси и удържки съгласно правилника на фонда)</i> |                   |

## 3. Гаранции

ПОД е длъжно да постигне минимална доходност при управление на активите на фонда, която може да бъде положителна или отрицателна. Следва да имате предвид, че предвиденият в закона механизъм за компенсиране на недостига до минималната доходност не Ви гарантира положителна доходност и запазване на пълния размер на внесените средства.

Вие можете да получите допълнителна информация за дейността на ПОД:

- на тел. ... (тел. за контакти на ПОД);
- [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg) (интернет страница на ПОД);
- от неговите осигурителни посредници и служители;
- от Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)).

Вие можете да се запознаете с документите с основна информация за осигурените лица на останалите пенсионноосигурителни дружества на техните интернет страници.

|                                                                                                                                      |                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Моля, прочетете внимателно правилника на фонда и Вашия осигурителен договор, техните разпоредби имат предимство пред този документ!“ | Този документ е изготвен на ..... г. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|

§ 12. Приложение № 4 към чл. 4, ал. 1 се изменя така:

„Приложение № 4 към чл. 4, ал. 1

## ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА В ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД (наименование на ПОД)

(лого на ПОД)

(наименование на фонда)

| Акционери, притежаващи 10 и над 10 на сто от капитала на ... (наименование на ПОД)               |                                                      |                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------|
| №                                                                                                | Име, презиме, фамилия за ФЛ/наименование и ЕИК за ЮЛ | Размер на участието в капитала |
| 1.                                                                                               | лику                                                 | ... %                          |
| 2.                                                                                               | лику                                                 | ... %                          |
| 3.                                                                                               | лику                                                 | ... %                          |
| <i>(При необходимост се добавят допълнителни редове! За физическите лица не се попълва ЕГН!)</i> |                                                      |                                |

I. Какво трябва да знаете за допълнителното задължително пенсионно осигуряване в професионален пенсионен фонд (ППФ)

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване в ППФ е част от Втория стълб на пенсионната система в България. То се осъществява от частни пенсионноосигурителни дружества, които учредяват и управляват този вид фондове. Допълнителното задължително пенсионно осигуряване в ППФ не замества, а допълва държавното пенсионно осигуряване (Първи стълб), като целта е осигурените лица да получат срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Всяко пенсионноосигурително дружество (ПОД) може да управлява само по един ППФ.

В ППФ задължително се осигуряват лицата, работещи при условията на първа или втора категория труд, независимо от възрастта им, освен ако изберат да променят осигуряването си от ППФ във фонд „Пенсии“ на държавното обществено осигуряване. Осигурителната вноска е месечна в размер 12 % от осигурителния доход на лицата, работещи при условията на първа категория труд, и 7 % от осигурителния доход на лицата, работещи при условията на втора категория труд. Тя е изцяло за сметка на работодателя. Изключение от това правило са морските лица, които правят вноски в ППФ за своя сметка. Задължителните осигурителни вноски се събират от Националната агенция за приходите (НАП). Работодателите превеждат осигурителните вноски за допълнително задължително пенсионно осигуряване на НАП едновременно с осигурителните вноски за Държавното обществено осигуряване (ДОО). Впоследствие НАП превежда вноските за допълнително задължително пенсионно осигуряване на съответния пенсионен фонд, в който е осигурено лицето.

Осигурителните вноски на всяко лице се натрупват по негова индивидуална партида във фонда. Съвкупността от средствата в партидите формира нетните активи на ППФ. ПОД управлява активите на фонда, като ги инвестира в определени и ограничени от закона финансови инструменти, с цел средствата по партидите на осигурените лица да нарастват с дохода, реализиран при инвестирането.

Осигуреният в ППФ има право на срочна професионална пенсия, която се получава до навършване на възрастта му за придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст от ДОО. Размерът на пенсията, получавана от ППФ, се определя на основата на натрупаната в индивидуалната партида сума в съответствие със срока на получаването ѝ и определения технически лихвен процент. Сумата по индивидуалната партида се формира от направените вноски и дохода от тяхното инвестиране, намалени с таксите и удържките, предвидени в КСО и в правилника на фонда.

Осигуряването в ППФ дава право и на еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната партида, при трайна намалена работоспособност над 89,99 на сто. При смърт на осигурен в ППФ на преживелия го съпруг (съпруга), неговите низходящи и възходящи по права линия се изплаща еднократно или разсрочено натрупаната по индивидуалната му партида сума. Надзорът върху ПОД се осъществява от Комисията за финансов надзор (КФН) и нейния заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

## II. Какво трябва да знаете при избора на ППФ

### 1. Как и кога трябва да се избере ППФ

Изборът на ППФ е личен и свободен и Вие не сте длъжни да се съобразявате с препоръките на трети лица, включително и с тези на Вашия работодател. При или по повод този избор пенсионноосигурителните дружества, техните акционери, осигурителни посредници или други лица нямат право да Ви предоставят, да Ви предлагат или да Ви обещават под каквато и да е форма специални привилегии, подаръци, услуги или други облаги.

В 3-месечен срок от сключване на трудов договор за започване на работа при условията на първа или втора категория труд Вие имате право и сте длъжен да изберете ППФ, в който да постъпват осигурителните Ви вноски. За целта трябва да подадете заявление за участие в ППФ (заявление за участие) до дружеството, управляващо избора от Вас фонд. В случай че не подадете заявление или го подадете след посочения срок, ще бъдете служебно разпределен на случаен принцип.

Необходимо е да имате предвид, че всяко лице, подлежащо на допълнително задължително пенсионно осигуряване в ППФ, може да се осигурява само в един фонд. Ако подадете повече от едно заявление за участие в два или повече ППФ, управлявани от различни ПОД, се счита, че не сте направили избор и също ще подлежите на служебно разпределение.

Изборът Ви за ППФ не води до автоматично избиране и на универсален пенсионен фонд (УПФ), ако имате задължение за осигуряване и в такъв вид

фонд. В този случай е необходимо да подадете отделно заявление за участие в УПФ.

2. Къде и как се подава заявлението за участие и се сключва осигурителният договор

Заявлението за участие трябва да подадете в офис на дружеството, управляващо избора от Вас ППФ, чрез осигурителен посредник на това дружество или като електронен документ по реда на Закона за електронния документ и електронния подпис. Когато подавате заявлението чрез осигурителен посредник, той трябва да Ви представи документ, който го легитимира за упражняване на дейността по приемане на заявление за участие и за сключване на осигурителни договори от името и за сметка на дружеството. В случай че имате съмнения дали определено лице действително е посредник на дружеството, можете да направите справка във водения от КФН регистър, достъпен на нейната интернет страница ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)).

При попълване на заявлението за участие спазвайте указанията, разписани на гърба му. Когато заявлението се подава на хартиен носител, е необходимо подписът Ви върху първия му екземпляр да бъде нотариално заверен. Не оставяйте непълнени данни и не правете поправки. ПОД ще Ви окаже необходимото съдействие. Следва да имате предвид, че заявлението Ви няма да бъде прието, ако е без нотариална заверка на подписа (съответно – електронното заявление не е подписано с квалифициран електронен подпис), с непълнени данни или с поправки, когато в резултат на тези непълноти и поправки няма да можете да бъдете идентифициран като заявител или няма да могат да бъдат вписани необходимите данни в електронния регистър на фонда.

Когато сте подали заявление на хартиен носител, вторият екземпляр от него трябва да Ви бъде върнат незабавно. В случай че сте подали заявлението като електронен документ, електронно копие от него, подписано с електронния подпис на дружеството, трябва да Ви бъде изпратено на e-mail адреса, който е посочен в електронния Ви подпис, незабавно след получаването му (съответно – на първия работен ден след тази дата при подаването му в извънработно време или в неработен ден).

След като сте подали заявление за участие, Вие трябва да сключите и осигурителен договор с ПОД. В качеството си на страна по договора имате право да получите екземпляр от него, както и от основния устройствен акт на избора от Вас ППФ – правилника за организацията и дейността му. Пазете договора, тъй като той съдържа условията на Вашето осигуряване.

3. Кои нормативни актове уреждат реда и начина за избор на ППФ

Нормативната уредба на допълнителното пенсионно осигуряване се съдържа в част втора на КСО и в подзаконовите актове по прилагането му. Начинът и срокът за подаване на заявление за участие в ППФ са регламентирани в чл. 140, ал. 3 КСО.

Редът за подаване на заявление за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и изискванията към неговата форма и съдържание са уредени в Наредба № 33 от 2006 г.

на КФН за индивидуалните заявления за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд.

Служебното разпределение се осъществява по начин и ред, определени от НАП и КФН в Инструкция № 1 от 2006 г. за реда и начина за служебно разпределение на лицата, избрали фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване.

### III. Общи указания за осигуреното в ППФ лице

1. След като придобиете качеството на осигурено в ППФ лице, може да проверявате дали във Вашата партия във фонда редовно постъпват вноски. Справка може да направите на страницата на НАП ([www.nap.bg](http://www.nap.bg)), раздел „За гражданите“ – „Електронни услуги на НАП“ – „Е-услуги с ПИК“ – „ДЗПО“. За достъп до системата е необходимо да подадете заявление в офис на НАП, за да Ви бъде издаден персонален идентификационен код (ПИК). В случай че Вашият работодател не превежда задължителните осигурителни вноски, които дължи, отправете сигнал до НАП.

2. Следете състоянието на индивидуалната си партия. ПОД е длъжно всяка година до 31 май да Ви изпраща извлечение от нея. Извлечението съдържа информация за натрупаните средства по партията Ви към края на предходната година, постъпилите вноски, постигнатата доходност, извършените плащания и начислените такси и удържки. Дружеството е длъжно да Ви предостави тази информация и при поискване. Справка за състоянието на индивидуалната партия може да направите и на интернет страницата на дружеството, като е необходимо предварително да Ви бъде издаден идентификатор.

3. Уведомявайте ПОД при всяка промяна в личните Ви данни, записани в подаденото от Вас заявление за участие, съответно в осигурителния договор, като е необходимо да приложите и копия от документите, удостоверяващи това обстоятелство. Така ще бъдат защитени Вашите интереси.

4. Информирайте се как се управляват Вашите средства. Дружеството ежедневно оповестява във всеки свой офис и на страницата си в интернет стойността на 1 дял на пенсионния фонд. То обявява стойността на един дял за последния работен ден на всеки месец и в един централен ежедневник на третия работен ден на следващия месец.

5. В случай че Вашите права са нарушени, Вие можете да отнесете въпроса по Ваш избор до:

- > пенсионноосигурителното дружество;
- > попечителския съвет на ППФ;
- > Комисията за финансов надзор;
- > секторната помирителна комисия или медиатор към Комисията за защита на потребителите (за да сезирате секторната помирителна комисия, е необходимо да сте се обърнали по същия въпрос първо към пенсионноосигурителното дружество);
- > съда.

6. Вие можете да се прехвърлите в ППФ, управляван от друго дружество, ако са изтекли 2 години от датата на сключване на първия Ви осигурителен договор. След преминаване в друг фонд можете да се прехвърлите отново след 1 година

от сключването на осигурителния договор. Когато в правилника на фонда бъдат извършени промени, които не произтичат от промени в нормативната уредба, Вие можете да се прехвърлите в друг фонд, дори да не са изтекли посочените по-горе срокове.

7. Вие можете да изберете да промените осигуряването си в ППФ (Втори стълб), като прехвърлите натрупаните средства по индивидуалната Ви партия в държавното обществено осигуряване (Първи стълб). За целта се подава заявление до Националната агенция за приходите. Това право може да бъде упражнено еднократно и само при условие, че не Ви е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст или професионална пенсия за ранно пенсиониране.

### IV. Основни характеристики на ППФ

#### 1. Основни данни за инвестициите на пенсионния фонд

##### 1.1. Инвестиционна цел на фонда

*(Посочва се инвестиционната цел на фонда, определена в неговия правилник.)*

##### 1.2. Инвестиционни ограничения съгласно правилника на фонда

| №  | Инвестиционни инструменти                  | Инвестиционни ограничения на фонда (% от активите) |
|----|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 1. | Дългови ценни книжа                        |                                                    |
| 2. | Дялови ценни книжа (акции, права и дялове) |                                                    |
| 3. | Банкови депозити                           |                                                    |
| 4. | Инвестиционни имоти                        |                                                    |

##### 1.3. Доходност на пенсионния фонд

Постигнатата доходност на фонда за съответната година в процент се определя, като разликата между стойността на един дял, валидна за последния работен ден на годината, и стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходната година, се раздели на стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходната година. Стойността на един дял може както да се увеличава, така и да намалява в резултат на постигнатия положителен или отрицателен доход от инвестициите на фонда.

Постигната номинална доходност за последните 5 години

*Представя се хистограма на доходността с данни за всяка календарна година от предходния петгодишен период (актуализира се ежегодно). В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 5 години, се представя графика с данни за периода на осъществяване на дейност от фонда само за пълните календарни години, като този период се посочва в заглавието на графиката. В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 1 година, не се предоставя тази информация. Изрично се посочват причините за предоставяне на информация за период, по-кратък от 5 години, съответно за непредоставянето ѝ.*

Посочените резултати се отнасят за минал период и не следва да се считат като обещание за бъдещи резултати.

#### 1.4. Инвестиционен риск на пенсионния фонд

Инвестиционният риск се характеризира с променливостта на постигнатата доходност от управлението на активите на фонда. Показател за измерване на инвестиционния риск е стандартното отклонение на доходността. По-високи стойности на стандартното отклонение означават по-висока степен на променливост (волатилност) на постигнатата доходност и съответно по-голям риск.

Стандартно отклонение на доходността за последните 5 години

*Представя се хистограма на стандартното отклонение на доходността с данни за всяка календарна година от предходния петгодишен период (актуализира се ежегодно). В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 5 години, се представя графика с данни за периода на осъществяване на дейност от фонда само за пълните календарни години, като този период се посочва в заглавието на графиката. В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 1 година, не се предоставя тази информация. Изрично се посочват причините за предоставяне на информация за период, по-кратък от 5 години, съответно за непредоставянето ѝ.*

Посочените резултати се отнасят за минал период и не следва да се считат като обещание за бъдещи резултати.

Инвестиционната политика на пенсионния фонд, измененията в основните цели и ограничения на инвестиционната дейност, както и значението на показателите за постигнатата доходност и равнището на инвестиционния риск са достъпни в офисите на дружеството и на неговата страница в интернет (www.....).

Допълнителна информация за доходността и стандартното отклонение на всички пенсионни фондове можете да намерите на сайта на КФН (www.fsc.bg) в раздел „Статистика на осигурителния пазар“.

До 10-о число на месеца, следващ всяко календарно тримесечие, ПОД публикува на своята

страница в интернет информация за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на ценни книжа за управлявания от него ППФ.

#### 2. Такси и удържки

При управлението на фонда ПОД събира следните такси и удържки:

| Наименование на таксата                                                        | Размер на таксата |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                |                   |
|                                                                                |                   |
|                                                                                |                   |
| (посочват се изчерпателно всички такси и удържки съгласно правилника на фонда) |                   |

#### 3. Гаранции

ПОД е длъжно да постигне минимална доходност при управление на активите на фонда, която може да бъде положителна или отрицателна. Следва да имате предвид, че предвиденият в закона механизъм за компенсиране на недостига до минималната доходност не Ви гарантира положителна доходност и запазване на пълния размер на внесените средства.

Вие можете да получите допълнителна информация за дейността на ПОД:

- на тел. ... (тел. за контакти на ПОД);
- www..... (интернет страница на ПОД);
- от неговите осигурителни посредници и служители;
- от Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg).

Вие можете да се запознаете с документите с основна информация за осигурените лица на останалите пенсионноосигурителни дружества на техните интернет страници.

|                                                                                                                                      |                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Моля, прочетете внимателно правилника на фонда и Вашия осигурителен договор, техните разпоредби имат предимство пред този документ!“ | Този документ е изготвен<br><br>на ..... г. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|

§ 13. Създава се приложение № 5 към чл. 4а, ал. 1:

„Приложение № 5 към чл. 4а, ал. 1

ВАЖНО: ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНОТО ДРУЖЕСТВО Е ДЛЪЖНО ДА ВИ ПРЕДОСТАВИ ДОКУМЕНТ С „ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА“. ТЯ ЩЕ ВИ ПОМОГНЕ ДА СЕ ОРИЕНТИРАТЕ ПО-ДОБРЕ ПРИ ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ВЪЗОБНОВЯВАНЕ НА ОСИГУРЯВАНЕТО В УПФ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЕТЕ С ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ИЗБРАНИЯ ОТ ВАС ФОНД.

КОД НА ФОНДА

Вх. \_\_\_\_\_

ДО \_\_\_\_\_

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

Дата: \_\_\_\_\_

(попълва се от лицето, приело заявлението)

## ЗАЯВЛЕНИЕ

за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд

Име \_\_\_\_\_ Презиме \_\_\_\_\_ Фамилия \_\_\_\_\_

ЕГН/ЛН/ЛНЧ □□□□□□□□□□, лична карта № □□□□□□□□□□,

издадена на \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_,

или легитимационен документ на чужденец (вид, серия, №, дата и място на издаване, срок на валидност): \_\_\_\_\_

Постоянен адрес: Област \_\_\_\_\_ Община: \_\_\_\_\_ ПК □□□□

Град (село) \_\_\_\_\_ ж.к. \_\_\_\_\_

Улица: \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ Блок \_\_\_\_\_ Вход \_\_\_\_\_ Етаж \_\_\_\_\_ Ап. \_\_\_\_\_ Телефон \_\_\_\_\_

Настоящ адрес: Област \_\_\_\_\_ Община: \_\_\_\_\_ ПК □□□□

Град (село) \_\_\_\_\_ ж.к. \_\_\_\_\_

Улица: \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_ Блок \_\_\_\_\_ Вход \_\_\_\_\_ Етаж \_\_\_\_\_ Ап. \_\_\_\_\_ Телефон \_\_\_\_\_

Адрес на електронната поща \_\_\_\_\_

Заявявам, че избирам да възобновя осигуряването си в универсален пенсионен фонд, като желая да бъда осигуряван в Универсален пенсионен фонд „\_\_\_\_\_“

(вписва се или се отпечатва наименованието на фонда)

управляван от \_\_\_\_\_

(вписва се или се отпечатва наименованието на пенсионноосигурителното дружество)

Декларирам, че:

1. Се задължавам в едномесечен срок да уведомявам пенсионноосигурителното дружество за промяна в личните ми данни.

2. Получих документ с основна информация за осигурените лица.

Дата: \_\_\_\_\_ Подпис на заявителя: \_\_\_\_\_

\*Попълва се от осигурителен посредник (упълномощено лице) или служител на дружеството, който е приел заявлението:

Име и фамилия \_\_\_\_\_

Служебен номер/длъжност \_\_\_\_\_ Подпис: \_\_\_\_\_

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

(гърб)

## УКАЗАНИЯ ЗА ПОПЪЛВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕТО

1. Заявлението се попълва четливо, за предпочитане с печатни букви, като се спазват очертанията на полетата.

2. Имената и постоянният адрес на заявителя се попълват по начина, по който са записани в личната карта или друг документ за самоличност. Полето „настоящ адрес“ се попълва, когато той не съвпада с постоянния адрес на лицето.

3. В полето „ЕГН/ЛН/ЛНЧ“ се вписва единният граждански номер на лицето или съответни алтернативни данни – личен номер, личен номер на чужденец или служебен номер, издаден от НАП.

4. Пенсионноосигурителното дружество задължително попълва определените за него данни и поставя входящ номер в горния ляв ъгъл.

5. Карето в долната част на заявлението се попълва от осигурителния посредник (физическо лице или упълномощено лице от осигурителен посредник – юридическо лице) или от служителя на дружеството, който го е приел.

6. Заявлението задължително се попълва и подава в два екземпляра – първият остава в пенсионноосигурителното дружество, а вторият се връща на лицето.“

§ 14. Създава се приложение № 6 към чл. 4а, ал. 4:

„Приложение № 6 към чл. 4а, ал. 4

**ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЛИЦАТА,  
ЖЕЛАЕЩИ ДА ВЪЗОБНОВЯТ ОСИГУРЯВАНЕТО  
СИ В УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД**

(наименование на ПОД)

(лого на ПОД)

(наименование на фонда)

| Акционери, притежаващи 10 и над 10 на сто от капитала на ... (наименование на ПОД)        |                                                      |                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|
| №                                                                                         | Име, презиме, фамилия за ФЛ/наименование и ЕИК за ЮЛ | Размер на участието в капиталал |
| 1.                                                                                        |                                                      | ... %                           |
| 2.                                                                                        |                                                      | ... %                           |
| 3.                                                                                        |                                                      | ... %                           |
| (При необходимост се добавят допълнителни редове! За физическите лица не се попълва ЕГН!) |                                                      |                                 |

I. Какво трябва да знаете за възобновяването на осигуряването в УПФ

1. Кой и при какви условия може да възобнови осигуряването си в универсален пенсионен фонд (УПФ)

Ако Вие в предходен момент сте избрали да промените осигуряването си от универсален пенсионен фонд (Втори стълб) във фонд „Пенсии“, съответно – във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“, на държавното обществено осигуряване (Първи стълб), имате право да възобновите осигуряването си в универсален пенсионен фонд, ако едновременно са изпълнени следните условия:

1) възрастта Ви е не по-висока от 5 години преди възрастта Ви по чл. 68, ал. 1 КСО, при която можете да придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първанаКСО;

2) не Ви е отпусната пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първанаКСО;

3) изтекла е една година от избора Ви да промените осигуряването си от Втори в Първи стълб.

2. Къде и как се подава заявлението за възобновяване на осигуряването и кога се сключва осигурителен договор

За да упражните своя личен и свободен избор да възобновите осигуряването си в универсален пенсионен фонд, Вие следва да подадете заявление по образец. Това можете да направите в офис на дружеството, управляващо избора от Вас УПФ, чрез осигурителен посредник на това дружество или като електронен документ по реда на Закона за електронния документ и електронния подпис. Когато подавате заявлението чрез осигурителен посредник, той трябва да Ви представи документ, който го легитимира за упражняване на дейността и за сключване на осигурителни договори от името и за

сметка на дружеството. В случай че имате съмнения дали определено лице действително е посредник на дружеството, можете да направите справка във водения от КФН регистър, достъпен на нейната интернет страница ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)).

При попълване на заявлението за възобновяване на осигуряването спазвайте указанията, разписани на гърба му. Когато заявлението се подава на хартиен носител, е необходимо подписът Ви върху първия му екземпляр да бъде с нотариална заверка. Не оставяйте непълнени данни и не правете поправки. ПОД ще Ви окаже необходимото съдействие. Следва да имате предвид, че заявлението Ви няма да бъде прието, ако е без нотариална заверка на подписа (съответно – електронното заявление не е подписано с квалифициран електронен подпис), с непълнени данни или с поправки, когато в резултат на тези непълноти и поправки няма да можете да бъдете идентифициран като заявител или няма да могат да бъдат вписани необходимите данни в електронния регистър на фонда.

Когато сте подали заявление на хартиен носител, вторият екземпляр от него трябва да Ви бъде върнат незабавно. В случай че сте подали заявлението като електронен документ, електронно копие от него, подписано с електронния подпис на дружеството, трябва да Ви бъде изпратено на e-mail адреса, който е посочен в електронния Ви подпис, незабавно след получаването му (съответно – на първия работен ден след тази дата при подаването му в извънработно време или в неработен ден).

Едновременно с подаване на заявлението Вие трябва да сключите и осигурителен договор с ПОД. Имайте предвид, че договорот ще породи действие от първо число на месеца, следващ месеца на подаване на заявлението, при условие че са изпълнени изискванията на КСО. В качеството Ви на страна по договора имате право да получите екземпляр от него, както и от основния устройствен акт на избора от Вас УПФ – правилника за организацията и дейността на фонда. Пазете договора, тъй като той съдържа условията на Вашето осигуряване.

В случай че законовите изисквания са изпълнени, Националната агенция за приходите прехвърля средствата в избора от Вас УПФ в едномесечен срок от датата, на която ПОД е уведомило агенцията за подаденото от Вас заявление.

3. Кои нормативни актове уреждат правото за възобновяване на осигуряването в УПФ

Нормативната уредба на допълнителното пенсионно осигуряване се съдържа в част II на КСО и в подзаконовите актове прилагането му. Правото на възобновяване е уредено в чл. 124а КСО.

Редът за подаване на заявление за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд и изискванията към неговата форма и съдържание са уредени в Наредба № 33 от 2006 г. на КФН за индивидуалните заявления за участие във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд.

Редът и начинът за събиране и разпределение на осигурителната вноска за лицата, възобновили осигуряването си, както и редът и начинът за

прехвърляне на средствата в изборния от осигурения универсален пенсионен фонд, се уреждат с Наредбата за реда за избор на осигуряване, внасяне и разпределяне на задължителните осигурителни вноски, вноските за Фонд „Гарантирани вземания на работниците и служителите“ и за обмен на информация, приета с ПМС № 233 от 2015 г.

## II. Какво трябва да знаете за осигуряването в УПФ

Осигурителната вноска за УПФ е месечна и възлиза на 5 % от осигурителния доход. Тя се разпределя между работодателя (2,8 %) и работника (2,2 %). Самоосигуряващите се лица и морските лица се осигуряват в УПФ изцяло за своя сметка. С размера на осигурителната вноска за допълнително задължително пенсионно осигуряване в УПФ се намалява размерът на вноската за фонд „Пенсии“, съответно фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“ на държавното обществено осигуряване (ДОО). Задължителните осигурителни вноски се събират от Националната агенция за приходите (НАП). Работодателите удържат от трудовото възнаграждение частта от осигурителната вноска, която е за сметка на работника, и заедно с частта, която е за сметка на работодателя, я превеждат на НАП. Впоследствие НАП превежда вноските за допълнително задължително пенсионно осигуряване на съответния пенсионен фонд, в който е осигурено лицето.

Осигурителните вноски на всяко лице се натрупват по негова индивидуална партида във фонда. Съвкупността от средствата в партидите формира нетните активи на УПФ. ПОД управлява активите на фонда, като ги инвестира в определени и ограничени от закона финансови инструменти, с цел средствата по партидите на осигурените лица да нарастват с дохода, реализиран при инвестирането.

Осигуреният в УПФ има право на пожизнена пенсия. Това право възниква, когато лицето придобие право на пенсия за осигурителен стаж и възраст от ДОО. Размерът на пожизнената пенсия, получавана от УПФ, се определя на основата на натрупаната в индивидуалната партида сума в съответствие с определените биометрични таблици и технически лихвен процент. Сумата по индивидуалната партида се формира от направените вноски и дохода от тяхното инвестиране, намалени с таксите и удържките, предвидени в КСО и в правилника на фонда.

Осигуряването в УПФ дава право и на еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната партида, при трайно намалена работоспособност над 89,99 на сто. При смърт на осигурено в УПФ лице на преживелия го съпруг (съпруга), неговите низходящи и възходящи по права линия се изплаща еднократно или разсрочено натрупаната по индивидуалната му партида сума.

Надзорът върху пенсионноосигурителните дружества (ПОД) се осъществява от Комисията за финансов надзор (КФН) и нейния заместник-председател, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

## III. Общи указания за осигуреното в УПФ лице

### 1. След като придобиете качеството на

осигурено в УПФ лице, може да проверявате дали във Вашата партида във фонда редовно постъпват вноски. Справка може да направите на страницата на НАП ([www.nap.bg](http://www.nap.bg)), раздел „За гражданите“ – „Електронни услуги на НАП“ – „Е-услуги с ПИК“ – „ДЗПО“. За достъп до системата е необходимо да подадете заявление в офис на НАП, за да Ви бъде издаден персонален идентификационен код (ПИК). В случай че Вашият работодател не превежда задължителните осигурителни вноски, които дължи, отправете сигнал до НАП.

2. Следете състоянието на индивидуалната си партида. ПОД е длъжно всяка година до 31 май да Ви изпраща извлечение от нея. Извлечението съдържа информация за натрупаните средства по партидата Ви към края на предходната година, постъпилите вноски, постигнатата доходност, извършените плащания и начислените такси и удържки. Дружеството е длъжно да Ви предостави тази информация и при поискване. Справка за състоянието на индивидуалната партида може да направите и на интернет страницата на дружеството, като е необходимо предварително да Ви бъде издаден идентификатор.

3. Уведомявайте ПОД при всяка промяна в личните Ви данни, записани в подаденото от Вас заявление за участие, съответно в осигурителния договор, като е необходимо да приложите и копия от документите, удостоверяващи това обстоятелство. Така ще бъдат защитени Вашите интереси.

4. Информирайте се как се управляват Вашите средства. Дружеството ежедневно оповестява във всеки свой офис и на страницата си в интернет стойността на 1 дял на пенсионния фонд. То обявява стойността на един дял за последния работен ден на всеки месец и в един централен ежедневник на третия работен ден на следващия месец.

5. В случай че Вашите права са нарушени, Вие можете да отнесете въпроса по Ваш избор до:

- > пенсионноосигурителното дружество;
- > попечителския съвет на УПФ;
- > Комисията за финансов надзор;
- > секторната помирителна комисия или медиатор към Комисията за защита на потребителите (за да сезирате секторната помирителна комисия, е необходимо да сте се обърнали по същия въпрос първо към пенсионноосигурителното дружество);
- > съда.

6. Вие можете да се прехвърлите в друг УПФ, управляван от друго дружество, ако е изтекла една година от датата на сключване на осигурителния Ви договор. Когато в правилника на фонда бъдат извършени промени, които не произтичат от промени в нормативната уредба, Вие можете да се прехвърлите в друг фонд, дори да не е изтекъл този срок.

7. Вие можете да изберете отново да промените осигуряването си от УПФ (Втори стълб) и да прехвърлите натрупаните средства по индивидуалната Ви партида в държавното обществено осигуряване (Първи стълб) след изтичането на една година от възобновяването, като за целта следва да подадете заявление до Националната агенция за приходите.

## IV. Основни характеристики на УПФ „\_\_\_\_\_“

1. Основни данни за инвестициите на пенсионния фонд

1.1. Инвестиционна цел на фонда  
(Посочва се инвестиционната цел на фонда, определена в неговия правилник.)

1.2. Инвестиционни ограничения съгласно правилника на фонда

| №  | Инвестиционни инструменти                  | Инвестиционни ограничения на фонда (% от активите) |
|----|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 1. | Дългови ценни книжа                        |                                                    |
| 2. | Дялови ценни книжа (акции, права и дялове) |                                                    |
| 3. | Банкови депозити                           |                                                    |
| 4. | Инвестиционни имоти                        |                                                    |

### 1.3. Доходност на пенсионния фонд

Постигнатата доходност на фонда за съответната година в процент се определя, като разликата между стойността на един дял, валидна за последния работен ден на годината, и стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходната година, се раздели на стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходната година. Стойността на един дял може както да се увеличава, така и да намалява в резултат на постигнатия положителен или отрицателен доход от инвестициите на фонда.

Постигната номинална доходност за последните 5 години

*Представя се хистограма на доходността с данни за всяка календарна година от предходния петгодишен период (актуализира се ежегодно). В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 5 години, се представя графика с данни за периода на осъществяване на дейност от фонда само за пълните календарни години, като този период се посочва в заглавието на графиката. В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 1 година, не се предоставя тази информация. Изрично се посочват причините за предоставяне на информация за период, по-кратък от 5 години, съответно за непредоставянето ѝ.*

Посочените резултати се отнасят за минал период и не следва да се считат като обещание за бъдещи резултати.

1.4. Инвестиционен риск на пенсионния фонд  
Инвестиционният риск се характеризира с променливостта на постигнатата доходност от управлението на активите на фонда. Показател за измерване на инвестиционния риск е стандартното отклонение на доходността. По-високи стойности на стандартното отклонение означават по-висока степен

на променливост (волатилност) на постигнатата доходност и съответно по-голям риск.

Стандартно отклонение на доходността за последните 5 години

*Представя се хистограма на стандартното отклонение на доходността с данни за всяка календарна година от предходния петгодишен период (актуализира се ежегодно). В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 5 години, се представя графика с данни за периода на осъществяване на дейност от фонда само за пълните календарни години, като този период се посочва в заглавието на графиката. В случай че фондът е осъществявал дейност за период, по-кратък от 1 година, не се предоставя тази информация. Изрично се посочват причините за предоставяне на информация за период, по-кратък от 5 години, съответно за непредоставянето ѝ.*

Посочените резултати се отнасят за минал период и не следва да се считат като обещание за бъдещи резултати.

Инвестиционната политика на пенсионния фонд, измененията в основните цели и ограничения на инвестиционната дейност, както и значението на показателите за постигнатата доходност и равнището на инвестиционния риск са достъпни в офисите на дружеството и на неговата страница в интернет ([www.....](http://www.....)).

Допълнителна информация за доходността и стандартното отклонение на всички пенсионни фондове можете да намерите на сайта на КФН: [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg), в раздел „Статистика на осигурителния пазар“.

До 10-о число на месеца, следващ всяко календарно тримесечие, ПОД публикува на своята страница в интернет информация за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на ценни книжа за управлението от него УПФ.

### 2. Такси и удържки

При управлението на фонда ПОД събира следните такси и удържки:

| Наименование на таксата                                                        | Размер на таксата |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                |                   |
|                                                                                |                   |
|                                                                                |                   |
| (посочват се изчерпателно всички такси и удържки съгласно правилника на фонда) |                   |

### 3. Гаранции

ПОД е длъжно да постигне минимална доходност при управление на активите на фонда, която може да бъде положителна или отрицателна. Следва да имате предвид, че предвиденият в закона механизъм за компенсиране на недостига до минималната доходност не Ви гарантира положителна доходност

и запазване на пълния размер на внесените средства.

Вие можете да получите допълнителна информация за дейността на ПОД:

- на тел. ... (тел. за контакти на ПОД);
- [www.....](http://www.fsc.bg) (интернет страница на ПОД);
- от неговите осигурителни посредници и служители;
- от Комисията за финансов надзор ([www.fsc.bg](http://www.fsc.bg)).

Вие можете да се запознаете с документите с основна информация за осигурените лица на останалите пенсионноосигурителни дружества на техните интернет страници.

|                                                                                                                                      |                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Моля, прочетете внимателно правилника на фонда и Вашия осигурителен договор, техните разпоредби имат предимство пред този документ!“ | Този документ е изготвен на ..... г. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|

#### Преходни и заключителни разпоредби

§ 15. Пенсионноосигурителните дружества съобразяват дейността си и правилниците за организацията и дейността на управляваните от тях фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване с тази наредба и представят правилниците за одобрение в Комисията за финансов надзор в едномесечен срок от обнародването ѝ в „Държавен вестник“.

§ 16. До 20.12.2016 г. могат да се използват и образците на заявления за участие съгласно приложение № 1 към чл. 3, ал. 1 и приложение № 2 към чл. 3, ал. 2, действащи до влизане в сила на тази наредба.

§ 17. В Наредба № 3 от 2003 г. за реда и начина за промяна на участие и за прехвърляне на натрупаните средства на осигурено лице от един фонд за допълнително пенсионно осигуряване в друг съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество (ДВ, бр. 90 от 2003 г.; изм. и доп., бр. 9 и 85 от 2004 г., бр. 50 от 2005 г.; попр., бр. 52 от 2005 г.; изм., бр. 7 от 2006 г.; изм. и доп., бр. 78 от 2011 г., бр. 1 от 2016 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В основния текст на чл. 7, ал. 5 думите „срока по ал. 1“ се заменят със „срока по ал. 2“.

2. В приложение № 1а към чл. 3, ал. 10 в текста на т. 9.4 думите „До 31 март всяка година пенсионноосигурителното дружество публикува на своята страница в интернет информация за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на ценни книжа за всеки управляван от него ФДЗПО. Информацията се изготвя по данни към края на предходната година.“ се заменят с „До 10-о число на месеца, следващ всяко календарно тримесечие, ПОД публикува на своята страница в интернет информация за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на ценни книжа за управлявания от него ФДЗПО“.

3. В приложение № 3б към чл. 13, ал. 3 в

текста на т. 11.4 думите „До 31 март всяка година пенсионноосигурителното дружество публикува на своята страница в интернет информация за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на ценни книжа за управлявания от него ДПФ. Информацията се изготвя по данни към края на предходната година.“ се заменят с „До 10-о число на месеца, следващ всяко календарно тримесечие, ПОД публикува на своята страница в интернет информация за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на ценни книжа за управлявания от него ДПФ“.

4. В приложение № 3в към чл. 13, ал. 3 в текста на т. 11.4 думите „До 31 март всяка година пенсионноосигурителното дружество публикува на своята страница в интернет информация за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на ценни книжа за управлявания от него ДПФПС. Информацията се изготвя по данни към края на предходната година.“ се заменят с „До 10-о число на месеца, следващ всяко календарно тримесечие, ПОД публикува на своята страница в Интернет информация за обема и структурата на инвестициите по видове активи и емитенти на ценни книжа за управлявания от него ДПФПС“.

§ 18. Наредбата влиза в сила от 15 август 2016 г.

§ 19. Наредбата се издава на основание чл. 137, ал. 3 и чл. 140, ал. 3 КСО и е приета с Решение № 159-Н от 21.07.2016 г. на Комисията за финансов надзор.

Председател: Стоян Мавродиев

## КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

### Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 2 от 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

(обн., ДВ, бр. 90 от 2003 г.; изм. и доп., бр. 12 и 101 от 2006 г., бр. 82 от 2007 г.; изм., бр. 37 от 2008 г. и бр. 90 от 2014 г.)

§ 1. В заглавието на наредбата думите „от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа“ се заличават.

§ 2. В чл. 1 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2 думата „заинтересувани“ се заменя със „заинтересовани“.

2. Създава се ал. 3:

„(3) С наредбата се определят и обстоятелствата, които подлежат на разкриване от лицата по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.“

§ 3. В чл. 3 се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) За изискванията към съдържанието на проспекта и неговия формат, включително на резюмето и базовия проспект, се прилага Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията от 29 април 2004 г. за прилагането на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на информацията, съдържаща се в проспектите, както и формата, включването чрез препратка и публикуването на подобни проспекти и разпространяването на реклами (ОВ, L 149/1 от 30.04.2004 г.) (Регламент (ЕО) № 809/2004) и Делегиран Регламент 2016/301 на Комисията от 30 ноември 2015 г. за допълване на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за одобряването и публикуването на проспекта и разпространението на реклами, както и за изменение на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията (ОВ, L 58/13 от 4.03.2016 г.) (Регламент № 2016/301), както и всички други приложими регламенти, отнасящи се до проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа.“

2. Алинея 2 се отменя.

3. В ал. 3 т. 3 се изменя така:

„3. резюме на проспекта, в което се представят накратко и без да се използва специализирана терминология основните характеристики и рисковете, свързани с емитента, лицето, гарантиращо ценните книжа, и ценните книжа на същия език, на който е изготвен проспектът.“

4. Алинея 5 се отменя.

5. В ал. 6 цифрата „5“ се заменя с „1“.

§ 4. В чл. 5, ал. 3 думите „чл. 19“ се заменят с

„чл. 85, ал. 2 ЗППЦК“.

§ 5. В чл. 10 думите „чл. 31, параграф трети от Регламент (ЕО) № 809/2004“ се заменят с „чл. 9, параграф трети от Регламент № 2016/301“.

§ 6. В чл. 13 се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Лице, което иска потвърждаване на проспект, подава съгласно изискванията на чл. 2 от Регламент № 2016/301 в комисията заявление по установен от заместник-председателя образец, към което прилага документите по раздел II.“

2. В ал. 4 накрая на първото изречение се добавя „и се подписват с усъвършенстван електронен подпис“.

§ 7. В чл. 16, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

1. В т. 1 накрая се добавят думите „в електронен формат с възможност за търсене в документа“.

2. В т. 2 буква „а“ се изменя така:

„а) за физическо лице – копие от документа за самоличност, а за юридическо лице – актуално удостоверение за вписването в съответния регистър, ако дружеството не е регистрирано в Република България, или предоставяне на информация за осигурен достъп по интернет до този регистър“.

3. Създава се нова т. 6:

„6. документите по чл. 2, параграф втори от Регламент № 2016/301, когато това е приложимо“.

4. Досегашната т. 6 става т. 7 и в нея думите „тарифата – приложение към чл. 27, ал. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН)“ се заменят с „Тарифа за таксите, събирани от комисията по Закона за Комисията за финансов надзор“.

§ 8. Член 19 се отменя.

§ 9. В заглавието на глава пета думите „рекламните материали“ се заменят с „рекламите“.

§ 10. В чл. 20 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в т. 1 след думата „ежедневници“ се добавя „(печатни издания), предоставящи обща или финансова информация“;

б) в т. 3 накрая се добавя „или“.

2. В ал. 2 думите „ЗКФН“ се заменят със „Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН)“.

3. Алинея 6 се изменя така:

„(6) Относно реда и начина на публикуването на проспекта в един или повече централни ежедневници или в електронен формат се прилагат изискванията на

\* ДВ, бр. 63 от 2016 г.

глава II от Регламент 2016/301.“

§ 11. В заглавието на раздел II на глава пета думите „рекламни материали и друга информация“ се заменят с „рекламите“.

§ 12. В чл. 23 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 и 2 думите „рекламните материали“ се заменят с „рекламите“.

2. В ал. 6 думите „рекламните материали“ се заменят с „рекламите“, а думите „във формата, посочена в чл. 34 от Регламент (ЕО) № 809/2004“ се заменят с „по реда, установен в глава III от Регламент № 2016/301“.

§ 13. В чл. 27 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 т. 2 се заличава.

2. Алинеи 4 и 5 се отменят.

§ 14. В чл. 28 ал. 2 и 3 се отменят.

§ 15. Член 30а се отменя.

§ 16. Член 31 се отменя.

§ 17. В чл. 32, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

1. Точка 1 се изменя така:

„1. заверен от регистриран одитор финансов отчет по Закона за счетоводството, както и одиторския доклад, съобразен с изискванията на чл. 100н, ал. 10 ЗППЦК, освен в случаите на чл. 100н, ал. 11 и 12 ЗППЦК;“.

2. В т. 2 след думата „съгласно“ се добавя „чл. 100н, ал. 7 и 8 ЗППЦК, както и“.

3. Точка 3 се изменя така:

„3. декларация от одитора, заверил годишния финансов отчет за дейността на дружество – емитент на ценни книжа, с посочване на неговите имена и адрес за кореспонденция, удостоверяваща, че:

а) финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента;

б) информацията, отнасяща се до сделките със свързани лица, е надлежно оповестена и разкрита съгласно приложимите счетоводни стандарти;

в) информацията, отнасяща се до съществените сделки за публичното дружество за съответния отчетен период, е надлежно разкрита в приложенията към финансовия отчет;“.

§ 18. Член 32а се изменя така:

„Чл. 32а. (1) Годишният консолидиран финансов отчет за дейността съдържа:

1. заверен от регистриран одитор финансов отчет по Закона за счетоводството, както и одиторски доклад, съобразен с изискванията на чл. 100н, ал. 10 ЗППЦК, освен в случаите на чл. 100н, ал. 11 и 12 ЗППЦК;

2. годишен консолидиран доклад за дейността със съдържание по чл. 32, ал. 1, т. 2;

3. декларации от отговорните в рамките на емитента лица с посочване на техните имена и функции, удостоверяващи, че доколкото им е известно:

а) консолидираният финансов отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или

загубата на емитента и на дружествата, включени в консолидацията;

б) докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, както и състоянието на емитента и на дружествата, включени в консолидация, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен;

4. годишния одитиран финансов отчет на дружеството майка, изготвен съгласно националното законодателство на държавата членка по седалището на дружеството майка;

5. годишни справки по образец, определен от заместник-председателя.

(2) Годишният консолидиран доклад за дейността се изготвя съгласно приложимите счетоводни стандарти и съдържа информацията по чл. 45 от Закона за счетоводството и по приложение № 10 за дейността на група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.“

§ 19. В чл. 33 се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Шестмесечният финансов отчет за дейността, обхващащ първите шест месеца от финансовата година, съдържа:

1. комплект финансови отчети съгласно приложимите счетоводни стандарти;

2. междинен доклад за дейността, съдържащ информация за важни събития, настъпили през шестмесечието, и за тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година; за емитентите на акции докладът трябва да съдържа информация за сключените големи сделки между свързани лица;

3. информация съгласно приложение № 9;

4. декларации от отговорните в рамките на емитента лица с посочване на техните имена и функции, удостоверяващи, че доколкото им е известно:

а) комплектът финансови отчети, съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента или на дружествата, включени в консолидацията;

б) междинният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на информацията по т. 2;

5. представяне на вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ L 173/1 от 12.06.2014 г.) (Регламент № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през изтеклото шестмесечие;

6. шестмесечни справки по образец, определен от заместник-председателя;

7. допълнителна информация, включваща:

а) информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за

тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента;

б) информация за настъпили промени в група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството на емитента, ако участва в такава група;

в) информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност;

г) становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчетат резултатите от текущото шестмесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко до края на текущата финансова година;

д) за публичните дружества – данни за лицата, притежаващи пряко и/или непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на шестмесечието, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период;

е) за публичните дружества – данни за акциите, притежавани от управителните и контролните органи на емитента към края на шестмесечието, както и промените, настъпили за периода от началото на текущата финансова година до края на отчетния период за всяко лице поотделно;

ж) информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно;

з) информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в т. ч. и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок.“

2. В основния текст на ал. 3 думите „§ 1, т. 6 от допълнителната разпоредба на Закона за счетоводството“ се заменят с „приложимите счетоводни стандарти“.

§ 20. Член 33а се изменя така:

„Чл. 33а. Шестмесечният консолидиран финансов отчет за дейността съдържа най-малко информацията по чл. 33, ал. 1, т. 1 – 7.“

§ 21. Създават се чл. 33а1 и 33а2:

„Чл. 33а1. Публичното уведомление за финансовото състояние съдържа:

1. справка по образец, определен от заместник-председателя;

2. пояснителни бележки;

3. информация съгласно приложение № 9.

Чл. 33а2. (1) Публичното уведомление за финансовото състояние на емитент, който изготвя финансов отчет на консолидирана основа, съдържа информацията по чл. 33а1.

(2) В случаите по чл. 100о1, ал. 7 ЗППЦК разпоредбите на чл. 33 и 33а се прилагат съответно.“

§ 22. В основния текст на чл. 33б думите „ал. 1, т. 2 и 3“ се заменят с „ал. 1, т. 2 и 4“.

§ 23. Раздел IV се изменя така:

#### „Раздел IV

Съдържание на периодичната информация, разкривана от емитент, до обявяването му в ликвидация или в несъстоятелност

Чл. 37. (1) Емитентът, по отношение на който е взето решение за ликвидация от компетентния орган, но решението не е вписано в търговския регистър, съответно е открито производство по несъстоятелност, представя информацията като действащо предприятие съгласно чл. 32 – 33а2.

(2) Емитентът по ал. 1 представя, когато е приложимо, и:

1. име и дата на назначаване, съответно на промяна на синдик;

2. одобрен от съда списък с приетите от синдика вземания в производството по несъстоятелност;

3. заведени отменителни иски по чл. 647 от Търговския закон;

4. одобрен от съда оздравителен план на емитента, спрямо който е открито производство по несъстоятелност.

(3) Информацията по ал. 2 се представя на комисията и обществеността не по-късно от 7 дни от вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство, а когато то подлежи на вписване в търговския регистър – не по-късно от 7 дни от вписването.“

§ 24. Създава се раздел IVа:

#### „Раздел IVа

Съдържание на периодичната информация, разкривана от емитент, за който има вписано в търговския регистър решение за ликвидация или за който има влязло в сила решение за обявяване в несъстоятелност

Чл. 37а. (1) Емитентът, по отношение на който има вписано в търговския регистър решение за ликвидация или за който има влязло в сила решение за обявяване в несъстоятелност, изпраща на комисията само следната информация:

1. начален счетоводен баланс при ликвидация или несъстоятелност не по-късно от 60 дни от вписване в търговския регистър на решението за ликвидация, съответно от съдебното решение за обявяване в несъстоятелност;

2. годишен счетоводен баланс при ликвидация или несъстоятелност не по-късно от 90 дни от завършване на финансовата година, ако съответното производство не е приключило;

3. краен счетоводен баланс при ликвидация или несъстоятелност не по-късно от 30 дни от

удовлетворяване на вземанията на кредиторите;

4. тримесечни уведомления за текущия етап на производството;

5. справки по образец, определен от заместник-председателя;

6. уведомления, съдържащи вътрешна информация по чл. 7 от Регламент № 596/2014;

7. име и дата на назначаване, съответно на промяна на ликвидатора или синдика.

(2) Счетоводните баланси по ал. 1, т. 1, 2 и 3 се съставят съгласно чл. 35, ал. 1 от Закона за счетоводството.

(3) Тримесечните уведомления по ал. 1, т. 4 и справките по ал. 1, т. 5 се представят не по-късно от 10 дни от края на изтеклото тримесечие на комисията, която дава публичност на информацията.

§ 25. Член 40 се отменя.

§ 26. В чл. 41 се правят следните изменения и допълнения:

1. В алинея 2 се правят следните изменения и допълнения:

а) в основния текст думата „Тримесечният“ се заменя с „Шестмесечният“;

б) в т. 4 думата „тримесечен“ се заменя с „шестмесечен“;

в) в т. 5 и 6 думата „тримесечие“ се заменя с „шестмесечие“.

2. Създават се ал. 3 и 4:

„(3) Публичното уведомление за финансовото състояние по чл. 33а1 съдържа и информацията по ал. 2, т. 4 – 6.

(4) В случай че дружеството със специална инвестиционна цел прилага чл. 100о1, ал. 7 ЗППЦК, разпоредбите на ал. 2 и 3 се прилагат съответно.“

§ 27. Създава се раздел VII:

#### „Раздел VII

Разкриване на информация за лицата, чиято дейност се регулира по Закона за енергетиката и Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги от Комисията за енергийно и водно регулиране, държавните предприятия по чл. 62, ал. 3 от Търговския закон и търговските дружества с повече от 50 на сто държавно или общинско участие в капитала и които не попадат в изключенията по § 1д, ал. 2 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК

Чл. 41а. Лицата по § 1д ДРЗППЦК разкриват информация по глава шеста „а“ от ЗППЦК, като представят на комисията и на обществеността:

1. информацията по чл. 32, ал. 1, т. 1, 2, 6 и 7;

2. информацията по чл. 32а;

3. информацията по чл. 33, ал. 1, т. 1 – 6, т. 7, букви „а“, „б“, „в“, „г“, „ж“ и „з“, ал. 3 – 5;

4. информацията по чл. 33а, чл. 33а1 и чл. 33а2.

Чл. 41б. (1) Лицата по чл. 41а представят на комисията информацията по чл. 41а в електронен формат. Електронните документи по изречение първо се подписват с усъвършенстван електронен подпис от лица, надлежно представляващи лицата по чл. 41а.

(2) Лицата по чл. 41а разкриват на обществеността на територията на Република България информация по глава шеста „а“ от ЗППЦК,

като прилагат съответно чл. 43а, ал. 2 и 3 и чл. 43б, ал. 1 и ал. 3 – 6, чл. 43в и чл. 43г.“

§ 28. В чл. 43а се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2 изречение второ се заличава.

2. Създава се нова ал. 3:

„(3) Емитентът уведомява комисията за сключени договори с информационна агенция или друга медия по ал. 2 в срок от 3 работни дни от сключването им, както и при всяка последваща промяна на информационната агенция или медията.“

3. Създава се ал. 4:

„(4) Емитентът публикува на своята интернет страница информация относно наименованието и електронен адрес на избраната от него информационна агенция или друга медия по ал. 2 в тридневен срок от сключване на договора. Емитентът поддържа актуална информация за избраната от него информационна агенция или друга медия по ал. 2.“

4. Досегашната ал. 3 става ал. 5.

5. Създава се ал. 6:

„(6) Информацията, публикувана на страницата на емитента в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.“

§ 29. В чл. 43б, ал. 2 думите „чл. 31 – 33“ се заменят с „чл. 100н, 100о и 100о1 и раздел IIа на глава шеста „а“ от ЗППЦК и чл. 32 – 33а2“.

§ 30. Член 43е се отменя.

§ 31. В заглавието на глава девета думата „заинтересувани“ се заменя със „заинтересовани“.

§ 32. В чл. 46, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

1. Създава се нова т. 2:

„2. в случаите по чл. 114, ал. 5 ЗППЦК – описание на сделките, с посочване за всяка от сделките на предмета, стойността и в чия полза е извършена;“.

2. Досегашната т. 2 става т. 3 и в нея думите „заинтересувани лица – имената, съответно наименованията на лицата, които са заинтересувани лица по чл. 114, ал. 5 ЗППЦК, причините, поради които те са заинтересувани лица“ се заменят със „заинтересовани лица, съответно с участие на заинтересовани лица – имената, съответно наименованията на лицата, които са заинтересовани лица по чл. 114, ал. 6 ЗППЦК, причините, поради които те са заинтересовани лица“.

3. Досегашната т. 3 става т. 4 и думите „заинтересувани лица“ се заменят със „заинтересовани лица“, а думите „ал. 4“ се заменят с „ал. 5 ЗППЦК“.

4. Досегашната т. 4 става т. 5.

§ 33. В допълнителните разпоредби:

1. В § 1 т. 1, 2, 3, 5, 6, 7 и 8 се отменят.

2. В § 2 думите „приетите от Борда по международни счетоводни стандарти и утвърдени от Министерския съвет“ отпадат.

3. Параграф 2а се отменя.

§ 34. Параграф 5 от преходните и заключителните разпоредби се изменя така:

„§ 5. Наредбата се издава на основание § 16, ал. 1 от преходните и заключителните разпоредби във връзка с чл. 82, ал. 4, чл. 90, т. 4, чл. 92а, ал. 1 и 5, чл. 100н, ал. 4, т. 5, ал. 7, т. 2, чл. 100о, ал. 4, т. 2 и 4, ал. 6 и 7, чл. 100о1, ал. 4, т. 3, чл. 100п, ал. 1, чл. 100т, ал. 3

и 4, чл. 100ч, ал. 1, чл. 100ш, ал. 1, т. 4, чл. 100щ, ал. 2 и 4, чл. 114а, ал. 1, чл. 120, § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и чл. 12, ал. 1, т. 9, чл. 25, ал. 1, т. 3 и ал. 2, т. 5 и 6 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.“

§ 35. Приложение № 6 към чл. 3, ал. 3, т. 3 се отменя.

§ 36. В приложение № 9 се правят следните изменения и допълнения:

1. Думите „чл. 28, ал. 2“ се заменят с „чл. 33, ал. 1, т. 3, чл. 33а1, т. 3 и чл. 41а, ал. 1, т. 4 и 6“.

2. Заглавието „Вътрешна информация (примерен списък на факти и обстоятелства)“ се изменя така: „Примерен списък на факти и обстоятелства, подлежащи на разкриване“.

3. Точка 1 се изменя така:

„1. За емитенти и лица по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.“

4. Точки 1.2, 1.3, 1.4, 1.5, 1.11, 1.12, 1.13, 1.14, 1.15, 1.16, 1.17, 1.18, 1.19, 1.20, 1.21, 1.22, 1.23, 1.24, 1.25, 1.26, 1.27, 1.28, 1.29, 1.32, 1.33 се отменят.

5. Точка 1.7 се изменя така:

„1.7. Сключване или изпълнение на съществени сделки.“

6. В началото на т. 1.34 преди думите „Други обстоятелства“ се добавя „За емитенти –“.

§ 37. В приложение № 10 се правят следните изменения и допълнения:

1. Думите „чл. 35, ал. 1, т. 2, чл. 41, ал. 1, т. 2“ се заменят с „чл. 32а, ал. 2, чл. 41а, ал. 1, т. 1“.

2. Думите „чл. 33, ал. 1“ се заменят с „чл. 39“.

3. В точка IVа Допълнителна информация:

а) точка 3 се изменя така:

„3. Информация за сключени съществени сделки.“

б) в т. 7 и 14 думите „икономическа група“ се заменят с „група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството“;

в) в т. 1, 2, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 12, 14, 15, 17 и 20 думите „емитент“ и „емитентът“ се заменят съответно с „емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК“ и „емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК“;

г) в началото на т. 21 преди думата „данни“ да се добави: „За публичните дружества –“.

4. Точки V и VII се отменят.

#### Преходни и заключителни разпоредби

§ 38. Емитентите и лицата по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК уведомяват комисията за сключени договори с информационна агенция или друга медия по чл. 43а, ал. 3 в срок до един месец от влизане в сила на тази наредба.

§ 39. В срок до един месец от влизане в сила на тази наредба заместник-председателят утвърждава справките по чл. 32, ал. 1, т. 7, чл. 32а, ал. 1, т. 5, чл. 33, ал. 1, т. 6, чл. 33а1, т. 1 и чл. 37а, ал. 1, т. 5.

§ 40. В Наредба № 39 от 2007 г. за разкриване на дялово участие в публично дружество (ДВ, бр. 103 от 2007 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 5, ал. 1 т. 3 се изменя така:

„3. акции, държани от маркет-мейкър, действащ в това си качество, чието право на глас не достига или

надхвърля 5 на сто от гласовете в общото събрание на дружеството, при условие че:

а) е получил лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти, приложимото право на друга държава членка и притежава начален капитал съгласно чл. 8, ал. 1 от Закона за пазарите на финансови инструменти;“.

2. В чл. 7 се правят следните изменения и допълнения:

а) алинеи 1 – 3 се отменят;

б) в ал. 4 думите „За да се ползва от изключенията по ал. 1 и 2“ се заменят с „В случаите по чл. 146, ал. 2 – 4 ЗППЦК“;

в) в ал. 5 думите „ал. 1 и 2“ се заменят с „чл. 146, ал. 2 – 4 ЗППЦК“;

г) алинея 7 се изменя така:

„(7) Когато дружеството майка възнамерява да се ползва от изключението по чл. 146, ал. 2 – 4 ЗППЦК единствено по отношение на финансовите инструменти по чл. 148а, ал. 1 и 4 ЗППЦК, то представя на комисията само списъка по ал. 5, т. 1.“;

д) алинея 10 се изменя така:

„(10) За дружества, чието седалище е в трета държава, за които би се изисквал лиценз съгласно чл. 5 от Директива 85/611/ЕИО на Съвета или за управление на индивидуален портфейл съгласно т. 3 от раздел „А“ на приложението към Директива 93/22/ЕИО на Съвета относно инвестиционните услуги в областта на ценните книжа, ако имаха седалище в държава членка, или в случаите на инвестиционен посредник – ако главното му управление се намираше в държава членка, се прилага чл. 146, ал. 2 – 4 ЗППЦК, при условие че спазват еквивалентни изисквания за независимо упражняване правата на глас или при управлението на портфейл като управляващо дружество, съответно инвестиционен посредник.“;

е) в ал. 11, в основния текст думите „ал. 1 и 2“ се заменят с „чл. 146, ал. 2 – 3 ЗППЦК“.

3. Член 8 се отменя.

4. Член 9 се изменя така:

„Чл. 9. Наличието на обстоятелствата по чл. 2 от наредбата и чл. 148а, ал. 1 и 4 ЗППЦК се установява с декларация. Декларацията се прилага към уведомлението, което се представя в комисията.“

5. В чл. 11 се правят следните изменения и допълнения:

а) в ал. 2 думите „по чл. 8“ се заменят с „по чл. 148а, ал. 1 и 4 ЗППЦК“;

б) в ал. 5, т. 1 думите „и чл. 8“ навсякъде се заменят с „от наредбата и чл. 148а, ал. 1 и 4 ЗППЦК“;

в) в ал. 6 думите „и чл. 8“ се заменят с „от наредбата и чл. 148а, ал. 1 и 4 ЗППЦК“.

6. В чл. 13, ал. 1 думите „и чл. 8“ се заменят с „от наредбата и чл. 148а, ал. 1 и 4 ЗППЦК“.

7. В чл. 17, ал. 1 думите „и чл. 8“ се заменят с „от наредбата и чл. 148а, ал. 1 и 4 ЗППЦК“.

8. В чл. 18 думите „и чл. 8“ се заменят с „от наредбата и чл. 148а, ал. 1 и 4 ЗППЦК“.

§ 41. Наредбата е приета с Решение № 161-Н от 26.07.2016 г. на Комисията за финансов надзор.

Председател: Стоян Мавродиев

**Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 44 от 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества**  
(обн., ДВ, бр. 85 от 2011 г.; изм., бр. 52 от 2015 г.)

§ 1. Наименованието на наредбата се изменя така:

„Наредба № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове“.

§ 2. Член 1 се изменя така:

„Чл. 1. С наредбата се уредят:

1. съдържанието на договорите на инвестиционното дружество с управляващото дружество и на националното инвестиционно дружество с лицето, което го управлява;

2. съдържанието на договора с депозитаря във връзка с управлението на дейността на колективните инвестиционни схеми, националните инвестиционни фондове и алтернативните инвестиционни фондове;

3. ликвидността на колективните инвестиционни схеми и националните инвестиционни фондове и допълнителните изисквания към прехвърляемите ценни книжа, инструментите на паричния пазар и другите активи, в които колективните инвестиционни схеми и националните инвестиционни фондове могат да инвестират;

4. начинът и редът за оценка на активите и пасивите на колективните инвестиционни схеми и националните инвестиционни фондове, за изчисляване на нетната стойност на активите, изчисляване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на колективните инвестиционни схеми и националните инвестиционни фондове;

5. дейността по емитиране, продажба и обратно изкупуване на дялове на колективни инвестиционни схеми и национални инвестиционни фондове;

6. съдържанието на проспектите, отчетите, рекламните съобщения;

7. дейността и изискванията към структурите от вида главна – храняваща колективна инвестиционна схема;

8. преобразуването и прекратяването на колективни инвестиционни схеми, управляващи дружества, лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, и национални инвестиционни фондове;

9. другите изисквания към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, и националните инвестиционни фондове, насочени към защита на интересите на инвеститорите;

10. изискванията към организацията и дейността на управляващите дружества, тяхната капиталова адекватност и ликвидност;

11. изискванията към дейността на националните инвестиционни фондове;

12. изискванията към дейността на лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, във връзка с управляваните от тях фондове;

13. редът за разглеждане на жалби от управляващото дружество и от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове.“

§ 3. В чл. 2, т. 5 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“.

§ 4. В наименованието на раздел II на глава втора думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“.

§ 5. В чл. 3 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“.

2. В ал. 2:

а) в основния текст думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“;

б) в т. 1 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“;

в) точка 2 се изменя така:

„2. описание на процедурите, които трябва да бъдат следвани, когато се предвижда промяна на правилата или проспекта на колективната инвестиционна схема, и определящи случаите, при които депозитарят следва да бъде информиран или при които е необходимо предварително съгласие на депозитаря, за да се пристъпи към изменението;“

г) в т. 3 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“;

д) точка 4 се изменя така:

„4. описание на средствата и процедурите, посредством които депозитарят ще има достъп до цялата важна информация, която му е необходима за изпълнение на неговите задължения;“

е) в т. 5 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“;

ж) точка 6 се изменя така:

„6. описание на процедурите, посредством които управляващото дружество може да извършва преглед на дейността на депозитаря във връзка с договорните му задължения.“

§ 6. В чл. 4, ал. 1 се правят следните изменения:

1. Основният текст се изменя така:

„(1) Писменото споразумение между управляващото дружество и депозитаря по чл. 3, ал. 1 съдържа най-малко следните елементи, свързани с обмена на информация, със задълженията за поверителност и с мерките срещу изпиране на пари и финансиране на тероризма:“

2. Точка 1 се изменя така:

„1. списък на цялата информация, която трябва да се обмени между колективната инвестиционна схема, управляващото дружество и депозитаря, свързана с продажбата, издаването, обратното

\* ДВ, бр. 63 от 2016 г.

изкупуване и обезсилване на дяловете на колективната инвестиционна схема, включително информация, свързана с търговията на борсово търгуван фонд на регулиран пазар или многостранна система за търговия;

§ 7. В чл. 5 навсякъде думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

§ 8. В чл. 6 се правят следните изменения:

1. В ал. 1:

а) в основния текст думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“;

б) точка 3 се изменя така:

„3. условията, необходими за улесняване на замяната на депозитаря и процедурата, по която цялата съществена информация се изпраща на новия депозитар, включително правилата за защита на притежателите на дялове при такава замяна.“

2. В ал. 4 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

§ 9. В чл. 7 се правят следните изменения и допълнения:

1. В основния текст думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

2. В т. 1 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

3. В т. 2 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“, а местоимението „й“ се заменя с „му“.

4. В т. 3 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар да прихваща свои вземания“, а местоимението „й“ се заменя с „му“.

5. В т. 5 думите „банката депозитар“ се заменят с „предаване на депозитар“.

6. В т. 6 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

7. Създава се т. 7:

„7. подробно описание на реда, по който управляващото дружество и депозитарят ще обменят информация във връзка с определянето на индикативната нетна стойност на активите на борсово търгуван фонд.“

§ 10. В чл. 8 се създават ал. 3, 4 и 5:

„(3) Управляващото дружество на борсово търгуван фонд уведомява заместник-председателя за приложимите начини, които ще използва за осигуряване на ликвидност на фонда, както и за всяко решение за промяната им.

(4) В случай че начините за осигуряване на ликвидност по ал. 3 не позволяват при необходимост задължението по обратното изкупуване на дяловете да бъде изпълнено, заместник-председателят изисква коригирането им в 14-дневен срок от подаване на уведомлението.

(5) Алинея 4 не се прилага, в случай че е издадено разрешение за ползване на заем по реда на чл. 54.“

§ 11. В чл. 10 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 изречение второ се заличава.

2. Алинея 2 се изменя така:

„(2) Активи, върху които е учреден залог или има друго ограничение за тяхното използване от колективната инвестиционна схема, не се считат за ликвидни.“

§ 12. Създава се чл. 21а:

„Чл. 21а. (1) Колективна инвестиционна схема

по чл. 6, ал. 4 ЗДКИСПКИ поддържа структура на портфейла и спазва изискванията към фондовете на паричния пазар съгласно Насоките на CESR относно обща дефиниция за европейските фондове на паричния пазар (Насоките на CESR/10-049).

(2) Колективните инвестиционни схеми по чл. 6, ал. 4 ЗДКИСПКИ са краткосрочни фондове на паричния пазар и фондове на паричния пазар в съответствие с предвиденото в Насоките на CESR/10-049.

(3) В правилата по чл. 13, ал. 2 ЗДКИСПКИ, проспекта и документа с ключовата информация за инвеститорите на фонда по ал. 1 изрично се посочва, че колективната инвестиционна схема е фонд на паричния пазар и спазва изискванията на Насоките на CESR/10-049 според вида на фонда на паричния пазар съгласно ал. 2.

(4) Фондовете на паричния пазар спазват приложимите насоки на Европейския орган за ценни книжа и пазари, които комисията е приела да спазва.

(5) Другите предприятия за колективно инвестиране, които включват в наименованието си обозначението „паричен пазар“, „фонд на паричен пазар“ или „краткосрочен фонд на паричния пазар“, спазват Насоките на CESR/10-049.“

§ 13. В чл. 22, ал. 2 цифрата „6“ се заменя с „8“.

§ 14. В чл. 23, ал. 2 думите „глава шеста“ се заменят с „глава първа, раздел трети“.

§ 15. Член 24 се изменя така:

„Чл. 24. (1) При управлението на дейността и когато му е възложено изчисляването на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на колективна инвестиционна схема, както и индикативната нетна стойност на активите на борсово търгувания фонд, управляващото дружество е длъжно да спазва правилата за изчисляване на нетната стойност на активите.

(2) Депозитарят гарантира, че стойността на дяловете на колективната инвестиционна схема се изчислява от управляващото дружество в съответствие със закона и правилата за изчисляване на нетната стойност на активите на управляваната колективна инвестиционна схема. В случаите по ал. 1 и съгласно чл. 21, ал. 2 ЗДКИСПКИ депозитарят е длъжен да следи за спазването на правилата за изчисляване на нетната стойност на активите на колективните инвестиционни схеми от страна на управляващото дружество.

(3) Ако му е възложено с договор, депозитарят е длъжен да изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на колективната инвестиционна схема, както и индикативната нетна стойност на активите на борсово търгувания фонд в съответствие с правилата за изчисляване на нетната стойност на активите й.

(4) Когато изчисляването на индикативната нетна стойност на активите на борсово търгувания фонд е възложено съгласно договор с управляващото дружество на оператора на регулирания пазар, на който се търгуват дяловете на борсово търгувания фонд, индикативната нетна стойност на активите се изчислява от оператора на регулирания пазар.“

§ 16. В чл. 25, ал. 1 цифрата „6“ се заменя с „8“.

§ 17. В чл. 26, ал. 2 след думите „друга държава

членка“ се добявя „и трета държава“.

§ 18. В чл. 38 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 след думите „управляващото дружество“ се добавя „най-малко един път годишно“.

2. Създава се нова ал. 2:

„(2) Периодичният преглед, контрол и оценка по ал. 1 се документират, като се посочва датата на извършването им.“

3. Досегашните ал. 2 и 3 стават съответно ал. 3 и 4.

§ 19. В чл. 41 се създава ал. 5:

„(5) Функцията по управление на риска може да бъде делегирана на трето лице при спазване на изискванията на чл. 106, ал. 1–2 и 5–6 ЗДКИСДПКИ.“

§ 20. В чл. 43, ал. 2 думите „един месец“ се заменят с „30 дни“.

§ 21. В чл. 45 се създават ал. 4 и 5:

„(4) Управляващото дружество, управляващо борсово търгуван фонд, провежда стрес-тестове най-малко веднъж годишно, които позволяват да се оцени ликвидният риск на фонда при извънредни обстоятелства.

(5) В срок 30 дни след приключване на проведените стрес-тестове по ал. 2 и 4 управляващото дружество уведомява заместник-председателя за резултатите от него, както и за предприетите действия за промяна на процедурите по ал. 1, ако такива са необходими.“

§ 22. Създава се чл. 48а:

„Чл. 48а. (1) Рисковата експозиция на колективната инвестиционна схема към насрещна страна в резултат на сделки с извънборсово търгувани деривативни инструменти и техники за ефективно управление на портфейл се включва при изчисляването на праговете по чл. 45 и 46 ЗДКИСДПКИ.

(2) Всички активи, получени от колективната инвестиционна схема в резултат на използване на техники за ефективно управление на портфейла, се разглеждат като обезпечение и отговарят на критериите по ал. 3.

(3) В случаите, когато за колективната инвестиционна схема се извършват сделки с извънборсови финансови деривати и се използват техники за ефективно управление на портфейла, всяко обезпечение, използвано за намаляване на рисковата експозиция към насрещната страна, по всяко време отговаря на следните критерии, както са определени в Насоките за компетентните органи и дружествата, управляващи ПКИПЦК:

1. ликвидност;
2. оценяване;
3. качество на емитента;
4. корелация;
5. диверсификация на обезпечението;
6. рисковете, свързани с управлението на обезпечението;

7. при прехвърляне на дял полученото обезпечение се държи от депозитаря на колективната инвестиционна схема;

8. колективната инвестиционна схема може да пристъпи към изпълнение върху полученото обезпечение по всяко време без позоваване на насрещната страна или одобрение от нея;

9. непаричното обезпечение не може да се продава, реинвестира или залага;

10. паричното обезпечение може само да бъде:  
а) вложено на депозит в лице по чл. 38, ал. 1, т. 6 ЗДКИСДПКИ;

б) инвестирано във висококачествени държавни ценни книжа;

в) използвано за целите на обратни репо сделки, при условие че сделките са с кредитни институции, които са обект на пруденциален надзор, и че ПКИПЦК може по всяко време да получи обратно пълната парична сума заедно с дължимите лихви;

г) инвестирано в краткосрочни фондове на паричния пазар.

(4) Паричното обезпечение по ал. 3, т. 10 се инвестира, като се спазват принципите за диверсификация, приложими към непаричното обезпечение.

(5) Колективната инвестиционна схема може да надвиши ограничението по ал. 3, т. 5, ако обезпечението е в различни прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени от някое от лицата по чл. 38, ал. 1, т. 9, буква „а“ ЗДКИСДПКИ при спазване на изискванията по чл. 47, ал. 4 ЗДКИСДПКИ.

(6) В случаите по ал. 5 колективната инвестиционна схема определя държавите членки, регионалните или местните органи или публичните международни организации, емитиращи или гарантиращи ценни книжа, които те могат да приемат като обезпечение, което може да надхвърля 20 на сто от нетната стойност на активите ѝ, като оповестява това обстоятелство в своя проспект.

(7) Управляващото дружество за всяка колективна инвестиционна схема, която получава обезпечение за не по-малко от 30 на сто от своите активи, разработва и прилага политика, която да гарантира извършване на стрес-тестовите при нормални и при извънредни условия на ликвидност, така че да се даде възможност на колективната инвестиционна схема да оцени ликвидния риск, свързан с обезпечението.

(8) Политиката за стрес-тестовите на ликвидността по ал. 7 съдържа най-малко следните елементи:

1. разработване на анализ на сценарий за стрес-тест, включително калибриране, сертифициране и анализ на чувствителността;

2. емпиричен подход към оценката на въздействието, включително бектестове на оценките на ликвидния риск;

3. честота на отчитане и праг (прагове) на допустимост на ограничението/загубата;

4. мерки за намаляване на загубата, включително политика за предвиждане на евентуални загуби и защита против риска от несъответствие.

(9) Управляващото дружество за всяка колективна инвестиционна схема въвежда ясна политика за предвиждане на евентуални загуби, съобразена с всеки вид активи, получени като обезпечение. При разработване на политиката за предвиждане на евентуални загуби се взимат предвид:

1. характеристиките на активите, като кредитно състояние или изменчивост на цените;

2. резултатите от стрес-тестовите, извършени в съответствие с ал. 5.

(10) Политиката по ал. 9 се оформя в самостоятелен документ и обосновава всяко решение за предвиждане на конкретна евентуална загуба или за неподвиждане на такава по отношение на даден вид активи.

(11) Управляващото дружество за всяка колективна инвестиционна схема въвежда политика за обезпечение и политика за реинвестиране на парично обезпечение.

§ 23. В наименованието на раздел VIII на глава втора думите „банка депозитар“ се заменят с „депозитар“.

§ 24. В чл. 53 се правят следните изменения:

1. В основния текст думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

2. В т. 5 думите „чл. 26, ал. 1 ЗСч.“ се заменят с „чл. 29, ал. 9 ЗСч.“.

§ 25. В чл. 54, ал. 2 думите „банка депозитар“ се заменят с „депозитар“.

§ 26. В чл. 56, ал. 1 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

§ 27. В чл. 57 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

§ 28. В чл. 58, ал. 1 думите „банката депозитар“ се заменят с „банка, която е депозитар на колективната инвестиционна схема“.

§ 29. В чл. 59, ал. 1 изречение второ се изменя така: „За реда и начините за сключване на договорите се прилагат съответно чл. 25 и 26а – 26в от Наредба № 38 от 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 67 от 2007 г.) (Наредба № 38).“

§ 30. Член 63 се изменя така:

„Чл. 63. (1) Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дялове на колективна инвестиционна схема, както и индикативната нетна стойност на активите на борсово търгувания фонд, се изчисляват от депозитаря или от управляващото дружество под контрола на депозитаря.

(2) В случай че депозитарят констатира нарушения или грешки при изчисляването на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете, той уведомява управляващото дружество и внася корекции в емисионната стойност и цената на обратно изкупуване.

(3) Задължението на депозитаря по ал. 2 се изпълнява преди обявяване на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване в срок, посочен в правилата за оценка на активите.

(4) Изчисляването на индикативната нетна стойност на активите на борсово търгувания фонд може да бъде възложено от управляващото дружество на оператора на регулирания пазар въз основа на сключен договор.

§ 31. В чл. 64 навсякъде думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

§ 32. В чл. 66 се правят следните изменения и допълнения:

1. Създават се нови ал. 3 и 4:

„(3) Минималният размер на поръчката за покупка на дялове на борсово търгуван фонд е 10 000 дяла.

(4) Минималният размер на поръчката за обратно изкупуване на дялове на борсово търгуван фонд е 25 000 дяла, като управляващото дружество в съответствие с чл. 24в, ал. 1 ЗДКИСДПКИ може да определи и по-голям минимален брой дялове.“

2. Досегашната ал. 3 става ал. 5.

3. Досегашните ал. 4, 5 и 6 стават съответно ал. 6, 7 и 8 и в тях думите „ал. 3“ се заменят с „ал. 5“.

4. Досегашните ал. 7 и 8 стават съответно ал. 9 и 10.

5. Създават се ал. 11 и 12:

„(11) Борсово търгуван фонд, който е предвидил ограничения съгласно чл. 24в, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, в правилата си определя изчерпателно обстоятелствата, при които ограниченията за обратно изкупуване не се прилагат в съответствие с чл. 24в, ал. 2 ЗДКИСДПКИ.

(12) С разрешение на заместник-председателя управляващото дружество, управляващо борсово търгуван фонд, може да изпълни поръчка за покупка или обратно изкупуване на дялове на фонда в размер, по-нисък от определения по ал. 3 и 4 или определения във вътрешните актове на фонда. Член 18 ЗДКИСДПКИ се прилага съответно. Към заявлението за издаване на разрешение се прилагат документи, доказващи необходимостта от изпълнението на поръчката за покупка, съответно обратно изкупуване.“

§ 33. В чл. 67 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

§ 34. В чл. 69 се правят следните изменения:

1. В ал. 3 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

2. В ал. 5 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“.

3. В ал. 6 думите „на подаване на поръчките“ се заменят с „в който е взето решение за спиране на емитирането на дялове“.

§ 35. В чл. 71 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 думата „приложението“ се заменя с „приложение № 1“.

2. В ал. 2 думите „методология, определена с решение на комисията“ се заменят с „Насоките на CESR относно методологията за изчисляване на синтетичния индикатор за риск и доходност в Документа с ключовата информация за инвеститорите (Насоки на CESR/10-673)“.

§ 36. В чл. 72 се създава ал. 4:

„(4) Инвестиционното дружество или управляващото дружество на колективната инвестиционна схема до 10-о число на съответния месец оповестява на интернет страницата си обобщена информация за структурата на портфейла на колективната инвестиционна схема към последната дата на предходния месец, която съдържа най-малко данни за процента от активите на фонда, инвестирани в различните видове финансови инструменти.“

§ 37. В чл. 73 се правят следните изменения:

1. Досегашната ал. 1 става основен текст, като:

а) в т. 2 числото „33“ се заменя с „39“;

б) точка 4 се изменя така:

„4. справки на финансов отчет – справки по образец, състоящи се от счетоводен баланс, отчет за доходите, отчет за паричните потоци и отчет за измененията в собствения капитал, определени

от заместник-председателя на основата на международните счетоводни стандарти и най-добрата международна практика;

в) в т. 5, буква „д“ думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитар“;

г) създава се т. 6:

„6. информация относно политиката за възнагражденията;

а) общият размер на възнагражденията за финансовата година с разбивка по постоянни и променливи възнаграждения, изплатени от управляващото дружество и от инвестиционното дружество на неговите служители, броят на получателите и когато е приложимо, всички суми, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема, включително такса за постигнати резултати;

б) общата сума на възнагражденията с разбивка по категориите служители или други членове на персонала съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ;

в) описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите;

г) резултатът от прегледите по чл. 108, ал. 5 и 6 ЗДКИСДПКИ, включително евентуално констатирани нередности;

д) съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

2. Аlineя 2 се заличава.

§ 38. В чл. 74, ал. 2 числото „196“ се заменя с „265“.

§ 39. В чл. 75 т. 1 се изменя така:

„1. комплект финансови отчети под формата на справки по образец, състоящи се от счетоводен баланс, отчет за доходите, отчет за паричните потоци и отчет за измененията в собствения капитал, определени от заместник-председателя на основата на международните счетоводни стандарти и най-добрата международна практика“;

§ 40. В чл. 76, ал. 2 след думата „договори“ се допълва „както и информация за прекратените през отчетния период договори“.

§ 41. В чл. 77 се правят следните изменения и допълнения:

1. Досегашният текст става ал. 1.

2. Създават се ал. 2 и 3:

„(2) Управляващото дружество на борсово търгуван фонд предоставя на регулирания пазар или на многостранната система за търговия, на които дяловете на фонда са допуснати до търговия, и публикува на интернет страницата си:

1. информацията по ал. 1 до края на деня, в който се изчислява нетна стойност на активите на фонда;

2. информацията за индикативната нетна стойност на активите на фонда незабавно след определянето ѝ.

(3) Информацията по ал. 2, т. 2 за изчислените индикативни нетни стойности се предоставя на комисията веднъж на ден след края на търговската сесия.“

§ 42. В чл. 80 ал. 2 се изменя така:

„(2) При поискване от инвеститор информацията по ал. 1 се предоставя на български език.“

§ 43. В чл. 81, ал. 2, т. 1 думите „9 до 20 ч.“ се

заменят с „10 до 19 ч.“.

§ 44. В глава втора се създава раздел XI с чл. 82а – 82е:

## Раздел XI

### Допълнителни изисквания към борсово търгуваните фондове

Чл. 82а. (1) Минималната нетна стойност на активите на борсово търгуван фонд не може да бъде по-малка от 100 000 лв. и следва да бъде достигната в рамките на 30 дни от потвърждаването на проспекта. Член 7, ал. 1 и чл. 9, ал. 1 ЗДКИСДПКИ се прилагат съответно.

(2) Борсово търгуваният фонд след изтичане на срока по ал. 1 оповестява набрания размер на нетната стойност на активите на интернет страницата си и уведомява комисията.

(3) Ако в срока по ал. 1 не бъде достигнат минималният размер на нетната стойност на активите, фондът заличава от наименованието си обозначението „борсово търгуван фонд“, „борсово търгувано инвестиционно дружество“ или друго понятие, предполагащо търговия на издадените дялове на регулиран пазар или на многостранна система за търговия, и за дейността му се прилагат правилата за колективните инвестиционни схеми. В 7-дневен срок от изтичане на срока по ал. 1 фондът подава заявление по чл. 18 ЗДКИСДПКИ за одобрение на промените във вътрешните му актове, след което актуализира проспекта си и документа с ключовата информация за инвеститорите.

Чл. 82б. (1) Извън случаите по чл. 24б ЗДКИСДПКИ срокът за подаване на заявление за допускане на дяловете на фонда до търговия на регулиран пазар или на многостранна система за търговия се определя в проспекта на фонда.

(2) В случай че фондът не бъде допуснат до търговия в предвидения съгласно ал. 1 срок, той заличава от наименованието си обозначението „борсово търгуван фонд“, „борсово търгувано инвестиционно дружество“ или друго понятие, предполагащо търговия на издадените дялове на регулиран пазар или на многостранна система за търговия. За фонда се прилага чл. 82а, ал. 3, изр. второ.

Чл. 82в. (1) Управляващото дружество на борсово търгувания фонд или депозитарят изчисляват и оповестяват нетна стойност на активите, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на дяловете най-малко два пъти седмично. В правилата на фонда може да бъде предвидено, че нетната стойност на активите, изчислена в деня, в който се изчислява емисионна стойност и цена на обратно изкупуване.

(2) Управляващото дружество на борсово търгувания фонд или депозитарят изчисляват и оповестяват най-малко два пъти на ден индикативна нетна стойност на активите в часове в рамките на търговската сесия, определени в проспекта на фонда. Индикативната нетна стойност на активите по изречение първо може да бъде изчислявана и от пазарния оператор въз основа на сключен договор с управляващото дружество.

(3) В срок до края на всеки работен ден

управляващото дружество е длъжно да уведоми регулирания пазар или многостранната система за търговия, на които дяловете на борсово търгувания фонд са допуснати до търговия, за броя дялове на фонда в обръщение с цел осигуряване на необходимата информация за започване на търговията на следващия работен ден.

Чл. 82г. (1) Управляващото дружество на борсово търгуван фонд сключва договор с маркет мейкър, който е длъжен да осигурява постоянни котировки „купува“ и „продава“ за борсово търгувания фонд и по този начин гарантира, че борсовата цена на дяловете на фонда не се различава съществено от стойността им, определена на база нетната стойност на активите.

(2) Маркет мейкърът на борсово търгуван фонд поддържа котировки „купува“ и „продава“ в максимален ценови диапазон 5 % от:

1. при откриващ аукцион: от последната обявена НСА (ако същата се определя всеки ден) или от последната обявена индикативна нетна стойност на активите за предходния ден, изчислена по цени на затваряне, ако за този ден не е обявена НСА;

2. при фаза на непрекъсната търговия: от последната обявена индикативна нетна стойност на активите.

(3) Всяка от котировките „купува“ и „продава“ по ал. 2 е с минимален размер към момента на въвеждане в системата за търговия, определен в правилата на регулирания пазар или многостранната система за търговия.

(4) Маркет мейкърът въвежда нова котировка „купува“ или „продава“ в рамките на срока от оттеглянето, съответно от изпълнението, на предходно въведената котировка, определен в правилата на мястото за търговия.

(5) Управляващото дружество отправя мотивирано искане до регулирания пазар или многостранната система за търговия, където се търгуват дяловете на борсово търгуван фонд, за спиране на търговията с дяловете на фонда, когато на регулиран пазар или многостранна система за търговия, на който съществена част от активите на борсово търгувания фонд са допуснати или се търгуват, сключването на сделки е прекратено, спряно или е подложено на ограничение. Регулираният пазар или многостранната система за търговия спират търговията с дяловете на борсово търгуван фонд и уведомяват незабавно комисията.

(6) Търговията с дялове на борсово търгуван фонд, спряна по реда на ал. 5, се възобновява по искане на управляващото дружество при отпадане на условията по ал. 5, изр. първо.

(7) Комисията може да спре или възобнови търговията с дялове на борсово търгуван фонд, когато интересите на притежателите на дялове или на пазара го налагат.

Чл. 82д. (1) В проспекта по чл. 53а ЗДКИСДПКИ на борсово търгувания фонд се включва информация за начина на закръгляне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете.

(2) Начинът на закръгляне, определен в проспекта, е еднакъв при дейността по издаване и обратно изкупуване на дялове.

(3) Проспектът и маркетинговите съобщения на борсово търгуван фонд включват предупреждение със следното съдържание: „Дяловете, закупени на вторичния пазар, не могат по принцип да се изкупуват обратно от борсово търгувания фонд. Инвеститорите трябва да купуват и продават дяловете на вторичен пазар с помощта на инвестиционен посредник и е възможно да дължат такси за това. Освен това инвеститорите е възможно да заплатят повече от текущата нетна стойност на активите, когато купуват дялове на вторичен пазар, и да получат по-малко от текущата нетна стойност на активите, когато ги продават.“

(4) Борсово търгуваният фонд разкрива в проспекта процедурата, по която ще бъдат изкупени от инвеститорите дялове, закупени на вторичен пазар, ако възникнат обстоятелствата по чл. 24в, ал. 2 ЗДКИСДПКИ.

(5) Борсово търгуваният фонд разкрива ясно в проспекта, в документа с ключова информация за инвеститорите и в маркетинговите съобщения политиката относно прозрачността на портфейла, като посочва къде може да се получи информация за портфейла, включително къде се публикува индикативната нетна стойност на активите.

(6) Борсово търгуваният фонд разкрива ясно в проспекта как се изчислява нетната стойност на активите и честотата на изчисляване.

Чл. 82е. (1) В годишните и шестмесечните доклади към финансовите отчети на борсово търгуван фонд със следване на индекс се посочва големината на грешката от следване към края на отчетния период. Годишният доклад на фонда по изречение първо включва обяснение на отклонението между очакваната и постигнатата грешка от следване за съответния период, ако има такава, както и стойността и обяснение на годишната разлика на следването между резултатите от дейността на фонда и резултатите от следения индекс.

(2) Борсово търгуваният фонд със следване на индекс с ливъридж трябва да спазва ограниченията и правилата относно глобалната рискова експозиция, установени в чл. 43 ЗДКИСДПКИ. Фондът изчислява глобалния си риск, като използва своя подход за задълженията или подхода за относителната стойност при риск в съответствие с Насоките относно измерване на риска и изчисляването на глобалния риск и риска от контрагента за ПКИПЦК (Насоките на CESR/10-788). Ограничението за глобалната рискова експозиция се прилага и за борсово търгуван фонд, който репликира индекс с ливъридж.

(3) Борсово търгуваният фонд със следване на индекс и борсово търгуваният фонд със следване на индекс с ливъридж включват в проспекта допълнителна информация съгласно приложение № 3.

(4) Активно управляван борсово търгуван фонд посочва ясно на инвеститорите в проспекта, в документа с ключова информация за инвеститорите и в маркетинговите съобщения факта, че е активно управляван и разкрива как ще осъществява заявената инвестиционна политика, включително намерението си да надхвърли ефективността на даден индекс, ако е включено такова в инвестиционната му политика.“

§ 45. В чл. 83, ал. 7, т. 4 думите „банката

депозитар“ се заменят с „депозитаря“.

§ 46. В чл. 89 се правят следните изменения:

1. В основния текст думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“.

2. В т. 1 думите „двете банки депозитари“ се заменят с „двата депозитаря“, а думите „едната банка депозитар на другата“ – с „единия депозитар на другия“.

3. В т. 2 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“.

4. В т. 3 думите „двете банки депозитари“ се заменят с „депозитарите“.

5. Точка 5 се изменя така:

„5. посочване на начините и сроковете, в които депозитарят на главната колективна инвестиционна схема ще предоставя на депозитара на хранващата колективна инвестиционна схема подробни сведения за извършени от страна на главната колективна инвестиционна схема нарушения на съответното национално законодателство, правилата на фонда или учредителните документи;“.

6. Точка 6 се изменя така:

„6. описание на процедурата за отговор на исканията за съдействие по конкретен повод от единия депозитар към другия;“.

7. В т. 7 думите „банките депозитари“ се заменят с „депозитарите“.

§ 47. В чл. 90 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „банки депозитари“ се заменят с „депозитари“, а думите „банките депозитари“ се заменят с „депозитарите“.

2. В ал. 2 думите „банки депозитари“ се заменят с „депозитари“, а думите „двете банки депозитари“ се заменят с „двата депозитаря“.

§ 48. В чл. 91 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитарят“.

§ 49. В чл. 95, ал. 1, т. 3 думите „банките депозитари“ се заменят с „депозитарите“.

§ 50. В чл. 100 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1, т. 3 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“.

2. В ал. 6 след думите „Агенцията по вписванията“ се добавя „която заличава инвестиционното дружество от търговския регистър“.

§ 51. В чл. 106, ал. 2 след думите „представя на“ се добавя „друг“.

§ 52. В чл. 107, ал. 1, т. 2 думите „чл. 26, ал. 1 ЗСч.“ се заменят с „чл. 29, ал. 9 ЗСч.“.

§ 53. В чл. 109 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1, изречение първо думите „банката депозитар в 5-дневен срок“ се заменят с „депозитаря незабавно“, а във второто изречение думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“.

2. В ал. 2 след думите „то предава“ се добавя „незабавно“, а думите „в 5-дневен срок“ се заличават.

3. В ал. 3 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитарят“.

4. В ал. 4 в основния текст думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитарят“.

5. В ал. 5 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитарят“.

6. В ал. 6 думите „банката депозитар“ се

заменят с „депозитарят“.

7. В ал. 8 думите „ал. 1“ се заменят с „ал. 7“, а след думите „да променя“ се добавя „значително“.

8. В ал. 10 думата „комисията“ се заменя със „заместник-председателя“, а след думите „процедура по“ се добавя „чл. 107 за“.

9. Създава се ал. 11:

„(11) Всеки инвеститор има право да поиска обратно изкупуване на дяловете си по време на процедурата по замяна на управляващо дружество, без да дължи по-високи такси и без други допълнителни разходи с изключение на разходите за обратно изкупуване. В правилата, съответно устава на колективната инвестиционна схема, могат да бъдат предвидени допълнителни правила за защита на интересите на инвеститорите при замяна на управляващото дружество.“

§ 54. В чл. 110 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 се създава т. 10:

„10. жалбите на акционерите на дружеството и данни за предприетите във връзка с тях действия.“

2. В ал. 2 думите „42 ЗСч.“ се заменят с „чл. 12 ЗСч.“.

3. В ал. 4 думите „банката депозитар“ се заменят с „депозитаря“.

§ 55. В чл. 118 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 думите „ефективни и прозрачни процедури“ се заменят с „ефективна и прозрачна политика съгласно глава седма „в“.

2. В ал. 2 думите „е длъжно да“ се заличават.

3. В ал. 3 думата „процедурите“ се заменя с „политиката“.

4. Създава се ал. 4:

„(4) Политиката по ал. 1 се приема и изменя от висшето ръководство.“

§ 56. В чл. 125 се правят следните изменения:

1. В ал. 1, т. 2 думите „чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба № 38 от 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (обн., ДВ, бр. 67 от 2007 г.; изм., бр. 60 от 2008 г. и бр. 39 от 2009 г.) (Наредба № 38)“ се заменят с „чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба № 38“.

2. В ал. 2, т. 3 думата „регистър“ се заменя с „дневник“.

§ 57. В чл. 132, ал. 2 се създава изречение второ: „За целта управляващото дружество назначава инвестиционен консултант.“

§ 58. Наименованието на раздел IX на глава шеста се изменя така:

#### „Раздел IX

Изисквания към управляващото дружество при предоставяне на допълнителни услуги по чл. 86, ал.

2, т. 2 – 4 ЗДКИСДПКИ“.

§ 59. В чл. 139 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2 след думите „чл. 86, ал. 2“ се добавя „т. 2 – 4“, а след думите „съответно изискванията на“ се добавя „глава четвърта“.

2. В ал. 3 думите „т. 2“ се заменят с „т. 3“.

3. В ал. 5 след думите „уреждане на споровете“

се добавя „и начините за уреждане на отношенията с клиента след прекратяване на договорните правоотношения“.

4. Създава се ал. 9:

„(9) Управляващото дружество, което предоставя допълнителни услуги по чл. 86, ал. 2, т. 2 – 3 ЗДКИСДПКИ, спазва изискването на чл. 6 от Наредба № 38.“

§ 60. В чл. 143 след думите „чл. 86, ал. 2“ се добавя „т. 2 и 3“, а думите „чл. 24, ал. 1, т. 9“ се заменят с „чл. 24, ал. 1, т. 12“.

§ 61. В чл. 144 думите „чл. 86, ал. 2, т. 1“ се заменят с „чл. 86, ал. 2, т. 2“.

§ 62. В чл. 146 се правят следните допълнения:  
1. В ал. 2 след думите „чл. 72 от Наредба № 38“ се добавя „и глава седма „в““.

2. В ал. 4 след думите „чл. 86, ал. 2“ се добавя „т. 2 – 4“.

§ 63. В чл. 147 след думите „чл. 86, ал. 2“ се добавя „т. 2 – 4“.

§ 64. В чл. 148 след думите „чл. 86, ал. 2“ се добавя „т. 2 – 4“.

§ 65. В чл. 151 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 изречение второ се заличава.

2. В ал. 2 изречение второ се заличава.

§ 66. В чл. 155 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 т. 10 се изменя така:

„10. възлагане на функции и действия по чл. 86, ал. 1 и ал. 2, т. 1 и 4 ЗДКИСДПКИ на трето лице;“.

2. В ал. 2 думите „до края на следващия ден“ се заменят с „в 3-дневен срок“.

§ 67. В чл. 156 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 след думите „всяко тримесечие“ се добавя „под формата на“.

2. В ал. 2 числото „33“ се заменя с „39“.

§ 68. Глава седма „Изисквания към дейността на инвестиционното дружество от затворен тип“ с чл. 159 – 172 се отменя.

§ 69. Създава се глава седма „а“ с нови чл. 159 – 187:

#### „Глава седма „а“ НАЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ Раздел I

Изисквания към организацията и дейността на националните инвестиционни фондове

Чл. 159. (1) Отношенията между националното инвестиционно дружество и управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, се уреждат в договор при съответно прилагане на чл. 2.

(2) За съдържанието на договора с депозитаря, при който се съхраняват активите на национален инвестиционен фонд, съответно се прилагат чл. 3, ал. 2, чл. 4, чл. 6, ал. 1 и чл. 7, т. 2 – 5. В договора се посочва отговорността, която всяка от страните поема спрямо притежателите на дялове/акции на националния инвестиционен фонд за вреди, в резултат на неизпълнение на задълженията по договора.

Чл. 160. (1) Национално инвестиционно дружество от затворен тип трябва да разполага със записан капитал не по-малък от 250 000 лв., като

вноските в капитала на дружеството могат да се правят само в пари.

(2) Не по-малко от 25 на сто от капитала на националното инвестиционно дружество по ал. 1 трябва да бъде внесен при подаване на заявлението за издаване на лиценз за извършване на дейност като национално инвестиционно дружество, а останалата част – в 14-дневен срок от получаване на писмено уведомление от комисията, че ще издаде лиценз след внасяне на пълния размер на капитала.

(3) Национално инвестиционно дружество от затворен тип по всяко време трябва да притежава собствен капитал не по-малък от капитала по ал. 1.

(4) Дружеството по ал. 1 може да издава привилегировани акции при условията на Търговския закон.

(5) Дружеството по ал. 1 поддържа структура на активите и пасивите, която му позволява във всеки момент да покрива задълженията си.

Чл. 161. (1) Управляващото дружество, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което управлява национален инвестиционен фонд, съответно националното инвестиционно дружество по чл. 172, ал. 3 ЗДКИСДПКИ, установява, прилага и поддържа счетоводни политики и процедури, както и правила за оценяване на активите и пасивите, които дават възможност по всяко време всички активи и пасиви на националния инвестиционен фонд да бъдат идентифицирани и оценени. Правилата, политиките и процедурите по изречение първо трябва да отговарят на всички приложими счетоводни стандарти и норми.

(2) Лицата по ал. 1 въвеждат, прилагат и поддържат политики и процедури за отчитане и оценяване на активите и пасивите им, които гарантират, че информацията във финансовите отчети е вярна, ясна и непротиворечива и съответства на приложимите международни счетоводни норми и стандарти. За националните инвестиционни фондове се прилагат изискванията на чл. 23.

(3) Процесът на оценка на активите и пасивите на национален инвестиционен фонд се документира по начин, който дава възможност точно да се установят прилаганите методи за оценка, включително на активите, придобити чрез ливъридж.

Чл. 162. (1) Изчисляването на нетната стойност на активите на национален инвестиционен фонд се извършва от управляващото дружество, от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което управлява национален инвестиционен фонд, или от депозитаря при съответно прилагане на чл. 21, ал. 2 – 7 ЗДКИСДПКИ.

(2) Депозитарят на национален инвестиционен фонд от отворен тип осъществява контрол върху изчисляването на нетната стойност на активите, когато това изчисляване не му е възложено, при съответно прилагане на чл. 24, ал. 2.

(3) Изчисляването на нетната стойност на активите по ал. 1 може да се извършва и от трето лице при съответно спазване на разпоредбите на чл. 106, ал. 1 – 2 и 5 – 6 или чл. 222 ЗДКИСДПКИ.

(4) Лицата по ал. 1 – 3 са длъжни да спазват правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на националния инвестиционен фонд.

Чл. 163. (1) Правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на националния инвестиционен фонд съдържат политиките и процедурите за оценка на нетната стойност на активите на фонда, които трябва да обхващат всички съществени аспекти на процеса на оценяване и контрол по отношение на този процес. Правилата по изречение първо осигуряват осъществяването на стабилен, прозрачен, разбираем и съответно документиран процес на оценяване.

(2) С политиките и процедурите по оценяване се установяват методите за оценка, използвани за всеки вид актив, в който националният инвестиционен фонд може да инвестира в съответствие с устава, съответно правилата си. Националният инвестиционен фонд не може да инвестира в конкретен вид актив за първи път, ако няма предварително определен метод за оценяване за този вид актив.

(3) В правилата по ал. 1 се предвижда извършването на периодичен преглед на политиките и процедурите, включително на методиките за оценяване. Прегледът се извършва най-малко веднъж в рамките на една календарна година и преди националният инвестиционен фонд да започне да прилага нова инвестиционна стратегия или преди да придобие нов вид актив, който не е обхванат от действащата политика по оценяване.

(4) В правилата по ал. 1 се посочва редът за извършване на промяна в политиките и процедурите по оценяване и в какви случаи това би било подходящо. Предложенията за промени в политиките и процедурите се представят на висшето ръководство, което преглежда и одобрява всяка промяна.

(5) За начина и реда за оценка на активите и пасивите на национален инвестиционен фонд се прилагат съответно разпоредбите на чл. 25 – 33 и 35.

Чл. 164. (1) Националният инвестиционен фонд от отворен тип определя емисионна стойност и цена на обратно изкупуване на своите дялове или акции най-малко два пъти месечно на равни интервали от време.

(2) Информацията по ал. 1 се представя в комисията и се публикува по начин, определен в проспекта в срока по чл. 64, ал. 1 ЗДКИСДПКИ. За съдържанието на информацията, която се оповестява, се прилага чл. 77.

(3) Националният инвестиционен фонд от отворен тип, чиито дялове са допуснати до търговия при съответно прилагане на глава трета „а“ ЗДКИСДПКИ, спазва всички приложими към дейността на борсово търгуваните фондове разпоредби на ЗДКИСДПКИ и тази наредба.

Чл. 165. (1) Национален инвестиционен фонд инвестира в ликвидни финансови инструменти без ограничение във вида им и други ликвидни финансови активи по чл. 186 ЗДКИСДПКИ, като поддържа структура на активите и пасивите, която му позволява да посреща задълженията си.

(2) Национален инвестиционен фонд от отворен тип е длъжен постоянно да разполага с краткосрочни ликвидни активи за изпълнение на задълженията по обратно изкупуване на дялове/акции.

(3) Национален инвестиционен фонд от отворен тип приема правила за поддържане и управление на

ликвидността, съобразени с размера, структурата и естеството на фонда.

(4) Правилата за ликвидността по ал. 3 съответстват на инвестиционната стратегия на фонда, ликвидния профил и политиката на обратно изкупуване на акции/дялове. Те следва да съдържат основните изисквания за ликвидност, чието прилагане да бъде съобразено с размера на ликвидния риск, на който е изложен съответният национален инвестиционен фонд, на мащаба и сложността на процеса на ликвидация или продажба на активи и задълженията за обратно изкупуване.

(5) По отношение на изискванията за ликвидност на финансовите инструменти, в които инвестират националните инвестиционни фондове от отворен тип, се прилагат чл. 11, ал. 1, т. 1, 2 и 5 – 7 и ал. 2, чл. 13, ал. 1.

Чл. 166. (1) Управляващото дружество, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което управлява национален инвестиционен фонд, съответно националното инвестиционно дружество по чл. 172, ал. 3 ЗДКИСДПКИ, приема и прилага подходящи вътрешни правила за управление на риска с цел постоянно наблюдение и оценка на риска на всяка позиция в портфейла на фонда.

(2) Правилата за управление на риска включват необходимите процедури, които позволяват по всяко време да бъде направена оценка до каква степен националният инвестиционен фонд е изложен на пазарен риск, ликвиден риск и риск от контрагента, както и на всички други рискове, включително оперативни рискове, които могат да бъдат съществени за националния инвестиционен фонд.

(3) Мерките, процесите и техниките в правилата за управление на риска трябва да са съобразени с естеството, мащаба и сложността на стопанската дейност на националния инвестиционен фонд и да отговарят на рисковия му профил.

(4) Правилата за управление на риска на национален инвестиционен фонд съдържат най-малко следните елементи:

а) техники, инструменти и мерки, които позволяват да се установяват, измерват, управляват и контролират по всяко време рисковете, на които са или могат да бъдат изложени активите му;

б) праговете за всеки риск, определени в съответствие с естеството на националния инвестиционен фонд, и обосновка на начина, по който са съобразени с рисковия профил и стратегията на фонда;

в) техники, инструменти и мерки, които позволяват да се оцени и наблюдава ликвидният риск за националния инвестиционен фонд от отворен тип, при обичайни и при извънредни обстоятелства, включително чрез провеждането на редовни стрес-тестове;

г) разпределяне на свързаните с управление на риска отговорности;

д) условията, съдържанието, честотата на докладване от лицата, на които е възложена постоянна функция по управление на риска.

(5) Функцията по управление на риска се осъществява от отдел за управление на риска или се делегира на трето лице при условията на чл. 106, ал.

1 – 2 и 5 – 6 или чл. 222 ЗДКИСДПКИ.

(6) По отношение на организацията и дейността на отдела за управление на риска и политиката по управление на риска се прилагат съответно разпоредбите на чл. 41, ал. 2 – 4, чл. 42, чл. 43, ал. 1, чл. 44, ал. 3, чл. 45, 47, чл. 48, ал. 3 и 4, чл. 49, ал. 2 – 5.

(7) Управляващото дружество, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което управлява национален инвестиционен фонд, съответно националното инвестиционно дружество по чл. 172, ал. 3 ЗДКИСДПКИ, извършва най-малко един път годишно оценка, контрол и периодичен преглед на:

1. адекватността и ефективността на вътрешните правила за управление на риска;

2. степента на спазване на правилата за управление на риска;

3. адекватността и ефективността на мерките, предприети за отстраняване на недостатъците в процеса на управление на риска.

(8) Периодичните преглед, контрол и оценка по ал. 7 се документират, като се посочва датата на извършването им.

(9) Информацията по чл. 43, ал. 1 се разпространява чрез интернет страница на националния инвестиционен фонд или на лицето, което го управлява, в срок 30 дни от извършване на прегледа по ал. 7.

(10) Преминаването на всеки праг по чл. 44, ал. 3, т. 4 се документира от звеното за управление на риска и се докладва за предприемане на коригиращи действия в съответствие с предвиденото в правилата за управление на риска.

(11) Ограниченията за концентрация на емитента по чл. 187 ЗДКИСДПКИ за всеки национален инвестиционен фонд се изчислява въз основа на базовата експозиция, възникнала чрез използването на деривативни финансови инструменти съгласно метода на поетите задължения.

Чл. 167. (1) За издаване на разрешение на национален инвестиционен фонд от отворен тип за ползване на заем се подава заявление до заместник-председателя, към което се прилагат съответно данните и документите по чл. 53.

(2) Националният инвестиционен фонд по ал. 1 може да ползва повече от един заем само ако в един и същ период общата стойност на заемите не надвишава посочения в чл. 188, ал. 2 ЗДКИСДПКИ размер.

(3) По отношение на изискванията за ползване на заем от национален инвестиционен фонд от отворен тип се прилагат съответно чл. 54, ал. 2, чл. 56, ал. 1 – 3, чл. 57 и 58.

Чл. 168. (1) За издаване на разрешение на национален инвестиционен фонд от затворен тип за ползване на заем се подава заявление до заместник-председателя, към което се прилагат:

1. протоколът от заседанието на компетентния орган съгласно устава, съответно правилата, на фонда, на което е взето решението за ползване на заем и за неговия размер;

2. обосновка на заема, включително информация за състоянието на портфейла на фонда с актуална оценка съгласно правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на

активите към момента на подаване на заявлението;

3. план за дейността на националния инвестиционен фонд, който съдържа най-малко следните данни:

а) обем и структура на инвестициите в портфейла;

б) прогнозни финансови резултати за следващия 12-месечен период;

аа) обем и структура на приходите;

бб) обем и структура на разходите;

вв) прогнозни финансови показатели с анализ, обосноваващ очакванията;

в) план за връщане на заемните средства;

4. подробна информация за обезпеченията и гаранциите;

5. финансов отчет към последния ден на месеца, предхождащ датата на подаване на заявлението;

6. проект на договора за заем и погасителен план, съгласувани с лицето, предоставящо заема.

(2) Националният инвестиционен фонд по ал. 1 може да ползва повече от един заем само ако в един и същ период общата стойност на заемите не надвишава посочения в чл. 188, ал. 3 ЗДКИСДПКИ размер.

(3) По отношение на изискванията за ползване на заем от национален инвестиционен фонд от затворен тип се прилагат съответно чл. 54, ал. 2, чл. 56, ал. 1 – 2, чл. 57, чл. 58, ал. 2.

(4) Средствата от компенсационния заем по чл. 56 могат да бъдат използвани за придобиване на активите, в които фондът може да инвестира.

Чл. 169. (1) Публично предлагане на акции или дялове на национален инвестиционен фонд се допуска само след публикуване на проспект.

(2) Проспектът на национален инвестиционен фонд от отворен тип съдържа най-малко информацията съгласно приложение № 2, която е приложима за него. На последна страница на проспекта в таблична форма се посочват онези точки от приложение № 2, които се считат за неприложими за конкретния национален инвестиционен фонд.

Чл. 170. (1) Националният инвестиционен фонд води ежедневна отчетност за дейността, регламентирана в закона и нормативните актове по прилагането му, както и във вътрешните актове на дружеството.

(2) По отношение на поддържането и съхраняването на отчетност се прилагат съответно разпоредбите на чл. 110.

Чл. 171. (1) Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което управлява национален инвестиционен фонд, съответно националното инвестиционно дружество, приема, прилага и поддържа правила за личните сделки, които уреждат реда и условията за извършване на личните сделки с финансови инструменти на всяко лице, работещо по договор за дружеството и ангажирано в дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или имащо достъп до вътрешна информация или до друга поверителна информация, свързана с национален инвестиционен фонд или със сделки с такъв фонд, съобразно извършваната от него дейност и функции от името на националното инвестиционно дружество, съответно лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което управлява национален

инвестиционен фонд.

(2) По отношение на правилата за личните сделки се прилага съответно чл. 125.

Чл. 172. (1) Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което управлява национален инвестиционен фонд, съответно националното инвестиционно дружество по чл. 172, ал. 3 ЗДКИСДПКИ, приема правила за избягване на конфликт на интереси, който може да възникне в хода на предоставянето на услуги и дейности и чието съществуване може да увреди интересите на националния инвестиционен фонд.

(2) Правилата по ал. 1 предвиждат правила за:

1. избягването на ситуации на конфликт на интереси в съответствие с големината и организационната структура на дружеството и естеството, мащаба и комплексността на извършваната дейност;

2. примерен списък на обстоятелства, които могат да доведат до конфликт на интереси, пораждащ риск от увреждане на интересите на клиент на националния инвестиционен фонд или на самия фонд по отношение на всяка конкретна услуга или дейност, извършвана от последния;

3. процедури и мерки за третиране на конфликти на интереси.

(3) По отношение на правилата за предотвратяване на конфликт на интереси се прилагат съответно разпоредбите на глава шеста, раздел IV.

Чл. 173. (1) Националният инвестиционен фонд от отворен тип представя на комисията и на обществеността отчетите по чл. 191, ал. 2 ЗДКИСДПКИ. По отношение на съдържанието на финансовите отчети се прилагат съответно разпоредбите на чл. 73, 75 и 76.

(2) Националният инвестиционен фонд представя в комисията до 10-о число на месеца, следващ отчетния, месечен баланс и информацията по чл. 72, ал. 2. Разпоредбата на чл. 72, ал. 3 се прилага съответно.

(3) Комисията проверява регулярността и пълнотата на представената информация по ал. 1 и 2, като при констатиране на непълноти и несъответствия по искане на заместник-председателя националният инвестиционен фонд е длъжен да ги отстрани в определен от заместник-председателя достатъчен срок. Заместник-председателят взема решение по изречение първо по реда на чл. 265 ЗДКИСДПКИ.

(4) Националният инвестиционен фонд от отворен тип разкрива на обществеността информацията по ал. 1 по начина, определен в проспекта и документа с ключова информация. Информацията в документа с ключовата информация за инвеститорите се разкрива в съответствие с Регламент (ЕС) № 583/2010 на Комисията от 1 юли 2010 г. за прилагане на Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на ключовата информация за инвеститорите и условията, които трябва да бъдат изпълнени при предоставяне на ключовата информация за инвеститорите или на проспекта посредством траен носител, различен от хартия, или интернет страница (ОВ, L 176/1 от 10 юли 2010 г.).

(5) При разкриване на информацията по чл.

191, ал. 1 ЗДКИСДПКИ националният инвестиционен фонд от затворен тип спазва изискванията на Наредба № 2.

Чл. 174. (1) По отношение на маркетинговите съобщения и другата информация за допускане на акциите или дяловете на националния инвестиционен фонд от затворен тип до търговия на регулиран пазар уведомяването за резултата от първичното публично предлагане и последващо разкриваната информация се прилагат изискванията на Наредба № 2.

(2) По отношение на съдържанието на маркетинговите съобщения на националния инвестиционен фонд от отворен тип се прилагат изискванията на чл. 82.

(3) Маркетинговите съобщения трябва изрично да посочват, че националният инвестиционен фонд не е колективна инвестиционна схема по смисъла на ЗДКИСДПКИ.

## Раздел II

### Преобразуване и прекратяване на национален инвестиционен фонд и лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове

Чл. 175. (1) Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, може да се преобразува чрез сливане, вливане, разделяне и отделяне при условие, че след преобразуването всяко от приемащите или новите лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, отговаря на изискванията на ЗДКИСДПКИ.

(2) За издаване на разрешение за преобразуване по ал. 1 се подава заявление до комисията, към което се прилагат следните данни и документи:

1. заверен препис от решението на компетентния съгласно устройствените актове орган на преобразуващите се дружества, съответно на преобразуващото се дружество, за осъществяване на преобразуването, одобрение на договора или плана за преобразуване по т. 3, както и всички изменения и допълнения, които се налагат в устройствените актове във връзка с преобразуването;

2. писмен доклад на управителните органи на преобразуващите се и на приемащите дружества, съдържащ подробна правна и икономическа обосновка на договора или плана за преобразуване и особено на съотношението на замяна, а при разделяне и отделяне – на критерия за разпределение на акциите, данни за назначения проверител по чл. 262л ТЗ и за упълномощения депозитар по чл. 262ж ТЗ, както и трудностите по оценяването, ако такива са възникнали;

3. договор или план за преобразуването във формата по чл. 262е ТЗ и със съдържанието по чл. 262ж ТЗ, в който изрично се посочва разпределението на управлението на алтернативните инвестиционни фондове, управлявани от дружеството;

4. финансов отчет и отчет за капиталовата адекватност и ликвидност на преобразуващото/ите се дружество/а към последното число на месеца, предхождащ датата на договора или на плана за преобразуване; комисията може да изиска от лицето/ата, управляващо/и алтернативни инвестиционни фондове, допълнителни сведения и разяснения по

отчетите, както и представяне на допълнителен финансов отчет и отчет за капиталовата адекватност и ликвидност към определена дата, включително проект;

5. информация за настъпили промени в имуществените права и задължения съгласно чл. 262н, ал. 4 ТЗ, ако има такива;

6. доклад на проверителя по чл. 262м ТЗ, съответно и по чл. 262ф ТЗ;

7. проектите на нов устав на всяко от новоучредените дружества, съответно за изменения и допълнения на устава на всяко от преобразуващите се и приемащите дружества.

Чл. 176. (1) Комисията издава или отказва да издаде разрешение в срок един месец от получаване на заявлението, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи – от получаването им.

(2) Комисията отказва да издаде одобрение, ако преобразуването не отговаря на изискванията на закона, заявителят е представил неверни данни или документи с невярно съдържание или не са осигурени интересите на притежателите на дялове в управляваните алтернативни инвестиционни фондове или на притежателите на акции в преобразуващо се или приемащо лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове.

(3) Комисията едновременно с издаването на разрешение за преобразуване издава и лиценз за извършване на заявените дейности и услугите по чл. 198 ЗДКИСДПКИ на новоучредените или приемащото дружество, ако във вече издадения лиценз на приемащото дружество има промени в резултат на преобразуването.

(4) Комисията уведомява Агенцията по вписванията за издадено разрешение за преобразуване в триднешен срок.

Чл. 177. (1) За издаване на разрешение за преобразуване на национално инвестиционно дружество от затворен тип в национално инвестиционно дружество от отворен тип се подава заявление, към което се прилагат:

1. протокол от общото събрание на акционерите на националното инвестиционно дружество, на което е взето решение за преобразуването му, и заверен препис от решението на компетентния съгласно устройствените актове на дружеството орган за приемане на промени във вътрешните актове на дружеството във връзка с преобразуването;

2. обстоятелства и обосновка на предложеното преобразуване;

3. план за преобразуване, в който се посочват подробно последователността от действия, които ще бъдат осъществени във връзка с преобразуването, и начинът, по който ще бъдат обезщетени акционерите, които не са приели такова преобразуване, като са гласували изрично против;

4. проспект и документ с ключовата информация за инвеститорите на националното инвестиционно дружество от отворен тип;

5. допълнителните споразумения с управляващото дружество, съответно с лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, и с депозитара на преобразуващото се дружество, отразяващи промяната в организационната форма

на националния инвестиционен фонд от затворен в отворен тип;

6. уставът на националното инвестиционно дружество от отворен тип;

7. правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите;

8. правилата за управление на риска;

9. данни за името (собствено, бащино и фамилно), ЕГН, адресната регистрация и номера на издадения от комисията сертификат на лицето по чл. 12 ЗПФИ, както и договор с това лице;

10. очаквано въздействие на предложеното преобразуване върху правата на акционерите.

(2) Комисията се произнася по заявлението в срок 20 работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителна информация и документи – в срок 20 работни дни от получаването им. В чл. 100 ал. 3 – 5 се прилагат съответно.

(3) Комисията изпраща разрешението за преобразуване на националното инвестиционно дружество на Агенцията по вписванията.

(4) Националното инвестиционно дружество уведомява комисията за вписването на преобразуването в търговския регистър в 3-дневен срок от вписването.

(5) Комисията издава нов лиценз на дружеството в 14-дневен срок от уведомлението по ал. 4 и отписва дружеството като публично дружество от водения от КФН регистър.

Чл. 178. (1) За издаване на разрешение за преобразуване на национално инвестиционно дружество от отворен тип в национално инвестиционно дружество от затворен тип се подава заявление, към което се прилагат:

1. протокол от общото събрание на акционерите на националното инвестиционно дружество, на което е взето решение за преобразуването му, и заверен препис от решението на компетентния съгласно устройствените актове на дружеството орган за приемане на промени във вътрешните актове на дружеството във връзка с преобразуването;

2. данни за набрания от дружеството капитал на датата, на която дружеството е спряло емитирането на акции, и доказателства, че този капитал отговаря на изискването на чл. 174, ал. 1 ЗДКИСДПКИ;

3. обстоятелства и обосновка на предложеното преобразуване;

4. план за преобразуване, в който се посочват подробно последователността от действия, които ще бъдат осъществени във връзка с преобразуването, и начинът, по който ще бъдат обезщетени акционерите, които не са приели такова преобразуване, като са гласували изрично против;

5. имената или наименованията и данни за лицата, които притежават пряко или непряко 10 или над 10 на сто от акциите с право на глас на заявителя или могат да упражняват контрол върху него, както и за броя на притежаваните от тях гласове към датата, на която дружеството е спряло емитирането на акции;

6. проспект на националното инвестиционно дружество от затворен тип;

7. допълнителните споразумения с управляващото дружество, съответно с лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове,

и с депозитаря на преобразуващото се дружество, отразяващи промяната в организационната форма на националния инвестиционен фонд от отворен в затворен тип;

8. данни за името (собствено, бащино и фамилно), ЕГН, адресната регистрация и номера на издадения от комисията сертификат на лицето по чл. 12 ЗПФИ, както и договора с това лице, ако дружеството няма да бъде управлявано от управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове;

9. уставът на националното инвестиционно дружество от затворен тип;

10. правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите;

11. правилата за управление на риска;

12. очаквано въздействие на предложеното преобразуване върху правата на акционерите.

(2) Комисията се произнася по заявлението в срок 20 работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителна информация и документи – в срок 20 работни дни от получаването им. В чл. 100 ал. 3 – 5 се прилагат съответно.

(3) Комисията изпраща разрешението за преобразуване на националното инвестиционно дружество на Агенцията по вписванията.

(4) Националното инвестиционно дружество уведомява комисията за вписването на преобразуването в търговския регистър в 3-дневен срок от вписването.

(5) Комисията издава нов лиценз на дружеството в 14-дневен срок от уведомлението по ал. 4 и го вписва като публично дружество във водения от КФН регистър.

Чл. 179. (1) При преобразуване чрез вливане един или повече национални инвестиционни фондове (преобразуващи се фондове) се прекратяват без ликвидация и прехвърлят на друг съществуващ национален инвестиционен фонд (приемащ фонд) всичките си активи и пасиви срещу предоставяне на дялове/акции на приемащия фонд на притежателите на дялове/акции на преобразуващите се фондове, ако е приложимо – и на парична сума в размер не по-висок от 10 на сто от стойността на така предоставените дялове, определена на базата на нетната стойност на активите.

(2) При преобразуване чрез сливане два или повече национални инвестиционни фонда (преобразуващи се фондове) се прекратяват без ликвидация и прехвърлят на друг учреден от тях национален инвестиционен фонд (новоучреден фонд) всичките си активи и пасиви срещу предоставяне на дялове/акции на новоучредения фонд на притежателите на дялове/акции на преобразуващите се фондове, ако е приложимо – и на парична сума в размер не по-висок от 10 на сто от стойността на така предоставените дялове/акции, определена на базата на нетната стойност на активите.

(3) При преобразуване чрез разделяне един национален инвестиционен фонд (преобразуващ се фонд) се прекратява без ликвидация и прехвърля на други учредени национални инвестиционни фондове (приемащи фондове) съответни части от активите и пасивите си срещу предоставяне на дялове/акции на

новоучредените фондове на притежателите на дялове/акции на преобразуващия се фонд, ако е приложимо – и на парична сума в размер не по-висок от 10 на сто от стойността на така предоставените дялове/акции, определена на базата на нетната стойност на активите.

(4) При преобразуване чрез отделяне един национален инвестиционен фонд (преобразуващ се фонд), без да се прекратява, прехвърля на един или няколко учредени национални инвестиционни фонда (приемащи фондове) част от активите и пасивите си срещу предоставяне на дялове/акции на новоучредените фондове на притежателите на дялове/акции на преобразуващия се фонд, ако е приложимо – и на парична сума в размер не по-висок от 10 на сто от стойността на така предоставените дялове/акции, определена на базата на нетната стойност на активите.

Чл. 180. (1) Преобразуването на национален инвестиционен фонд от затворен тип се осъществява при съответно прилагане на разпоредбите на раздел II на глава осма ЗППЗК, като документите по чл. 124, ал. 1 ЗППЗК се одобряват от комисията в производството по издаване на разрешение за преобразуване. Заявлението се разглежда в срока по чл. 144, ал. 2 ЗДКИСДПКИ.

(2) Комисията изпраща разрешението за преобразуване на националния инвестиционен фонд от затворен тип на Агенцията по вписванията.

(3) Националният инвестиционен фонд уведомява комисията за вписването на преобразуването във водените от Агенцията по вписванията регистри в 3-дневен срок от вписването.

(4) Комисията издава нов лиценз, съответно разрешение за новоучредените фондове, в 14-дневен срок от уведомлението по ал. 3 и вписва новоучредените фондове във водения от КФН регистър.

Чл. 181. (1) За издаване на разрешение за преобразуване чрез сливане, вливане, разделяне или отделяне на национален инвестиционен фонд от отворен тип се подава заявление, към което се прилагат:

1. протокол от общото събрание на акционерите на инвестиционното дружество, съответно управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, на което е взето решение за преобразуването на фонда, и заверен препис от решението на компетентния орган за приемане на промени във вътрешните актове на фонда във връзка с преобразуването;

2. план за преобразуване на националния инвестиционен фонд, одобрен от компетентния орган, за преобразуващия се фонд (при разделяне и отделяне) или договор за преобразуване, одобрен от компетентните органи, за преобразуващите се фондове (при сливане и вливане), който съдържа:

а) обосновка на преобразуването;

б) очаквано въздействие на предложеното преобразуване върху притежателите на дялове/акции на преобразуващите се фондове, а в случаите на преобразуване чрез вливане – и на приемащия фонд;

в) датата на изчисляване на съотношението на замяна, метода за изчисляването му и възприетите критерии за оценка на активите и на пасивите към тази дата;

г) правилата, при които ще се извърши

прехвърлянето на активи и размяната на дялове/акции;

3. актуални проспект и документ с ключова информация за инвеститорите на приемащия или новоучредения фонд;

4. декларация от всеки от депозитарите на преобразуващите се фондове, че са извършили проверка за съответствие на преобразуването с нормативните изисквания;

5. финансов отчет на преобразуващите се фондове към датата на решението за преобразуване, одитиран от регистриран одитор;

6. информацията за преобразуването, която ще бъде предоставена на притежателите на дялове/акции на преобразуващия се и приемащия фонд, включително данни за периода, в който притежателите на дялове/акции, които не са съгласни с преобразуването, могат да заявят притежаваните от тях дялове/акции за обратно изкупуване без допълнителни такси;

7. когато при преобразуването възникват един или няколко национални инвестиционни фонда:

а) правилата и/или уставът на новоучредените фондове;

б) договорите между националното инвестиционно дружество и управляващото дружество, съответно лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, и договорът с депозитаря;

в) данни и документи по чл. 10 ЗДКИСПКИ за членовете на съвета на директорите на национално инвестиционно дружество;

г) други необходими документи за издаване на лиценз на новоучреден национален инвестиционен фонд от отворен тип съгласно чл. 38а и 38б от Наредба № 11.

(2) Комисията изпраща разрешението за преобразуване на националния инвестиционен фонд от отворен тип на Агенцията по вписванията.

(3) Националният инвестиционен фонд уведомява комисията за вписването на преобразуването във водените от Агенцията по вписванията регистри в 3-дневен срок от вписването.

(4) Комисията издава нов лиценз, съответно разрешение, в 14-дневен срок от уведомлението по ал. 3 и вписва новоучредените фондове във водения от КФН регистър.

Чл. 182. (1) Национално инвестиционно дружество от затворен тип се прекратява:

1. след отписването му като публично дружество по реда на чл. 119 ЗППЦК;

2. ако акциите му не бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар в едногодишен срок от вписването му в търговския регистър;

3. при възникване на други основания, предвидени в устава му.

(2) Националното инвестиционно дружество уведомява комисията за възникването на обстоятелствата по ал. 1, т. 2 и 3 в 7-дневен срок от настъпването на съответното обстоятелство.

(3) Комисията уведомява Агенцията по вписванията за настъпване на основание за прекратяване на националното инвестиционно дружество в 7-дневен срок от решението по ал. 1, т. 1, съответно от уведомяването по ал. 2. Агенцията по

вписванията назначава ликвидатор на дружеството.

Чл. 183. (1) Национално инвестиционно дружество от затворен тип може да се прекрати:

1. в резултат на преобразуване;

2. след отнемане на лиценза по чл. 177, ал. 1 ЗДКИСПКИ;

3. с решение на общото събрание на акционерите на националното инвестиционно дружество от затворен тип за отказ от издадения лиценз по чл. 177, ал. 1 ЗДКИСПКИ;

4. при отнемане на лиценза, прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество или на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което управлява националното инвестиционно дружество.

(2) С отнемане на лиценза на националното инвестиционно дружество от затворен тип комисията отписва дружеството от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗППЦК. Ако в двумесечен срок от отнемането на лиценза дружеството не представи в КФН протокол от общо събрание на акционерите на дружеството, на което е взето решение то да продължи да съществува като акционерно дружество по Търговския закон, комисията уведомява за решението за отнемане на лиценза Агенцията по вписванията за назначаване на ликвидатор на дружеството.

(3) Общото събрание на акционерите на националното инвестиционно дружество от затворен тип може да вземе решение за отказ от издадения лиценз по чл. 177, ал. 1 ЗДКИСПКИ. В решението изрично се посочва дали дружеството ще продължи да съществува с друг предмет на дейност и дали ще запази статута си на публично дружество.

(4) В 7-дневен срок от решението по ал. 3 дружеството представя в комисията протокола от общото събрание. Ако е взето решение за прекратяване на дружеството, комисията уведомява Агенцията по вписванията за назначаване на ликвидатор.

(5) При отнемане на лиценза, прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество или на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, което управлява националното инвестиционно дружество, то може:

1. да вземе решение да се управлява от съвета на директорите на дружеството;

2. да сключи договор с друго управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове;

3. да продължи да съществува като акционерно дружество по Търговския закон;

4. да вземе решение да се ликвидира.

(6) В случая по ал. 5, т. 1 и 2 дружеството представя в КФН договор с лице по чл. 12 от Закона за пазарите на финансови инструменти, съответно с управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, в 3-дневен срок от сключването му. Ако дружеството не сключи такъв договор в едномесечен срок от решението по ал. 5, т. 1 и 2 или вземе решение да се ликвидира, комисията отнема издадения му лиценз и уведомява Агенцията по вписванията за назначаване на ликвидатор.

(7) В случая по ал. 5, т. 3 комисията отписва националното инвестиционно дружество от

регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН и уведомява за това Агенцията по вписванията.

Чл. 184. (1) Национален договорен фонд от затворен тип се прекратява:

1. след отнемане на разрешението за организиране и управление на фонда по чл. 177, ал. 2 ЗДКИСДПКИ;

2. ако дяловете му не бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар в едногодишен срок от вписването му в търговския регистър;

3. по решение на управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, за отказ от издаденото разрешение за организиране и управление на националния договорен фонд от затворен тип;

4. при възникване на други основания, предвидени в правилата му.

(2) Националният договорен фонд уведомява комисията за настъпване на обстоятелството по ал. 1, т. 2 – 4 в 7-дневен срок от настъпването му.

(3) Комисията уведомява Агенцията по вписванията за настъпване на основание за прекратяване на фонда в 7-дневен срок от решението по ал. 1, т. 1, съответно от уведомяването по ал. 2. Агенцията по вписванията назначава ликвидатор на фонда.

(4) Национален договорен фонд от затворен тип може да се прекрати:

1. в резултат на преобразуване;

2. след отнемане на лиценза, прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, ако управлението на фонда не бъде поето от друго управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, при съответно прилагане на чл. 109.

(5) Ако управлението на националния договорен фонд от затворен тип не бъде поето по реда на чл. 109, се прилага ал. 3.

Чл. 185. (1) Национален договорен фонд от отворен тип се прекратява:

1. след отнемане на разрешението за организиране и управление на фонда по чл. 177, ал. 2 ЗДКИСДПКИ;

2. по решение на управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, за отказ от издаденото разрешение за организиране и управление на националния договорен фонд от отворен тип;

3. при възникване на други основания, предвидени в правилата му.

(2) Националният договорен фонд уведомява комисията за настъпване на обстоятелството по ал. 1, т. 2 и 3 в 7-дневен срок от настъпването му.

(3) Комисията уведомява Агенцията по вписванията за настъпване на основание за прекратяване на фонда в 7-дневен срок от решението по ал. 1, т. 1, съответно от уведомяването по ал. 2. Агенцията по вписванията назначава ликвидатор на фонда.

(4) Националният договорен фонд от отворен тип може да се прекрати:

1. в резултат на преобразуване;

2. след отнемане на лиценза, прекратяване

или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, ако управлението на фонда не бъде поето от друго управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, при съответно прилагане на чл. 109.

(5) Ако управлението на националния договорен фонд от отворен тип не бъде поето по реда на чл. 109, се прилага ал. 3.

Чл. 186. (1) Национално инвестиционно дружество от отворен тип се прекратява:

1. след отнемане на лиценза на дружеството по чл. 177, ал. 1 ЗДКИСДПКИ;

2. по решение на управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, за отказ от издадения лиценз по чл. 177, ал. 1 ЗДКИСДПКИ на националното инвестиционно дружество от отворен тип;

3. по решение на общото събрание на националното инвестиционно дружество от отворен тип за отказ от издадения лиценз по чл. 177, ал. 1 ЗДКИСДПКИ;

4. при възникване на други основания, предвидени в устава му.

(2) Националното инвестиционно дружество уведомява комисията за настъпване на обстоятелството по ал. 1, т. 2 – 4 в 7-дневен срок от настъпването му.

(3) Комисията уведомява Агенцията по вписванията за настъпване на основание за прекратяване на дружеството в 7-дневен срок от решението по ал. 1, т. 1, съответно от уведомяването по ал. 2. Агенцията по вписванията назначава ликвидатор на дружеството.

(4) Национално инвестиционно дружество от отворен тип може да бъде прекратено:

1. в резултат на преобразуване;

2. след отнемане на лиценза, прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, ако управлението на дружеството не бъде поето от друго управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, при съответно прилагане на чл. 109.

(5) Ако управлението на националното инвестиционно дружество от отворен тип не бъде поето по реда на чл. 109, се прилага ал. 3.

Чл. 187. Доколкото приложимото законодателство не предвижда друго, относно реда за свикване и провеждане на общо събрание на акционерите на национално инвестиционно дружество от отворен тип и разпределянето на дивидент се прилагат съответно разпоредбите на глава осма ЗППЦК. Общото събрание се свиква от съвета на директорите на дружеството.

§ 70. Създава се глава седма „б“ с чл. 188 – 195:

„Глава седма „б“  
ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА  
ЛИЦАТА, УПРАВЛЯВАЩИ АЛТЕРНАТИВНИ  
ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, И  
УПРАВЛЯВАНИТЕ ОТ ТЯХ ФОНДОВЕ

Чл. 188. Лицето, което управлява алтернативни инвестиционни фондове, предоставя на комисията информацията съгласно ЗДКИСДПКИ и Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013.

Чл. 189. (1) Лицето, регистрирано по чл. 214 ЗДКИСДПКИ, в 7-дневен срок от настъпване на съответното обстоятелство уведомява комисията за:

1. промяна в наименованието, правно-организационната форма, държавата на лицензиране или регистрация, съответно държавата, в която е установен главният алтернативен инвестиционен фонд, и адреса на главния алтернативен инвестиционен фонд в случаите на захранващ алтернативен инвестиционен фонд;

2. промяна в наименованието, държавата, в която е седалището или клонът на депозитаря, или адреса на депозитаря, с който е сключен договор за депозитарни услуги от името на управлявания алтернативен инвестиционен фонд;

3. решение за замяна на депозитаря по т. 2;

4. промяна на наименование, ЕИК, седалище и адрес на управление на дружеството, чрез което лицето непряко управлява алтернативни инвестиционни фондове;

5. промяна на действителните собственици на алтернативен инвестиционен фонд;

6. промяна на членовете на управителните и контролните органи на алтернативен инвестиционен фонд;

7. упълномощаване на лице, което може да сключва самостоятелно или съвместно с друго лице сделки за сметка на алтернативния инвестиционен фонд;

8. взето решение за делегирането на функции от лицето, регистрирано по чл. 214 ЗДКИСДПКИ, на трето лице;

9. настъпване на други обстоятелства, подлежащи на вписване в регистъра на комисията, съответно промени в тези обстоятелства.

(2) Лицето, регистрирано по чл. 214 ЗДКИСДПКИ, което управлява национален инвестиционен фонд, в 7-дневен срок от настъпване на съответното обстоятелство допълнително уведомява комисията и за:

1. решение за промяна на лицето по чл. 12 ЗПФИ, с което националното инвестиционно дружество от затворен тип е сключило договор за инвестиционни консултации;

2. промяна в начина на представяване на националното инвестиционно дружество;

3. решение за промяна на инвестиционния посредник, чрез който основно се изпълняват нарежданията за сметка на националния инвестиционен фонд;

4. решение за временно спиране на обратното изкупуване на акции или дялове на национален инвестиционен фонд от отворен тип;

5. решението за възобновяване на обратното изкупуване;

6. решение за промяна на размера на разходите по емитирането, съответно по обратното изкупуване;

7. промяна в обстоятелствата, отразени в документи, послужили като основание да се издаде

лиценз, съответно разрешение за организиране и управление на национален инвестиционен фонд;

8. откриване на производство по несъстоятелност;

9. вземане на решение за прекратяване;

10. настъпване на други обстоятелства, подлежащи на вписване в регистъра на комисията, съответно промени в тези обстоятелства.

Чл. 190. (1) Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, представя в комисията годишен отчет в срок до 90 дни от завършването на финансовата година.

(2) Годишният отчет съдържа:

1. одитирани отчетни форми по МСС, одиторски доклад и пояснителни бележки и оповестявания, даващи възможност на инвеститорите да разберат ефекта от конкретни операции, събития и влиянието върху финансовото състояние и финансовите резултати от дейността на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове;

2. отчет за капиталовата адекватност и ликвидност;

3. допълнителна информация за:

а) състоянието и настъпилите промени през последната година в акционерната структура, управителните органи, делегираните функции, с подробно описание на лицата, на които са делегирани функции и осъществен контрол от страна на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, по отношение на тези лица;

б) управляваните алтернативни инвестиционни фондове, държавите, на чиято територия са установени, инвестиционната политика и стратегия по отношение на всеки управляван алтернативен инвестиционен фонд, политиката на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, за използване на ливъридж, рисковия профил и други характеристики на алтернативните инвестиционни фондове, които управлява;

в) изпълнение на политиката за възнагражденията, приложима от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, изплатени възнаграждения по категории служители, включително на тези, които оказват влияние върху риска и управлението на риска на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, с разбивка на фиксирани и променливи възнаграждения, изплатени от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, както и отсрочените възнаграждения;

г) размера на получените от всеки управляван алтернативен инвестиционен фонд възнаграждения;

д) друга съществена информация, характеризираща дейността на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове.

(3) Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е длъжно да представи в комисията до 10-о число на месеца, следващ тримесечието, счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите към последната дата на всяко тримесечие под формата на справки по образец, определени от заместник-председателя, както и тримесечен отчет за капиталовата си адекватност и ликвидност.

(4) По искане на заместник-председателя лицето, управляващо алтернативни инвестиционни

фондове, представя допълнителни сведения и разяснения по отчетите, включително аналитични справки по всяка позиция.

Чл. 191. (1) Законният представител на лице със седалище в трета държава, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, за което Република България е референтна държава, води регистър на входящата и изходящата кореспонденция, която обработва отделно за всеки фонд, който управлява.

(2) Законният представител по ал. 1 е длъжен до края на работния ден, следващ деня на възникване на съответното обстоятелство, да уведоми комисията и лицето, на което е представител, при невъзможност да осъществява задълженията си по чл. 223 ЗДКИСДПКИ.

(3) Законният представител по ал. 1 трябва да отговаря на изискванията на чл. 93 ЗДКИСДПКИ. Като доказателство за квалификацията и опита на законен представител по ал. 1, който е физическо лице, в комисията се представя:

1. нотариално заверено копие от диплома за висше образование; за дипломи, които не са издадени от висши училища в Република България, се представя и удостоверение за признаване на дипломата, издадено от Националния център за информация и документация;

2. автобиография на лицето и документи, доказващи заеманите длъжности;

3. декларация за обстоятелствата по чл. 93, ал. 1, т. 2 – 10 ЗДКИСДПКИ.

(4) Ако лицето по ал. 1 е юридическо лице, се представят документите по ал. 3 за лицата, които го представляват.

(5) Информацията, която законният представител по ал. 1 предоставя на инвеститорите, е на български език. Документи и информация могат да бъдат предоставяни и на друг език след изрично писмено съгласие на инвеститора, на когото се предоставят.

Чл. 192. Лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, в срока по чл. 227, ал. 2 ЗДКИСДПКИ уведомява комисията за:

1. промяна в начина на представяне;

2. откриване на производство по несъстоятелност;

3. вземане на решение за прекратяване;

4. промени в обстоятелствата по чл. 189;

5. промени в информацията по чл. 237 ЗДКИСДПКИ, която лицето е длъжно да предостави на инвеститорите за всеки управляван от него алтернативен инвестиционен фонд;

6. настъпване на други обстоятелства, подлежащи на вписване в регистъра на комисията, съответно промени в тези обстоятелства.

Чл. 193. (1) Методологията за оценка на нетната стойност на активите на алтернативен инвестиционен фонд, който лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, управлява, се регламентира за всеки актив, който фондът може да притежава, в правилата по чл. 232, ал. 1 ЗДКИСДПКИ.

(2) Информацията по чл. 235–237 ЗДКИСДПКИ се представя на български език. Информацията по чл. 237 ЗДКИСДПКИ може да бъде предоставяна на инвеститорите и при спазване на изискванията на чл.

191, ал. 5, изр. второ.

Чл. 194. За издаване на разрешение по чл. 251 ЗДКИСДПКИ към заявлението се прилагат:

– актуални данни и документи по чл. 235 – 237 ЗДКИСДПКИ на български език;

– актуални данни и документи по чл. 201, ал. 2, т. 1 ЗДКИСДПКИ на български език;

– други документи, доказващи изпълнението на изискванията на чл. 251 ЗДКИСДПКИ.

Чл. 195. (1) Лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове по чл. 195, ал. 2, т. 1 ЗДКИСДПКИ, което предоставя услугите по чл. 198, ал. 5 ЗДКИСДПКИ, приема, прилага и поддържа ефективна и прозрачна политика съгласно глава седма „в“ за разумното и бързо обработване на подадени от инвеститорите жалби.

(2) Лицето по ал. 1 е длъжно да документира всяка подадена жалба и мерките, предприети във връзка с нея.

(3) Инвеститорите имат право да подават жалби, без да заплащат такса. Информацията относно политиката по ал. 1 се предоставя безплатно на инвеститорите.

(4) Политиката по ал. 1 се приема и изменя от висшето ръководство.“

§ 71. Създава се глава седма „в“ с чл. 196 – 199:

#### „Глава седма „в“ РАЗГЛЕЖДАНЕ НА ЖАЛБИ

Чл. 196. (1) Управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, създават и поддържат организация за обработка на жалби, която осигурява справедливо разглеждане на всеки случай и гарантира идентифицирането и избягването на конфликта на интереси.

(2) Управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, са длъжни да регистрират, разгледат и отговорят на всяка жалба без излишно забавяне, но не по-късно от 10 работни дни от датата на постъпването ѝ. Когато в рамките на срока по изречение първо не може да бъде изпратен отговор, управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, уведомяват жалбоподателя и комисията незабавно за причините за забавянето и посочват срок за приключване на проверката и изготвяне на отговор.

(3) Жалбите, постъпили в управляващото дружество, или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, се вписват в специален дневник на жалбите в деня на постъпването им при спазване на изискванията на чл. 149, ал. 2. Управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, определят нивото на достъп на информация при обработката на жалби съгласно изискванията на чл. 118 и 195.

Чл. 197. Управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, в срок 10 работни дни от края на всяко тримесечие, в което има постъпила и/или разгледана жалба, предоставят на комисията информация за:

1. датата на получаване и уникалния номер на жалбата;

2. името/наименованието и идентификационния номер на лицето (ЕГН/ЕИК), подало жалбата;

3. името на служителя, отговорен за разглеждането на жалбата;

4. мерките, предприети във връзка с жалбата;

5. датата, на която е изпратен отговор на жалбата, и способ за изпращането му;

6. броя осъществени контакти във връзка с подадената жалба;

7. кратко съдържание на жалбата, обхващащо най-малко вида на услуга, оплакване или искане на жалбоподателя и способ на постъпване;

8. способ за комуникация с жалбоподателя, чрез който може текущо да получава информация за хода на разглеждане на жалбата.

Чл. 198. (1) Управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, при обработката на жалбата:

1. събира и проучва всички относими доказателства и информация по отношение на жалбата;

2. води кореспонденция на ясен и разбираем за двете страни език.

(2) Отговорът до жалбоподателя съдържа мотиви на позицията на управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, по отношение на жалбата и информация за възможността за подаване на жалби пред комисията и други държавни органи, както и формите за извънсъдебно разглеждане на спорове, които са на разположение на инвеститора в Република България.

(3) Управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е длъжно да анализира постъпилите жалби и да предприеме мерки за отстраняване на слабости в дейността си, констатирани въз основа на жалбите, като най-малко непрекъснато анализира информацията за разглеждането на жалбите с цел установяване и преодоляване на повтарящи се или системни проблеми, както и потенциални правни и оперативни рискове, чрез:

1. анализиране на всеки отделен случай с цел установяване на общи слабости в дейността си;

2. преценка дали установените слабости имат влияние и върху други процеси или предлагани продукти, включително тези, във връзка с които не са постъпили жалби.

Чл. 199. Преди сключване на договор управляващото дружество или лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е длъжно да предостави по лесно достъпен начин следната информация:

1. реда за подаване на жалби съгласно политиката за обработка на жалби и интернет страницата, на която е публикувана;

2. възможността за подаване на жалби пред комисията и други държавни органи, както и формите за извънсъдебно разглеждане на спорове, които са на разположение на инвеститора в Република България.“

§ 72. В глава осма досегашният чл. 173 става чл. 200 и се изменя така:

„Чл. 200. (1) Лицата, които са извършили нарушения на наредбата, както и лицата, които са допуснали извършването на такива нарушения, се

наказват съгласно чл. 273 ЗДКИСПКИ.

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

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

§ 73. В § 1 от допълнителните разпоредби се правят следните изменения и допълнения:

1. Точка 6 се изменя така:

„6. „Начален капитал“ на управляващо дружество и на лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, е капиталът по чл. 3 или 4 от Наредба № 50 от 2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им (ДВ, бр. 52 от 2015 г.).“

2. Точка 11 се изменя така:

„11. „Собствен капитал“ на управляващото дружество и на лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, е собственият капитал по част 2, дял 1, глава 1 и глава 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013.“

3. Създават се т. 17, 18, 19 и 20:

„17. „Борсово търгуван фонд със следване на индекс“ е борсово търгуван фонд, който репликира или следи резултатите от представянето на индекс.

18. „Грешка от следване“ е волатилността на разликата между годишната възвръщаемост на борсово търгуван фонд със следване на индекс и годишната възвръщаемост на самия индекс.

19. „Борсово търгуван фонд със следване на индекс с ливъридж“ е борсово търгуван фонд, чиято стратегия включва експозиция с ливъридж на индекс или експозиция на индекс с ливъридж.

20. „Жалба“ в глава седма „в“ е оплакване от лице във връзка с предоставена инвестиционна услуга или управление на портфейл от управляващо дружество или лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове.“

§ 74. В § 2 се създава т. 4:

„4. Директива 2014/91/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за изменение на Директива 2009/65/ЕО относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) по отношение на депозитарните функции, политиката за възнаграждения и санкциите.“

§ 75. В приложението към чл. 71, ал. 1 се правят следните изменения:

1. Наименованието на приложението се изменя така:

„Приложение № 1 към чл. 71, ал. 1 Минимално съдържание на проспекта на колективна инвестиционна схема“.

2. В т. 2 се създават т. 2.16 и 2.17:

„2.16. Информация относно политика за обезпечение, включваща допустими видове обезпечения, необходима степен на обезпечение и политика за предвиждане на евентуални загуби,

а в случай на парично обезпечение – политика на реинвестиране, включително рисковете, свързани с нея.

2.17. Информация относно намерението на договорния фонд да използва завишени ограничения за диверсификация, посочени в чл. 46, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, и описание на изключителните пазарни условия, обосноваващи такава инвестиция.“

3. В т. 3 се създават т. 3.18 и 3.19:

„3.18. Информация относно политика за обезпечение, включваща допустими видове обезпечения, необходима степен на обезпечение – политика за предвиждане на евентуални загуби, а в случай на парично обезпечение, политика на реинвестиране, включително рисковете, свързани с нея.

3.19. Информация относно намерението на инвестиционното дружество да използва завишени ограничения за диверсификация, посочени в чл. 46, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, и описание на изключителните пазарни условия, обосноваващи такава инвестиция.“

4. Точка 4 се изменя така:

„4. Информация относно депозитаря:

4.1. Данни за идентификация на депозитаря и описание на неговите задължения и на конфликтите на интереси, които могат да възникнат.

4.2. Описание на всички функции по съхранение, делегирани от депозитаря, списък на лицата, на които са делегирани или пределегирани функции, и евентуалните конфликти на интереси, които могат да възникнат от това делегиране.

4.3. Декларация, че при поискване от инвеститорите ще бъде предоставена актуална информация относно т. 4.1 и 4.2.“

5. Точка 8.1 се изменя така:

„8.1. Евентуални разходи или такси, различни от разходите, посочени в т. 2.14, разделени според това, дали се плащат от притежателя на дялове, колективната инвестиционна схема и управляващото дружество.“

§ 76. Създава се приложение № 2 към чл. 169, ал. 2:

„Приложение № 2 към чл. 169, ал. 2  
Минимално съдържание на проспекта на национален инвестиционен фонд от отворен тип

А. Минимална информация на заглавната страница на проспекта:

1. Изрично посочване, че фондът не е предприятие по смисъла на Директива 2009/65/ЕО, съответно че не е колективна инвестиционна схема.

2. Информация за националния договорен фонд:

2.1. Наименование

2.2. Дата на учредяване на фонда. Посочване на срока, за който е учреден, ако е ограничен

2.3. Посочване на мястото, където могат да бъдат получени правилата на фонда, ако не са приложени, и периодичните отчети.

3. Информация за националното инвестиционно дружество:

3.1. Наименование, правно-организационна форма, седалище и главно управление, ако е различно

от седалището

3.2. Дата на регистрация на дружеството. Посочване на срока, за който е учредено, ако е ограничен

3.3. Посочване на мястото, където може да бъде получен уставът, ако не е приложен, и периодичните отчети.

4. Информация относно управляващото дружество:

4.1. Наименование или вид, правно-организационна форма, седалище и главно управление, ако е различно от седалището

4.2. Ако дружеството управлява други алтернативни инвестиционни фондове или колективни инвестиционни схеми, те следва да се посочат.

5. Информация относно лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове:

5.1. Наименование или вид, правно-организационна форма, седалище и главно управление, ако е различно от седалището

5.2. Ако дружеството управлява други алтернативни инвестиционни фондове, те следва да се посочат.

6. Информация относно депозитаря:

6.1. Наименование или вид, правно-организационна форма, седалище и главно управление, ако е различно от седалището.

7. Информация относно инвестиционния консултант: трите имена на лицето, номера на издадения от КФН сертификат.

8. Дата, към която е актуална информацията в проспекта.

9. Лицата, които носят отговорност за информацията в проспекта.

10. Наименование на маркет мейкъра, ако има такъв.

Б. Минимално съдържание на проспекта:

1. Информация относно управляващото дружество:

1.1. Наименование на управляващото дружество, правно-организационна форма, седалище и адрес на управление, ако е различно от седалището

1.2. Дата на регистрация на дружеството и срока, за който е учредено, ако е ограничен

1.3. Имена и длъжности в дружеството на членовете на административните, управителните и контролните органи. Кратка информация за тяхното образование и професионален опит. Данни за основни дейности на лицата извън фонда, съответно дружеството, когато те са от значение за него

1.4. Размер на записания капитал на дружеството

1.5. Функциите и отговорностите на отделните звена в управляващото дружество, свързани с дейността на фонда или дружеството

1.6. Основни права и задължения на управляващото дружество и националното инвестиционно дружество съгласно сключения между тях договор.

2. Информация относно лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове:

2.1. Наименование на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, правно-организационна форма, седалище и адрес на

управление, ако е различно от седалището

2.2. Дата на регистрация на дружеството и срока, за който е учредено, ако е ограничен

2.3. Имена и длъжности в дружеството на членовете на административните, управителните и контролните органи. Кратка информация за тяхното образование и професионален опит. Данни за основни дейности на лицата извън фонда, съответно дружеството, когато те са от значение за него

2.4. Размер на записания капитал

2.5. Функциите и отговорностите на отделните звена на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, свързани с дейността на фонда или дружеството

2.6. Основни права и задължения на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, и националното инвестиционно дружество съгласно сключения между тях договор.

3. Информация за инвестиционния консултант:

3.1. Грите имена на лицето, номера на издадения от КФН сертификат

3.2. Основни права и задължения на лицето при управление на инвестициите на фонда, съответно дружеството, съгласно сключения с инвестиционния консултант договор.

4. Информация за националния инвестиционен фонд:

4.1. Описание на инвестиционните цели на фонда, в това число неговите финансови цели

4.2. Инвестиционна политика, ограничения на инвестиционната политика и посочване на похватите и инструментите за осъществяването ѝ, включително правомощията за заемане, които могат да бъдат прилагани в управлението на фонда

4.3. Информация за видовете и основните характеристики на всеки клас дялове, издаден от фонда, включително:

- характер на правото (вещно или друго), представяно от дела;

- документи, удостоверяващи правото на собственост; запис в регистър или сметка;

- характеристики на дяловете;

- посочване на правата на глас на притежателите на дяловете и съответно реда за свикване и провеждане на общи събрания на фонда;

- посочване на право на дивидент на притежателите на дяловете, ако има такова, включително условия и начин за вземане на решение за разпределяне на дивидент и неговото изплащане;

- обстоятелства, при които може да бъде взето решение за прекратяване или преобразуване на фонда, ред за прекратяване и начин за уреждане на отношенията с притежателите на дяловете

4.4. Когато има такива, посочване на пазарите, на които са допуснати до търговия дяловете

4.5. Условия и ред за емитиране и продажба на дяловете, данни за дистрибуторите на дялове и офисите, в които тази дистрибуция се осъществява, и начина, по който са организирани плащанията

4.6. Условия и ред за обратно изкупуване на дяловете, обстоятелства, при които може да бъде спряно обратното изкупуване, както и начина, по който са организирани плащанията на инвеститорите

4.7. Правила за оценка на активите на фонда по

видове инструменти, в които може да инвестира

4.8. Определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете и в частност:

- метод и честота на изчисляване на тези цени;

- информация относно таксите, свързани с продажбата, емитирането и обратното изкупуване на дяловете;

- начините, местата и честотата на публикуване на тези цени

4.9. Описание на правилата за определяне и използване (разпределяне) на дохода, включително правилата за разпределяне на дивидент, ако такъв се разпределя

4.10. Информация относно размера и начина на изчисляването на възнаграждението, платимо от фонда на управляващото дружество, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, депозитаря и други трети лица, както и реда и начина за възстановяването на разходите от фонда на управляващото дружество, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, депозитаря и трети лица

4.11. Кратко описание на условията на данъчната система, приложима за фонда, които са от значение за притежателите на дялове. Посочване на удържките при източника на дохода и положителните капиталови разлики, изплащани от фонда на притежателите на дялове, ако има такива

4.12. Данни за начина на оповестяване на периодична финансова информация от фонда и съобщения до инвеститорите, включително във връзка с разпределение на дохода

4.13. Имената на одиторите, отговарящи за проверката и заверката на финансовата информация.

5. Информация за националното инвестиционно дружество:

5.1. Описание на инвестиционните цели на дружеството, в това число неговите финансови цели (нарастване на капитала или реализиран доход)

5.2. Инвестиционна политика (териториална или отраслова специализация), ограничения на инвестиционната политика и посочване на похватите и инструментите за осъществяването ѝ, включително възможността за ползване на заем

5.3. Имена и длъжности в дружеството на членовете на административните и управителните органи. Кратка информация за тяхното образование и професионален опит. Данни за основни дейности на лицата извън дружеството, когато те са от значение за него

5.4. Информация за видовете и основните характеристики на акциите, включително:

- документи, удостоверяващи правото на собственост;

- характеристики на акциите, включително посочване на минимален брой акции, които могат да бъдат придобити, ако има такъв;

- посочване на правата на глас на притежателите на акции и съответно реда за свикване и провеждане на общи събрания на дружеството;

- посочване на право на дивидент на притежателите на акции, ако има такова, включително условия и начин за вземане на решение за разпределяне

на дивидент и неговото изплащане;

– обстоятелства, при които може да бъде взето решение за прекратяване или преобразуване на дружеството, ред за прекратяване и начин за уреждане на отношенията с притежателите на акции

5.5. Когато има такива, посочване на пазарите, на които са допуснати до търговия акциите

5.6. Условия и ред за емитиране и продажба на акции, данни за дистрибуторите на акции и офисите, в които тази дистрибуция се осъществява, и начина, по който са организирани плащанията

5.7. Условия и ред за обратно изкупуване на акциите, обстоятелства, при които може да бъде спряно обратното изкупуване, както и начина, по който са организирани плащанията на инвеститорите

5.8. Правила за оценка на активите на дружеството по видове инструменти, в които може да инвестира

5.9. Определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите и в частност:

– метод и честота на изчисляване на тези цени;  
– информация относно таксите, свързани с продажбата, емитирането и обратното изкупуване на акции;

– начините, местата и честотата на публикуване на тези цени

5.10. Описание на правилата за определяне и използване (разпределяне) на дохода, включително правилата за разпределяне на дивидент, ако такъв се разпределя

5.11. Информация относно размера и начина на изчисляването на възнаграждението, платимо от инвестиционното дружество на управляващото дружество, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, депозитаря, инвестиционния консултант и други трети лица, както и реда и начина за възстановяването на разходите от фонда на управляващото дружество, лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, депозитаря и трети лица

5.12. Кратко описание на условията на данъчната система, приложима за дружеството, които са от значение за притежателите на акции. Посочване на удържките при източника на дохода и положителните капиталови разлики, изплащани от дружеството на притежателите на акции, ако има такива

5.13. Данни за начина на оповестяване на периодична финансова информация от дружеството и съобщения до инвеститорите, включително във връзка с разпределение на дохода

5.14. Имената на одиторите, отговарящи за проверката и заверката на финансовата информация.

6. Информация относно депозитаря:

6.1. Данни за идентификация на депозитаря и описание на неговите задължения и на конфликтите на интереси, които могат да възникнат

6.2. Описание на всички функции по съхранение, делегирани от депозитаря, списъкът на лицата, на които са делегирани или пределегирани функции, и евентуалните конфликти на интереси, които могат да възникнат от това делегиране

6.3. Декларация, че при поискване от инвеститорите ще бъде предоставена актуална

информация относно т. 6.1 и 6.2.

7. Друга информация относно инвестициите:

7.1. Резултати от дейността на националния инвестиционен фонд през последните пет години

7.2. Профил на типа инвеститор, за който националният инвестиционен фонд е предназначен.

8. Разходи:

8.1. Разходи за дейността на националния инвестиционен фонд, които се поемат от лицето, което го управлява

8.2. Разходи за дейността на националния инвестиционен фонд, които са за негова сметка

8.3. Разходи, които са за сметка на инвеститорите.

9. Информация относно маркет мейкъра, включително основни права и задължения на страните по договора с маркет мейкъра.“

§ 77. Създава се приложение № 3 към чл. 82е, ал. 3:

„Приложение № 3 към чл. 82е, ал. 3

А. Борсово търгуван фонд със следване на индекс

1. Проспектът на борсово търгуваните фондове със следване на индекс включва:

1.1. ясно описание на индексите, включително основните им компоненти или посочване на интернет страница, където се публикува точният състав на индексите;

1.2. информация относно начина на следване на индекса (напр. дали ще се придържа към модел на пълно или извадково физическо репликиране, или към синтетично репликиране) и последиците за инвеститорите от избрания начин, изразяващи се в тяхната рискова експозиция на основния индекс и риска за контрагента;

1.3. информация относно очакваното равнище на грешката от следване при нормални пазарни условия;

1.4. описание на факторите, които по всяка вероятност ще окажат въздействие върху способността на фонда със следване на индекс да следят резултатите от представянето на индексите.

2. Информацията по т. 1.2 се включва в съкратена форма и в документа с ключова информация за инвеститорите на борсово търгувания фонд със следване на индекс.

Б. Борсово търгуван фонд със следване на индекс с ливъридж

1. Проспектът на борсово търгуваните фондове със следване на индекс с ливъридж включва:

1.1. описание на начина, по който се осъществява политиката с ливъридж (дали капиталовият лост е на нивото на индекса, или е резултат от начина, по който фондът постига експозиция в индекса), стойността на ливъриджа (когато е уместно) и рисковете, свързани с тази политика;

1.2. описание на въздействието на евентуално използване на обратен ливъридж (т.е. къса експозиция);

1.3. описание на това, как резултатите от дейността на фонда може да се различават чувствително от кратното на резултатите от индекса в

краткосрочен до средносрочен план.

2. Информацията по т. 1 се включва в съкратена форма и в документа с ключова информация за инвеститорите на борсово търгувания фонд със следване на индекс с ливъридж.“

§ 78. В чл. 34 от Наредба № 38 от 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (обн., ДВ, бр. 67 от 2007 г.; изм. и доп., бр. 60 от 2008 г.; доп., бр. 39 от 2009 г.; изм. и доп., бр. 89 от 2011 г., бр. 52 от 2015 г., бр. 4 от 2016 г.) се правят следните изменения:

1. В ал. 5 след думите „разговора с клиента“ се добавя „от който е видно съдържанието на нареждането съгласно ал. 1“.

2. В ал. 10 думите „ал. 4 и 7“ се заменят с „ал. 5 и 8“.

3. В ал. 11 думите „ал. 3“ се заменят с „ал. 4“.

§ 79. В Наредба № 50 от 2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им (ДВ, бр. 52 от 2015 г.) се създава чл. 8а:

„Чл. 8а. (1) При значително влошаване на финансовото състояние инвестиционният посредник е длъжен в 5-дневен срок от възникване на несъответствието да предложи за одобрение от комисията оздравителна програма със срок за привеждане на финансовото състояние, капиталовата адекватност и ликвидността си в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и актовете по прилагането му, ЗПФИ и тази наредба не по-дълъг от 3 месеца.

(2) Значително влошаване на финансовото състояние на инвестиционния посредник е състояние, което е довело или би могло да доведе до нарушаване на изискванията за капиталова адекватност и ликвидност на Регламент (ЕС) № 575/2013 и актовете по прилагането му, на ЗПФИ и тази наредба.

(3) Оздравителната програма трябва да съдържа:

1. описание на нарушението или на влошеното финансово състояние;

2. причините, довели до нарушаване на капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционния посредник или до влошаване на финансовото състояние;

3. конкретни мерки за привеждане на финансовото му състояние в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и актовете по прилагането му, на ЗПФИ и тази наредба, които да са адекватни на извършеното нарушение, в случай че има такава, както и крайния срок за изпълнението им;

4. документи, от които е видно, че предложената оздравителна програма, съответно предвижданите мерки, са приети от членовете на компетентния съгласно устройствените актове орган на дружеството;

5. отчет за капиталовата адекватност и ликвидност, счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите на инвестиционния посредник към датата на нарушението, съответно на влошаване на финансовото състояние;

6. прогнозен отчет за капиталовата адекватност и ликвидност, счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите на инвестиционния посредник към датата на изпълнението на програмата.

(4) Комисията се произнася по заявлението за одобрение на оздравителната програма в 14-дневен срок от подаването на всички необходими документи, като в 3-дневен срок от вземане на решението изпраща писмено уведомление на инвестиционния посредник.

(5) Когато в рамките на срока по ал. 1 инвестиционният посредник приведе финансовото си състояние, капиталовата си адекватност и ликвидност в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и актовете по прилагането му, на ЗПФИ и тази наредба, той уведомява комисията за това най-късно на следващия работен ден. В този случай той е длъжен да представи информацията по ал. 3, т. 1, 2 и 5, както и отчет за капиталовата адекватност и ликвидност, счетоводен баланс и отчет за приходите и разходите към датата на привеждане в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и актовете по прилагането му, на ЗПФИ и тази наредба.

(6) Разпоредбите на чл. 8а не се прилагат за инвестиционните посредници, които извършват дейност по чл. 5, ал. 2, т. 3 и 6 и ал. 3, т. 1 ЗПФИ.“

§ 80. В Наредба № 11 от 2003 г. за лицензите за извършване на дейност като регулиран пазар, пазарен оператор, за организиране на многостранна система за търговия, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, инвестиционно дружество, управляващо дружество, дружество със специална инвестиционна цел, национален инвестиционен фонд и лице, управляващо алтернативен инвестиционен фонд (обн., ДВ, бр. 109 от 2003 г.; изм. и доп., бр. 84 от 2005 г.; изм., бр. 104 от 2005 г.; изм. и доп., бр. 101 от 2006 г.; бр. 83 от 2007 г.; попр., бр. 87 от 2007 г.; изм. и доп., бр. 28 от 2009 г., бр. 53 от 2015 г.) се правят следните изменения:

1. В чл. 25, ал. 4, т. 2 думите „т. 3“ се заменят с „т. 5“.

2. В чл. 33, т. 5 думите „чл. 18, т. 3, 14, 16, 19, 25, 27 – 33“ се заменят с „чл. 18, т. 3, 14, 16, 18, 24, 26 – 32“.

3. В чл. 37а ал. 4 се изменя така:

„(4) За инвестиционните посредници по ал. 1, т. 11 се прилага заверен препис от договора за инвестиционно посредничество.“

4. В чл. 38б, ал. 1, т. 3 думите „чл. 173, ал. 3 ЗДКИСДПКИ“ се заменят с „чл. 173, ал. 4 и 5 ЗДКИСДПКИ“.

5. В чл. 43б, т. 2 думите „т. 9“ се заменят с „т. 8“.

6. В чл. 43в, т. 1 думите „т. 10“ се заменят с „т. 9“.

§ 81. В срок 6 месеца от влизане в сила на тази наредба управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, привеждат дейността си в съответствие с нея и представят в комисията всички документи, които са изменени в тази връзка.

Председател: **Стоян Мавродиев**

## КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ПРАВИЛНИК

за устройството и дейността на Комисията за финансов надзор и на нейната администрация

### Глава първа ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. С правилника се уреждат основните въпроси, свързани с устройството и дейността на Комисията за финансов надзор, наричана по-нататък „комисията“, и със структурата и функциите на нейната администрация.

Чл. 2. (1) Комисията е специализиран държавен орган за регулиране и финансов надзор с цел защита интересите на инвеститорите, застрахованите и осигурените лица, осигуряване на стабилност, прозрачност и доверие на финансовите пазари и осигуряване на адекватна и стабилна инфраструктура на финансовите пазари.

(2) Комисията осъществява дейността си въз основа на принципите на законност, публичност, колегиалност, взаимодействие и сътрудничество.

(3) Комисията при осъществяване на своите правомощия е независима от органите на изпълнителната власт и се отчита за дейността си пред Народното събрание.

(4) При осъществяване на своята дейност комисията взаимодейства с органите на съдебната власт, органите на изпълнителната власт и другите държавни институции, невключени в системата на изпълнителната власт.

Чл. 3. (1) Комисията е юридическо лице на бюджетна издръжка със седалище в София.

(2) По бюджета на комисията постъпват приходите от:

1. такси;
2. продажбата на периодични издания, издавани от комисията, и от продажбата на формуляри;
3. субсидия от централния бюджет;
4. международни проекти и програми;
5. други източници и дейности, разрешени от закона.

Чл. 4. (1) Дейността на комисията и подготовката на заседанията се осигуряват от администрацията на комисията.

(2) Администрацията на комисията се ръководи от председателя на комисията.

### Глава втора КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР Раздел I Състав и правомощия на комисията

Чл. 5. Комисията е колегиален орган и се състои от петима членове: председател, трима заместник-

председатели и член.

Чл. 6. (1) Комисията за финансов надзор:

1. осъществява държавния надзор по Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници и Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране;

2. осъществява държавния застрахователен надзор по Кодекса за застраховането и Закона за здравното осигуряване;

3. осъществява държавния осигурителен надзор по Кодекса за социално осигуряване;

4. регулира дейността на поднадзорните лица.

(2) В изпълнение на своите правомощия комисията:

1. приема наредби и издава инструкции и указания;

2. разработва и прилага правила и системи за управление на рисковете на финансовите пазари;

3. издава или отказва издаването на разрешения (лицензии) и одобрения;

4. извършва проверки по документи и на място върху дейността на поднадзорните лица;

5. прилага принудителни административни мерки и налага административни наказания;

6. предявява искане за откриване на производство по несъстоятелност на поднадзорно лице;

7. назначава квестор в случаите, предвидени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване;

8. разпорежда освобождаването на оправомощени да управляват и представляват поднадзорно лице в случаите, предвидени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване;

9. взема решения за сключване на споразумения за сътрудничество и обмен на информация с Българската народна банка или други органи в страната или в чужбина, упражняващи надзорни функции върху дейността на финансовите пазари, както и за участие в международни организации и

\* ДВ, бр. 67 от 2016 г.

институции в областта на финансовите пазари;

10. осъществява представителството на Република България в европейските регулаторни органи и в другите структури на Европейския съюз, които имат за цел да подпомагат разработването на основните насоки за развитие в областта на финансовите пазари, подготовката на актове на институциите на Европейския съюз, последователното и своевременното им въвеждане, както и ефективното сътрудничество между органите на държавите членки, осъществяващи регулиране и надзор на финансовите пазари.

Чл. 7. (1) Председателят на комисията:

1. организира и ръководи дейността на комисията;

2. представлява комисията в страната и в чужбина;

3. координира дейността на заместник-председателите;

4. организира, ръководи и контролира дейността на администрацията;

5. назначава държавните служители и прекратява служебните им правоотношения, сключва и прекратява трудовите договори със служителите от администрацията на комисията и определя техните възнаграждения;

6. утвърждава длъжностното разписание на администрацията на комисията;

7. утвърждава функционалните характеристики на административните звена;

8. организира съставянето на проектобюджета и го внася за приемане от комисията;

9. организира изпълнението, приключването и отчитането на бюджета и го внася за приемане от комисията;

10. осъществява правомощия във връзка с установяване и възлагане за събиране на публичните държавни вземания, дължими в полза на комисията;

11. организира разглеждането на постъпили сигнали по реда на Административнопроцесуалния кодекс.

(2) Председателят на комисията координира дейността на заместник-председателите чрез извършването на предварително съгласуване на:

1. издаваните от тях индивидуални административни актове, както и отказите за издаване на такива актове;

2. прилагането на принудителни административни мерки;

3. извършването на проверки върху дейността на поднадзорните лица.

(3) Заместник-председателите предоставят проектите на актовете по ал. 2 заедно с всички вътрешни актове, съдържащи експертни мнения, становища и препоръки, свързани с откриване на производството, издаване на съответния акт или инициране на проверка на поднадзорно лице.

(4) Предоставянето на материалите за съгласуване се осъществява посредством главния секретар или определено от него длъжностно лице в случай на отсъствие, като регистрирането, текущото съхранение и предаването на документите на председателя на комисията или на оправомощено от него лице се извършва чрез директора на дирекция

„Деловодство и административно обслужване“.

(5) Председателят на комисията може да възлага допълнителни функции, извън посочените в този правилник, във връзка с функционалната компетентност на административните звена.

(6) Председателят на комисията може да предостави някои от правомощията си на член на комисията или на служител на ръководна длъжност от администрацията на комисията.

(7) В отсъствие на председателя правомощията му се изпълняват от определен от него с писмена заповед заместник-председател за всеки конкретен случай.

Чл. 8. (1) Председателят на комисията създава на негово подчинение консултативни съвети, както и работни експертни групи във връзка с осъществяване на правомощията на комисията или за изпълнение на конкретни задачи.

(2) В акта за съставяне на съветите и работните групи по ал. 1 се определят техният ръководител и състав, редът на осъществяване на дейността им, техните функции и задачи.

(3) Консултативните съвети и работните групи изразяват мнения и експертни становища и отправят предложения във връзка с възложените им функции и задачи.

Чл. 9. (1) В рамките на предоставените им по закон правомощия заместник-председателите организират, ръководят и отговарят за дейността на съответното управление.

(2) Заместник-председателите внасят за разглеждане от комисията всички въпроси от ръководената от тях сфера на дейност, за които нямат самостоятелна компетентност, а за самостоятелната им дейност регулярно информират комисията.

(3) Заместник-председателите са длъжни да изразяват становища по всички изпратени за съгласуване проекти на актове на комисията.

Чл. 10. (1) Заместник-председателите подготвят отчет за ръководената от тях дейност на тримесечие и го внасят за обсъждане от комисията.

(2) Отчетът по ал. 1 съдържа:

1. издадените индивидуални административни актове, както и отказите за издаване на такива актове;

2. обжалваните по административен или съдебен ред актове, включително пред кой орган са обжалвани и дали са потвърдени;

3. приложените принудителни административни мерки и издадените наказателни постановления, включително обжалвани ли са и пред кой орган и дали са потвърдени;

4. резултатите от осъществявания надзор върху поднадзорните лица.

(3) Когато отчетът по ал. 1 съвпада с календарно шестмесечие, той съдържа и:

1. състоянието и перспективите на регулираните пазари на ценни книжа, пазара на застрахователни услуги и пазара на осигурителни услуги;

2. адекватността на нормативната уредба, свързана със съответната сфера на дейност.

(4) Членът на комисията по чл. 3, т. 5 от Закона за комисията за финансов надзор (ЗКФН) подготвя на тримесечие отчет, който съдържа:

1. постъпилите жалби срещу поднадзорните

на комисията лица и информация за тяхната основателност;

2. предложенията за усъвършенстване на дейността на комисията.

Чл. 11. (1) Комисията огласява публично следваната политика и създадената практика по прилагането на нормативните актове, както и мотивите за тяхната промяна.

(2) Комисията приема и публикува на интернет страницата си основните насоки за дейността си, в които определя политиката, която поддържа, и приоритетите, които следва при осъществяването на функциите и правомощията, свързани с регулирането и надзора на финансовите пазари.

(3) Приеманите от комисията наредби и инструкции, както и издаваните от нея разрешения (лицензии) и одобрения, за които това е предвидено, се обнародват в „Държавен вестник“, а останалите решения се публикуват на официалната интернет страница на комисията.

(4) Указанията на комисията се публикуват в бюлетина на комисията и на интернет страницата ѝ.

(5) Комисията осигурява публичност на дейността си и чрез средствата за масово осведомяване.

Чл. 12. (1) Комисията издава периодично официален бюлетин с цел информиране на обществеността и постигане прозрачност за осъществяването от нея дейност.

(2) Бюлетинът може и да е само в електронна форма.

Чл. 13. Редът за достъп до съхраняваните в комисията документи, както и условията за получаване на заверени преписи от тях се определят в наредба на комисията.

## Раздел II

### Организация на заседанията

Чл. 14. (1) Комисията приема програма за нормативната си дейност за шестмесечен период.

(2) Програмата се изготвя от главния секретар въз основа на предложения от членовете на комисията и се внася за приемане от председателя.

(3) Програмата за нормативната дейност на комисията включва:

1. наименованието на нормативния акт, целите и предмета на нормативния акт, очакваното въздействие;

2. заседанията, на които ще се обсъжда проектът на нормативен акт;

3. заседанието, на което ще се приеме нормативният акт;

4. член на комисията, отговорен за подготовката на нормативния акт.

(4) Постъпилите в комисията предложения за усъвършенстване на законодателството, направени от граждани, юридически лица или други държавни органи, се разпределят на ресорния член на комисията за становище.

Чл. 15. (1) Предложение за даване на писмени указания може да направи всеки член на комисията.

(2) Предложението се прави в писмена форма и се мотивира, като съдържа:

1. името на лицето, отправило предложението;

2. изложение на обстоятелствата, върху които се основава предложението;

3. същността на предложението;

4. подпис на лицето, което е отправило предложението.

(3) Предложението може да се направи в електронна форма, подписано с електронния подпис на члена на комисията, като трябва да се изпрати на електронната поща на комисията.

Чл. 16. (1) Членовете на комисията отговарят за подготовката на проектите на актове от компетентността на комисията в ръководените от тях ресори.

(2) При необходимост членовете на комисията съгласуват проектите на актове с дирекциите в администрацията на комисията съобразно функционалната им компетентност.

Чл. 17. (1) Въпросите за разглеждане от комисията се внасят с докладна записка, подписана от вносителя, към която се прилагат:

1. писмен доклад, съдържащ мотиви;

2. проект на акт, парафиран от вносителя и юрист от съответната дирекция;

3. справка за съответствие с европейското право в случаите на внасяне на нормативен акт;

4. становище за въздействието върху бюджета на комисията, предварително съгласувано с дирекция „Финансово-стопански дейности“;

5. други документи, когато това се изисква или е необходимо във връзка с разглеждането и приемането на акта.

(2) Материалите по ал. 1 се представят и в електронна форма.

Чл. 18. (1) Материалите за разглеждане от комисията се внасят в дирекция „Деловодство и административно обслужване“ не по-късно от 3 работни дни преди редовното заседание.

(2) В случаите, когато не са спазени изискванията на чл. 17, главният секретар на комисията връща материалите с указания за отстраняване на нередовността.

(3) В случаите, когато не е спазен срокът по ал. 1, но материалите отговарят на изискванията на чл. 17, те се включват в дневния ред за следващото заседание.

(4) По изключение материали, които не отговарят на някои от изискванията на чл. 17 и са внесени след срока по ал. 1, се включват в дневния ред по решение на председателя на комисията след доклад на главния секретар.

Чл. 19. (1) Комисията разглежда и решава въпросите от своята компетентност на заседания, които са открити и закрити.

(2) На откритите заседания задължително присъстват служители от администрацията на комисията, определени с решение на комисията.

(3) По преценка на председателя при разглеждането на конкретни въпроси на откритите заседания могат да участват и други лица.

(4) На закритите заседания присъстват само членовете на комисията и протоколист.

(5) По изключение и по предложение на председателя комисията може да заседава посредством видео- и/или аудиоконферентна връзка, позволяваща

възприемане и участие във всички обсъждания и вземане на решения.

Чл. 20. (1) Комисията заседава най-малко веднъж седмично по утвърден от председателя дневен ред.

(2) Материалите по дневния ред се предоставят на членовете на комисията най-късно 2 работни дни преди заседанието.

(3) По мотивирано искане на член на комисията или по собствена инициатива председателят може да свиква заседание на комисията, без да се спазва срокът по ал. 2.

(4) В случаите по ал. 3 членовете на комисията трябва да бъдат уведомени предишния работен ден за датата, часа и дневния ред на заседанието. Уведомяването може да стане и по електронен път на служебната електронна поща на членовете.

Чл. 21. (1) Заседанията на комисията се провеждат, ако на тях присъстват непосредствено или чрез видео- и/или аудиоконферентна връзка повече от половината от членовете на комисията.

(2) Заседанията на комисията се ръководят от нейния председател, а в негово отсъствие – от определен от него заместник-председател.

Чл. 22. (1) Комисията приема решения с явно гласуване и с мнозинство не по-малко от три гласа.

(2) Въздържане от гласуване не се допуска.

(3) Членовете на комисията, които са гласували „против“, задължително излагат писмено своите мотиви или ги изпращат по електронен път, подписани с електронен подпис на електронната поща на комисията, които се прилагат към протокола от заседанието на комисията.

Чл. 23. (1) За всяко заседание на комисията се води протокол на хартиен носител, който се подписва от всички присъствали членове, като за заседанията може да се създава и аудиозапис.

(2) Протоколът може да се състави и само в електронна форма, като в този случай се подписва с електронен подпис на всеки от членовете на комисията.

(3) Въз основа на протокола се изготвя препис-извлечение, в което се включват разискваните въпроси от дневния ред и приетите по тях решения. То се подписва от председателя и от определен от комисията служител от администрацията.

(4) Протоколът се изготвя в срок до 2 работни дни след приключване на заседанието.

Чл. 24. Решенията на комисията се съобщават на заинтересуваните лица в законоустановените срокове.

Чл. 25. (1) При жалби и сигнали, подадени срещу решения на комисията или на нейни органи, докладчик за тяхното проучване може да е само членът на комисията по чл. 3, т. 5 ЗКФН с изключение на случаите, в които е действал като заместник-председател по заместване. В тези случаи комисията избира докладчик измежду заместник-председателите.

(2) Докладчикът по ал. 1 има всички правомощия, необходими за провеждането на пълна и цялостна проверка, включително:

1. да изисква и получава информация и документи по случая;

2. да изисква писмени или устни обяснения от всички заинтересувани лица;

3. да събира други доказателства, допустими по Административнопроцесуалния кодекс.

(3) Устните обяснения по ал. 2, т. 2 се протоколират и се подписват от лицето, дало обясненията.

(4) Всички факти и обстоятелства, събрани във връзка с извършваната проверка, могат да бъдат използвани единствено за целите на разглеждането от комисията на жалбата или сигнала.

(5) Докладчикът е длъжен да предприеме всички мерки да защити от неразрешено използване или разкриване информацията, предоставена му във връзка с изпълнението на неговите правомощия.

(6) При осъществяване на своите правомощия членът на комисията по чл. 3, т. 5 ЗКФН се подпомага от съответните звена съобразно функциите им.

(7) В отсъствие на члена на комисията по чл. 3, т. 5 ЗКФН правомощията му се изпълняват от заместник-председател на комисията, определен със заповед на председателя за всеки конкретен случай.

(8) В случаите на подадени жалби и сигнали срещу решения на заместник-председателя, определен по реда на ал. 7, комисията избира за докладчик друг заместник-председател.

Чл. 26. (1) Докладчикът изготвя мотивиран доклад по жалбата или сигнала и го предоставя на комисията.

(2) Докладът се представя най-късно 3 работни дни преди изтичане на сроковете за произнасяне на комисията по жалбата или сигнала.

(3) Докладът съдържа:

1. заключението на докладчика относно жалбата или сигнала;

2. доказателствата и други материали, на които е основано заключението;

3. други въпроси, които имат отношение към или възникват в резултат на извършената проверка;

4. при необходимост препоръки относно предприемане на мерки във връзка с установени пропуски или нарушения в работата на комисията и нейните органи, включително необходимостта от изменение и допълнение на нормативните актове, регулиращи финансовите пазари.

Чл. 27. (1) Комисията разглежда доклада и въз основа на извършеното проучване се произнася с решение по съответната жалба или сигнал. Органът, чието решение се обжалва, не участва в обсъждането и гласуването.

(2) При необходимост комисията предприема действия по промяна в надзорната политика и създадената практика по прилагане на нормативните актове, които огласява съгласно чл. 11.

Чл. 28. (1) Жалбите и сигналите, подадени срещу поднадзорни на комисията лица до комисията и нейните органи, се завеждат в специален регистър в дирекция „Деловодство и административно обслужване“ и се разпределят за разглеждане от члена по чл. 3, ал. 5 ЗКФН и съответния заместник-председател.

(2) Заместник-председателят представя писмено становище по постъпилата жалба или сигнал на члена по чл. 3, т. 5 ЗКФН, както и информацията

за последващи действия във връзка с разглеждане на жалбите.

(3) Членът на комисията по чл. 3, т. 5 ЗКФН разглежда подадената жалба или сигнал, като има правомощията по чл. 25, ал. 2.

(4) Отговорът до подателя на жалбата или сигнала се изготвя от члена на комисията, подпомаган от дирекция „Правна“.

(5) Комисията за финансов надзор предприема действия за защита на личните данни на лицата, подали жалбите или сигналите.

(6) Достъп до информацията, съдържаща се в подадените жалби и сигнали срещу поднадзорни лица, се предоставя само на служителите, за които достъпът до тези данни е необходим за изпълнение на служебните им задължения.

### **Раздел III Координиране дейността на органите на комисията**

Чл. 29. (1) Председателят на комисията може да свика работна среща с участието на всички членове на комисията за обсъждане, изразяване на мнения и препоръки по въпроси, представляващи особен интерес, важност или значителна фактическа сложност, относими към конкретно производство от компетентността на ресорния заместник-председател.

(2) При необходимост становище по въпроси, представляващи особен интерес, важност или значителна фактическа сложност, може да изрази създаден по реда на чл. 8 консултативен съвет.

(3) По искане на председателя, когато е необходимо с оглед изясняване на обстоятелства, свързани с издаване на административен акт или с извършване на определено действие, членовете на комисията изразяват писмено консултативно мнение във връзка с предоставения за съгласуване административен акт по чл. 7, ал. 2.

Чл. 30. (1) Материалите за обсъждане включват всички вътрешни актове, съдържащи експертни мнения, становища и препоръки, свързани с конкретното производство.

(2) Материалите се предоставят в дирекция „Деловодство и административно обслужване“ не по-късно от три работни дни преди провеждане на работната среща.

(3) По искане на председателя, когато е необходимо, членовете на комисията изразяват писмено консултативно мнение по въпроса.

### **Раздел IV Организационни въпроси**

Чл. 31. (1) При осъществяване на своите правомощия председателят на комисията пътува в страната и в чужбина, без да се издава заповед за командироване. В тези случаи главният секретар съставя паметна записка, която включва всички реквизити на заповед и отчет за командировка.

(2) Заместник-председателите и членът на комисията се командирова в страната и чужбина със заповед на председателя на комисията.

Чл. 32. (1) Членовете на комисията ползват

отпуските, предвидени в трудовото законодателство.

(2) Ползването на отпуск от заместник-председателите и члена на комисията се разрешава от председателя.

(3) За ползването на отпуск от председателя на комисията се съставя паметна записка от главният секретар, която включва всички реквизити на заповедта за разрешаване на съответния вид отпуск.

Чл. 33. Процесуалното представителство по спорове, по които страна е комисията или неин орган, се осъществява от лица, определени от председателя.

## **Глава трета СТРУКТУРА И ФУНКЦИИ НА АДМИНИСТРАЦИЯТА НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**

### **Раздел I Общи положения**

Чл. 34. (1) При изпълнение на своите правомощия комисията се подпомага от администрация.

(2) Председателят на комисията по предложение на заместник-председател и/или главния секретар може да създава отдели и сектори в дирекциите. В случай че предложението касае ръководена от заместник-председател сфера на дейност, то се съгласува с него.

Чл. 35. (1) Общата численост на служителите в администрацията на комисията е 250 щатни бройки.

(2) Длъжностното разписание на администрацията на комисията се утвърждава от председателя на комисията.

### **Раздел II Главен секретар**

Чл. 36. (1) Административното ръководство на администрацията на комисията се осъществява от главния секретар.

(2) Главният секретар под прякото ръководство и след съгласуване с председателя осигурява функционирането на администрацията на комисията и взаимодействието между отделните структурни звена.

(3) При отсъствие на главния секретар от страната или когато той ползва законоустановен отпуск, неговите функции се изпълняват от определен от председателя на комисията за всеки конкретен случай служител на ръководна длъжност.

Чл. 37. Главният секретар:

1. ръководи администрацията на комисията;

2. организира разпределението на задачите за изпълнение между административните звена на комисията;

3. координира и контролира административните звена за точното спазване на нормативните актове и законните разпореждания на председателя и органите на комисията;

4. отговаря за планирането и отчетността при изпълнението на ежегодните цели на администрацията на комисията;

5. представлява администрацията на комисията съобразно правомощията, предоставени му от председателя на комисията, пред юридически и

физически лица в страната и в чужбина;

6. координира и контролира изграждането на единна информационно-комуникационна инфраструктура, осигуряваща дейността на комисията и на нейната администрация;

7. координира и контролира подготовката на материалите за заседанията на комисията;

8. отговаря за функционирането на системата за финансово управление и контрол;

9. организира и контролира съхраняването на документите и другите носители на информация, както и предоставянето на публичната информация на гражданите, юридическите лица и държавните органи;

10. ръководи управлението на човешките ресурси и утвърждава длъжностните характеристики на служителите;

11. предлага за утвърждаване функционалните характеристики на административните звена на комисията, като за дирекциите, включени в трите управления, предложението се съгласува със съответния заместник-председател;

12. ръководи, координира и контролира документооборота;

13. определя условията и реда за ползване на имуществото, предоставено на комисията;

14. координира оперативното взаимодействие на комисията с органите на законодателната, изпълнителната и съдебната власт, както и с органите на местното самоуправление и с неправителствени организации;

15. организира, координира и контролира цялостната дейност по подготовката, отпечатването и разпространяването на официалния бюлетин и другите издания на комисията;

16. утвърждава определени бюджетни разходи в случай на упълномощаване от председателя;

17. обезпечавя оперативната съвместимост и информационната сигурност на информационните системи на комисията за нуждите на предоставянето на електронни административни услуги;

18. осъществява функциите във връзка с използването на удостоверенията за електронен подпис в комисията;

19. изпълнява и други задачи, възложени му от председателя на комисията.

Чл. 38. (1) Главният секретар провежда оперативни съвещания по текущи въпроси от административен характер, свързани с дейността на администрацията на комисията, както и за определяне на общ подход при подготовката на въпроси за разглеждане от комисията.

(2) В оперативните съвещания участват служителите на ръководна длъжност и други служители от администрацията на комисията, поканени от главния секретар.

(3) Дневният ред и материалите за обсъждане се утвърждават от главния секретар.

### Раздел III Звено за вътрешен одит

Чл. 39. (1) Звеното за вътрешен одит е на пряко подчинение на председателя на комисията и

осъществява вътрешен одит по Закона за вътрешния одит в публичния сектор (ЗВОПС).

(2) Звеното по ал. 1 осъществява дейността по вътрешен одит на всички структури, програми, дейности и процеси в комисията в съответствие с чл. 13 ЗВОПС.

(3) Звеното за вътрешен одит докладва директно на председателя на комисията.

(4) Звеното за вътрешен одит:

1. планира, извършва и докладва дейността по вътрешен одит в съответствие с изискванията на ЗВОПС, Стандартите за вътрешен одит, Етичния кодекс на вътрешните одитори, статута на вътрешния одит и утвърдената от министъра на финансите методология за вътрешен одит в публичния сектор;

2. изготвя на базата на оценка на риска тригодишен стратегически план и годишен план за дейността си, които се утвърждават от председателя;

3. изготвя одитен план за всеки одитен ангажимент, който съдържа обхват, цели, времетраене и разпределение на ресурсите за изпълнение на ангажимента;

4. представя на председателя независима и обективна оценка за състоянието на одитираните системи за финансово управление и контрол;

5. оценява процесите за идентифициране, оценяване и управление на риска, въведени в комисията;

6. проверява и оценява: съответствието на дейностите със законодателството, вътрешните актове и договори; надеждността и всеобхватността на финансовата и оперативната информация; създадената организация по опазване на активите и информацията; ефективността, ефикасността и икономичността на дейностите; изпълнението на задачите, договорите, поетите ангажименти и постигането на целите;

7. консултира председателя по негово искане, като дава съвети, мнение, обучение и други с цел да се подобрят процесите на управление на риска и контролът, без да поема управленска отговорност за това;

8. докладва и обсъжда с председателя и с ръководителите на структурите, чиято дейност е одитирана, резултатите от всеки извършен одитен ангажимент и представя одитен доклад;

9. дава препоръки в одитните доклади за подобряване на адекватността и ефективността на системите за финансово управление и контрол, подпомага председателя при изготвянето на план за действие и извършва проверки за проследяване изпълнението на препоръките;

10. изготвя и представя на председателя тримесечни доклади и годишен доклад за дейността по вътрешен одит.

### Раздел IV Държавен инспектор

Чл. 40. (1) Държавният инспектор е на пряко подчинение на председателя и осъществява административен контрол върху дейността на структурните звена и служителите в администрацията на комисията.

(2) Държавният инспектор извършва проверки

по утвърден от председателя годишен план, както и извънпланови проверки по ред, определен във вътрешните правила за дейността на звеното.

(3) При изпълнение на функциите си държавният инспектор се ръководи от принципите на законност, лоялност, честност, безпристрастност, политическа неутралност, отговорност и отчетност.

(4) Дейността на държавния инспектор е насочена към всеобхватно, обективно, безпристрастно и точно изясняване на проверяваните проблеми и предлагане на мерки за тяхното разрешаване с цел:

1. предотвратяване и отстраняване на нарушения при функционирането на администрацията;

2. подобряване работата на администрацията;

3. превенция и ограничаване на корупцията.

(5) Държавният инспектор изпълнява контролните си функции, като:

1. извършва общи, специализирани, тематични, планови, извънпланови и последващи проверки на структури, дейности и процеси по осъществяване на административната дейност в комисията;

2. изследва риска от корупция и предлага мерки за ограничаване на установени уязвими точки;

3. събира и анализира информация и извършва проверки по своя инициатива за установяване на нарушения, възможни прояви на корупция и неефективна работа на администрацията;

4. извършва проверки по сигнали и предложения срещу незаконни или неправилни действия или бездействия на служители от администрацията на комисията;

5. проверява спазването на законите, подзаконовите и вътрешноведомствените актове за организацията на работа от служителите на администрацията на комисията;

6. прави предложения до председателя на комисията за образуване на дисциплинарни производства при констатирани нарушения на служебните задължения, както и на Кодекса за професионална етика;

7. осъществява контрол и извършва проверки за установяване конфликт на интереси по реда, определен в Закона за предотвратяване и установяване на конфликт на интереси;

8. участва в разработването на проекти и прави предложения за нови или за изменение на вътрешноведомствени актове, регламентиращи организацията на работа и дейността на администрацията на комисията;

9. изпраща сигнали до органите на прокуратурата, когато при проверки установи данни за извършено престъпление от страна на служители на комисията;

10. осъществява и други дейности, свързани с административния контрол, произтичащи от нормативни актове или възложени от председателя на комисията.

(6) Държавният инспектор докладва на председателя на комисията за резултатите от извършените проверки и прави предложения за отстраняване на констатираните пропуски и нарушения.

(7) При осъществяване на своите функции държавният инспектор има право да изисква

документи, данни, сведения, справки и други носители на информация от проверяваните лица, които са необходими за извършване на проверките. Служителите в администрацията на комисията са длъжни да оказват пълно съдействие на държавния инспектор при осъществяване на функциите му.

(8) Държавният инспектор представя ежегоден отчет на председателя на комисията за дейността си през съответната година, както и периодично докладва за хода на текущите проверки.

## Раздел V

### Служител по сигурността на информацията

Чл. 41. (1) Служителят по сигурността на информацията е на пряко подчинение на председателя и осъществява дейностите по чл. 22 от Закона за защита на класифицираната информация.

(2) Служителят по сигурността на информацията осъществява и следните дейности:

1. организира охраната, спазването на пропускателния режим и опазването на имуществото на комисията;

2. организира оперативната подготовка на личния състав за участие в единната спасителна система в съответствие с Националния план за защита при бедствия;

3. организира изпълнението на задълженията във връзка с отбранително-мобилизационната подготовка в комисията;

4. осъществява и други дейности съгласно Закона за защита на класифицираната информация, Закона за защита при бедствия и Закона за отбраната и въоръжените сили на Република България, възложени му от председателя на комисията.

(3) Служителят по сигурността на информацията докладва на председателя на комисията за резултатите от дейността си, прави анализ на практиката при осъществяване на задълженията на комисията във връзка с прилагането на Закона за защита на класифицираната информация, Закона за защита при бедствия и Закона за отбраната и въоръжените сили на Република България и предложения за промени във връзка с отстраняване на констатирани пропуски.

## Раздел VI

### Обща администрация

Чл. 42. Според разпределението на функциите администрацията на комисията е обща и специализирана.

Чл. 43. (1) Общата администрация подпомага осъществяването на правомощията на председателя на комисията като ръководител на администрацията и правомощията на члена на комисията по чл. 3, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор, осигурява технически дейността на комисията и на специализираната администрация и осъществява дейността по административно обслужване на гражданите и юридическите лица.

(2) Общата администрация включва:

1. дирекция „Правна“;

2. дирекция „Деловодство и административно обслужване“;

3. дирекция „Финансово-стопански дейности“;  
4. дирекция „Международно сътрудничество“;  
5. дирекция „Информационни технологии“;  
6. дирекция „Връзки с обществеността и протокол“;

7. дирекция „Координация, анализ и политика на регулаторната и надзорната дейност“;

8. дирекция „Преструктуриране на инвестиционни посредници“.

Чл. 44. Дирекция „Правна“:

1. осъществява процесуално представителство във връзка с иски, обезпечителни, изпълнителни, административни и административнонаказателни производства, по които страна е комисията или нейните органи;

2. изготвя правни анализи и проекти на закони и други нормативни актове във връзка с правомощията и функциите на комисията и нейните органи;

3. изготвя и/или съгласува проекти на решения и други актове на комисията;

4. изготвя и/или съгласува заповедите и други актове на председателя на комисията;

5. изготвя и/или съгласува договори и споразумения, по които страна е комисията, за съответствието им с приложимото право;

6. изготвя правни становища във връзка с прилагането на закони и други нормативни актове, които касаят правомощията и функциите на комисията и нейните органи;

7. подпомага члена по чл. 3, т. 5 ЗКФН, като подготвя становища по жалби и сигнали срещу решения на комисията или нейни органи;

8. изготвя отговорите по жалби и сигнали срещу поднадзорни на комисията лица;

9. подпомага формирането на политиката на комисията, свързана със защитата на интересите на инвеститорите, застрахованите и осигурените лица;

10. разработва методология за осъществяване на регулаторната и надзорната дейност на комисията;

11. анализира практиката при осъществяване на регулаторната и надзорната дейност и прави предложения за усъвършенстване дейността на комисията;

12. разработва методология и прилага общоприети методологии за извършване на предварителна и последваща оценка на въздействието на нормативните актове във връзка с правомощията на комисията;

13. координира процедурата за извършване на предварителна и последваща оценка на въздействието на нормативните актове;

14. организира обществените консултации и подготвя окончателния доклад за извършената оценка на въздействието;

15. участва в подготовката и възлагането на обществени поръчки;

16. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 45. Дирекция „Деловодство и административно обслужване“:

1. организира, координира и контролира документооборота на комисията;

2. организира технически подготовката и провеждането на заседанията на комисията;

3. подготвя оперативните съвещания на главния секретар;

4. изготвя и съхранява протоколите от заседанията на комисията и материалите към тях;

5. осъществява контрол по изпълнение в срок на решенията на комисията;

6. организира необходимия обмен на информация между заинтересуваните страни;

7. води и съхранява регистър на издадените от комисията и нейните органи индивидуални административни актове;

8. води и поддържа картотека на кореспондентите в комисията;

9. извършва деловодно обслужване на членовете на комисията и служителите от нейната администрация;

10. извършва заверка на преписи от актовете, издадени от комисията, председателя и заместник-председателите;

11. поддържа архивния фонд;

12. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 46. Дирекция „Финансово-стопански дейности“:

1. организира финансово-стопанската дейност и счетоводната отчетност в комисията в съответствие с разпоредбите на действащите нормативни актове, като изготвя и вътрешни правила за организацията им;

2. изготвя тригодишна бюджетна прогноза и годишен проект на бюджет на комисията и съставя месечни и тримесечни отчети и годишен касов отчет за изпълнението на бюджета на комисията;

3. изготвя тримесечни оборотни ведомости, годишна оборотна ведомост и годишен финансов отчет, включващ годишен счетоводен баланс и приложенията към него;

4. отговаря за осъществяването на предварителен контрол за законосъобразност;

5. осъществява дейностите по начисляване и събиране на вземанията на комисията;

6. отговаря за управлението на собствеността на комисията и извършването на инвентаризации;

7. участва в подготовката и възлагането на обществени поръчки и следи за спазването на сроковете по сключените договори;

8. отговаря за съхраняването на финансово-счетоводната документация;

9. изготвя документите по назначаването, преназначаването и освобождаването на служителите, образува, води и съхранява служебните и трудовите досиета на служителите;

10. организира и участва в подготовката и провеждането на конкурсите за държавни служители и подбора на служителите по трудови правоотношения в комисията, както и в процеса по оценяване изпълнението на служителите в комисията;

11. прилага системата за заплащане на служителите в комисията и приложимото законодателство;

12. разработва длъжностното и поименното разписание на длъжностите на служителите в администрацията;

13. осигурява методическа, организационна и

техническа помощ при разработване и изменение на длъжностните характеристики;

14. изготвя месечните ведомости за работните заплати и организира тяхното съхраняване;

15. изготвя годишен план за обучение и повишаване на професионалната квалификация на служителите съвместно с ръководителите на звена в администрацията на комисията;

16. организира и участва в подготовката и провеждането на стажове в комисията;

17. организира дейностите, свързани с осигуряването на здравословни и безопасни условия на труд, съгласно действащото законодателство;

18. разработва проекти на актове, свързани с организационното развитие и развитието на човешките ресурси;

19. координира работата по национални и международни програми в областта на човешките ресурси;

20. съхранява книгата (регистър), в която се водят декларациите по чл. 61 и 62;

21. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 47. Дирекция „Международно сътрудничество“:

1. подготвя и организира изпълнението на международни проекти и програми;

2. координира дейността на комисията във връзка с членството ѝ в международни организации, в европейските надзорни органи, комитетите и работните групи към Европейската комисия, както и участието на представители на комисията в работни групи към Съвета на Европейския съюз;

3. осъществява и координира връзките на комисията с държавни органи и междуведомствени работни групи във връзка с европейски въпроси, които касаят правомощията на комисията и нейните органи;

4. осъществява и координира връзките и обмена на информация с чуждестранни органи за надзор на финансовите пазари и следи за промените в техните надзорни политики;

5. следи за приетите актове на Европейския съюз или сключените от Европейските общности международни договори, които налагат приемане на мерки на национално ниво, чийто предмет е свързан с правомощията и функциите на комисията и нейните органи;

6. организира превода на нормативни актове, официална кореспонденция и други документи, свързани с дейността на комисията и нейни органи;

7. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 48. Дирекция „Информационни технологии“:

1. осъществява изграждането и поддържането на структурната кабелна мрежа, информационната, компютърната и комуникационната система на комисията;

2. изготвя и предлага за актуализиране правилата за организацията на работа с информационно-комуникационната система на комисията и осъществява обучението на служителите за спазването им;

3. поддържа интернет страницата на комисията;

4. поддържа връзка с информационните центрове на други държавни органи, които имат отношение към пазара на ценни книжа, и обменя информация по актуални въпроси;

5. осигурява съхранението и достъпа до водените в комисията регистри;

6. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 49. Дирекция „Връзки с обществеността и протокол“:

1. организира връзките на членовете на комисията и служителите от нейната администрация със средствата за масово осведомяване;

2. предоставя информация за дейността на комисията и нейните органи чрез средствата за масово осведомяване и чрез други подходящи комуникационни канали;

3. организира публични прояви, свързани с дейността на комисията и нейните органи;

4. организира изготвянето и публикуването на презентационни материали и периодични публикации на комисията и нейните органи;

5. организира дейността на информационния център на комисията;

6. координира дейността по поддръжка, актуализиране и развитие на интернет страницата на комисията;

7. подготвя и организира програмата на председателя и членовете на комисията във връзка с участието в международни прояви и събития;

8. организира служебните командировки и специализации в чужбина на членовете на комисията и служителите от нейната администрация;

9. организира и координира образователни прояви и инициативи, насочени към повишаване на нивото на финансова култура на обществеността и отделни целеви групи;

10. обработва и съхранява библиотечния фонд на комисията;

11. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 50. Дирекция „Координация, анализ и политика на регулаторната и надзорната дейност“:

1. подпомага председателя при изпълнение на функциите му по чл. 14, ал. 3, т. 3 ЗКФН;

2. осъществява методическото ръководство и координацията във връзка с регулаторната политика и надзора в областта на инвестиционната, застрахователната и осигурителната дейност;

3. съгласува правила и процедури за установяване на единна практика и общи подходи при осъществяване на регулаторните функции и финансовия надзор над инвестиционната, застрахователната и осигурителната дейност;

4. изготвя становища във връзка с функциите по регулиране и надзора на финансовия пазар;

5. съгласува проектите на индивидуални административни актове във връзка с регулаторната политика и надзора в областта на инвестиционната, застрахователната и осигурителната дейност;

6. съгласува информация и материали във връзка с участието на комисията или нейни представители в международни и национални организации;

7. координира обмена на информация с национални и международни институции, държавни органи, органи на местното самоуправление и местната администрация, както и с неправителствени организации, във връзка с регулаторната политика и надзорната дейност на комисията в областта на инвестиционната, застрахователната и осигурителната дейност;

8. участва в разработването на проекти на закони, наредби, инструкции, писмени указания и практики, свързани с дейността на комисията;

9. изготвя годишни и периодични пазарни и секторни анализи в областта на ценните книжа, застраховането и допълнителното социално осигуряване;

10. изготвя количествени изследвания на ефектите от разглеждани регулаторни промени;

11. отчита ефекта от регулативната дейност и дава конкретни предложения за изготвяне на методология на финансов надзор;

12. извършва икономически анализи за състоянието на небанковия финансов сектор;

13. систематизира достъпната финансова и икономическа информация в обща база данни.

14. изготвя общи допускания и прогнози за развитието на българската икономика;

15. извършва анализ и оценка на системния риск и изработва система за ранно предупреждение;

16. изготвя с помощта на другите дирекции от специализираната администрация и с други институции, след възлагане от комисията, доклад за финансовата стабилност;

17. идентифицира и анализира рисковете, свързани с благоразумното управление на поднадзорните на комисията лица;

18. подпомага формирането на политиката на комисията по управление на рисковете, свързани с благоразумното управление на поднадзорните на комисията лица;

19. идентифицира и анализира рисковете, свързани с пазарното поведение на поднадзорните на комисията лица, и прави предложения за управлението на тези рискове;

20. участва в дейността на комитетите и работните групи на Европейския съвет за системен риск и Европейския орган за ценни книжа и пазари;

21. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 50а. (1) Дирекция „Преструктуриране на инвестиционни посредници“:

1. изготвя становища и предложения до комисията и гласуване на комисията по чл. 3, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор за приемане, актуализиране или съгласуване на планове за преструктуриране на всеки инвестиционен посредник;

2. изготвя проекти на писма и указания до инвестиционните посредници относно прилагането на регулаторната рамка за преструктуриране на инвестиционните посредници и на отчетността в тази сфера;

3. изготвя становища за определяне на мерки за намаляване или премахване на пречките пред възможността за преструктуриране на отделен инвестиционен посредник, ако при извършената

оценка на възможността за преструктуриране бъде преценено, че има съществени пречки то да бъде осъществено, както и дефинира изисквания към съответния инвестиционен посредник да представи предложение за възможни мерки за преодоляване или отстраняване на пречките;

4. изготвя становища за поставяне на изискване към инвестиционния посредник да предприеме една или повече конкретни мерки, посочени в чл. 29, ал. 4 ЗВПКИИП;

5. изготвя предложения до комисията за определяне за всеки отделен инвестиционен посредник на минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения, изразено като съотношение спрямо общите ѝ задължения;

6. осъществява съвместно с управление „Надзор на инвестиционната дейност“ контрол за изпълнението от страна на инвестиционните посредници на минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения;

7. изготвя предложения за определяне на дължимите вноски за попълване на Фонда за преструктуриране на инвестиционните посредници (ФПИП) и осъществява контрол върху плащането на дължимите от инвестиционните посредници вноски за попълване на ФПИП;

8. изготвя предложения за прилагане на мерки в сферата на преструктурирането на инвестиционни посредници, за които е преценено, че са налице едновременно всички условия за предприемане на действия по преструктуриране;

9. предприема действия за осигуряване извършването на оценка от независимо лице на активите и задълженията на инвестиционен посредник, за който предстои да бъде предприето преструктуриране;

10. изготвя становища дали са изпълнени условията за преструктуриране;

11. извършва всички процедурни задължения на органа за преструктуриране на инвестиционни посредници, свързани с предприемане на действия по преструктуриране;

12. изготвя предложения за одобрение на планове за оздравяване на дейността на инвестиционни посредници, спрямо които е приложен инструментът за споделяне на загуби;

13. подготвя всички уведомления по чл. 115 от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници (ЗВПКИИП);

14. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

(2) При използването на информация, придобивана и създавана във връзка с възстановяване и преструктуриране на инвестиционни посредници, се прилагат всички изисквания за поверителност по чл. 116 ЗВПКИИП, като тази информация се използва само за изпълнение на служебните задължения, произтичащи от ЗВПКИИП.

(3) За осигуряване спазването на изискванията по ал. 2 дирекция „Преструктуриране на инвестиционни посредници“ изготвя и предлага на комисията да приеме вътрешни правила, включително правила за гарантиране запазването на

професионалната тайна от лицата, участващи пряко в процеса на реструктуриране.

(4) Дирекция „Реструктуриране на инвестиционни посредници“ взаимодейства в оперативната си работа във връзка с упражняване на функциите ѝ по ЗВПКИИП с управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при условия и по ред, определени с отделни вътрешни процедури за взаимодействие.

## Раздел VII Специализирана администрация

Чл. 51. (1) Специализираната администрация подпомага и осигурява осъществяването на правомощията на комисията и нейните органи.

(2) Специализираната администрация включва:

1. дирекция „Регулаторни режими на инвестиционната дейност“;
2. дирекция „Регулаторни режими на застрахователния надзор“;
3. дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор“;
4. дирекция „Надзор на инвестиционната дейност“;
5. дирекция „Застрахователен надзор“;
6. дирекция „Осигурителен надзор“.

Чл. 52. (1) Дирекция „Регулаторни режими на инвестиционната дейност“ и дирекция „Надзор на инвестиционната дейност“ обособяват управление „Надзор на инвестиционната дейност“, като заместник-председателят по надзор на инвестиционната дейност в рамките на предоставената му компетентност ръководи управлението.

(2) Дирекция „Регулаторни режими на застрахователния надзор“ и дирекция „Застрахователен надзор“ обособяват управление „Застрахователен надзор“, като заместник-председателят по застрахователния надзор в рамките на предоставената му компетентност ръководи управлението.

(3) Дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор“ и дирекция „Осигурителен надзор“ обособяват управление „Осигурителен надзор“, като заместник-председателят по осигурителния надзор в рамките на предоставената му компетентност ръководи управлението.

(4) При осъществяване на функциите си дирекциите по ал. 1 – 3 координират дейността си с дирекция „Координация, анализ и политика на регулаторната дейност“.

Чл. 53. Дирекция „Регулаторни режими на инвестиционната дейност“:

1. изготвя становища по постъпили заявления и документи от поднадзорните лица във връзка с регулаторните режими по Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти и Закона за дейността на колективните схеми и други предприятия за колективно инвестиране;

2. изготвя проекти на индивидуални административни актове във връзка с осъществяваната регулация на инвестиционната дейност;

3. изготвя становища по обжалваните индивидуални административни актове, подготвени от дирекцията;

4. осъществява контрол по реализирането на публични емисии ценни книжа;

5. подготвя проекти на разпореждания за вписване на обстоятелства във водените от комисията регистри на регулираните пазари на ценни книжа, инвестиционните посредници, публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, инвестиционните дружества, управляващите дружества и управляваните от тях договорни фондове, физическите лица, които непосредствено извършват инвестиционни консултации и сделки с ценни книжа;

6. участва в дейността на комитетите и работните групи на Европейския съвет за системен риск и Европейския орган за ценни книжа и пазари;

7. изготвя становища, свързани с политиката, прилагането и тълкуването на нормативните актове в сферата на капиталовия пазар;

8. извършва анализи на българското и чуждестранното законодателство в областта на ценните книжа и подготвя становища и предложения за регулаторни промени;

9. изготвя сравнителни анализи на нормативната уредба и основните показатели в областта на капиталовия пазар;

10. подготвя становища и предложения относно прилагането на правото на Европейския съюз по отношение на пазара на ценни книжа;

11. изготвя становища, докладни записки и писма по постъпили запитвания, жалби или сигнали, свързани с дейността на пазарите на ценни книжа и участниците в търговията с ценни книжа;

12. подготвя информация и материали и координира участието на служители от управлението в международни организации в областта на инвестиционната дейност;

13. анализира и разработва предложения и изготвя периодични и ad-hoc пазарни и секторни анализи в областта на пазарите на ценни книжа и финансовото посредничество, както и специфични анализи на пазара на ценни книжа;

14. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 54. Дирекция „Регулаторни режими на застрахователния надзор“:

1. изготвя становища по постъпили заявления и документи от поднадзорните лица във връзка с режимите на предварителен надзор, определени с Кодекса за застраховането;

2. изготвя проекти на индивидуални административни актове във връзка с осъществяваната регулация на застрахователната дейност;

3. изготвя становища по обжалваните индивидуални административни актове, подготвени от дирекцията;

4. вписва одитори в списъка, воден от комисията;

5. подготвя и провежда изпит за застрахователни брокери;

6. изготвя становища, свързани с регулаторната политика, прилагането и тълкуването на нормативните актове в сферата на застраховането;

7. разработва проекти на закони, подзаконови нормативни актове, инструкции, писмени указания и практики, свързани със застрахователната и презастрахователната дейност;

8. подготвя становища и предложения относно прилагането на достиженията на правото на Европейския съюз по отношение на застраховането, презастраховането, застрахователното посредничество;

9. изготвя становища и отговори по запитвания на поднадзорни лица, както и по такива на органи и организации, свързани с регулирането и надзора на застрахователната дейност;

10. участва в дейността на комитетите и работните групи на техническите органи на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване и Европейския съвет за системен риск;

11. изготвя годишни и периодични пазарни и секторни анализи в областта на застраховането, презастраховането, застрахователното посредничество;

12. проверява и агрегира статистическата информация, представяна от застрахователните брокери;

13. одобрява вътрешни модели за изчисляване на капиталовата адекватност на застрахователните дружества;

14. проверява преди публикуване и предлага за публикуване статистическата информация за застрахователния пазар;

15. подготвя проекти на разпореждания за вписване на обстоятелства във водените от комисията регистри на застрахователите и презастрахователите, застрахователните брокери и застрахователните агенти;

16. обменя информация и осъществява взаимодействие с други органи и институции в страната, в други държави членки и в трети държави;

17. подготвя информация и материали във връзка с участието в европейски институции и международни организации в областта на застраховането, презастраховането и застрахователното посредничество;

18. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 55. Дирекция „Регулаторни режими на осигурителния надзор“:

1. изготвя становища по постъпили заявления и документи от поднадзорните лица във връзка с регулаторните режими и прилагането на нормативните актове по допълнително социално осигуряване;

2. изготвя проекти на индивидуални административни актове във връзка с осъществяваната регулация на осигурителната дейност;

3. изготвя становища по обжалваните индивидуални административни актове, подготвени от дирекцията;

4. изготвя предложения и становища, свързани с регулаторната политика, тълкуването и прилагането на нормативните актове по допълнително социално осигуряване;

5. подготвя проекти на писмени указания, политики и практики относно тълкуването и

прилагането на Кодекса за социално осигуряване и на подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане;

6. изготвя анализи относно дейността по допълнително социално осигуряване и сравнителни анализи на нормативната уредба и добрите практики на други държави в тази област;

7. участва в разработването на проекти на закони и подзаконови нормативни актове, свързани с дейността по допълнително социално осигуряване;

8. изготвя анализи и прогнози за развитието на допълнителното социално осигуряване, анализ и оценка на дружествата за допълнително социално осигуряване и управяваните от тях фондове и техния рисков профил;

9. анализира актюерските разчети на предлаганите пенсионни схеми;

10. участва в дейността на комитетите и работните групи на Европейския съвет за системен риск и Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване;

11. подготвя информация и материали във връзка с участието на комисията или нейни представители в международни и национални организации, осъществяващи дейност в областта на осигурителния надзор;

12. обменя информация, свързана с дейността по допълнителното пенсионно осигуряване, с Българската народна банка, Националния осигурителен институт, Националния статистически институт и с други органи, институции и организации, вкл. Евростат, Международната организация на пенсионните надзорни органи, Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, Организацията за икономическо сътрудничество и развитие и др.;

13. подготвя проекти на разпореждания за вписване на обстоятелства в регистъра на дружествата за допълнително социално осигуряване и управяваните от тях фондове, в регистъра на професионалните схеми и в регистъра на осигурителните посредници на дружествата за допълнително социално осигуряване;

14. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 56. Дирекция „Надзор на инвестиционната дейност“:

1. извършва дистанционен надзор и проверки на място за спазване изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, Закона за Комисията за финансов надзор и актовете по прилагането им;

2. следи за представяне в срок на задължителната отчетна информация и задължителната информация за настъпили промени в обстоятелствата от поднадзорните лица, както и за съответствието ѝ с изискванията на закона и подзаконовите нормативни актове;

3. прави предложения за определяне на

вида, формата и съдържанието на отчетите на поднадзорните лица;

4. прави предложение за прилагане на принудителни административни мерки спрямо поднадзорните лица и за предприемане на други надзорни действия във връзка с инвестиционната дейност;

5. прави предложения за уведомяване на прокуратурата при откриване на данни, които сочат за извършено престъпление, свързано с дейността на поднадзорните лица;

6. изготвя проекти на индивидуалните административни актове, издавани във връзка с надзора на инвестиционната дейност;

7. изготвя актове за установяване на административни нарушения, наказателни постановления, предписания и указания във връзка с надзора на инвестиционната дейност;

8. извършва контрол във връзка с внасянето на дължимите такси от поднадзорните лица;

9. планира надзорната дейност, като анализира и отчита резултатите от нея;

10. изготвя становища, докладни записки и писма по постъпили запитвания, жалби или сигнали, свързани с дейността на поднадзорните лица;

11. обменя информация с Българската народна банка, с другите държавни органи и институции, с органите на местното самоуправление и местната администрация, както и с неправителствени организации, които имат отношение към дейността на пазара на ценни книжа;

12. подготвя разяснителна информация с оглед повишаване информираността на инвеститорите в ценни книжа;

13. подготвя информация и материали във връзка с участието на комисията или нейни представители в международни и национални организации, осъществяващи дейност в областта на ценните книжа;

14. подготвя становища по съдебни дела във връзка с осъществяването на надзорната дейност;

15. изготвя становища по обжалвани индивидуални административни актове във връзка с надзора на инвестиционната дейност и подготвя преписките по жалбите;

16. осъществява регистрацията и надзора на агенциите за кредитен рейтинг;

17. участва в дейността на комитетите и работните групи на Европейския съвет за системен риск и Европейския орган за ценни книжа и пазари;

18. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 57. Дирекция „Застрахователен надзор“:

1. извършва дистанционен надзор и проверки на място за спазването на Кодекса за застраховането, Закона за здравното осигуряване и подзаконовите нормативни актове по тяхното прилагане и предлага мерки за въздействие при установени нарушения;

2. прави предложения за откриване на производство по ликвидация и несъстоятелност за поднадзорни лица и упражнява надзор върху дейността на поднадзорните лица в ликвидация или в несъстоятелност;

3. изготвя становища и прави предложения

във връзка с надзора на платежоспособността и финансовата стабилност на поднадзорните лица, включително във връзка с упражнявания надзор върху тарифите, застрахователно-техническите планове и презастрахователните програми;

4. изготвя проекти на актове за установяване на административни нарушения, съответно наказателни постановления във връзка с надзора на застрахователната дейност;

5. анализира финансовото състояние на поднадзорните лица въз основа на представяните годишни и периодични отчети, приложенията и справките към тях;

6. планира надзорната дейност, като анализира и отчита резултатите от нея;

7. участва в дейността на комитетите и работните групи на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване и Европейския съвет за системен риск;

8. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

Чл. 58. Дирекция „Осигурителен надзор“:

1. осъществява контрол за законосъобразно упражняване на дейността по допълнително социално осигуряване;

2. осъществява проверки на място в офисите на пенсионноосигурителните дружества и банките попечители по КСО, съставя констативни протоколи и актове за установяване на административни нарушения;

3. осъществява дистанционен контрол върху дейността на пенсионноосигурителните дружества, управляваните от тях фондове и банките попечители на база периодично представяна от тях отчетна информация, изготвя доклади и съставя актове за установяване на административни нарушения;

4. осъществява контрол върху дружествата за допълнително социално осигуряване в процедура по преобразуване, несъстоятелност и ликвидация;

5. прави предложения за прилагане на принудителни административни мерки спрямо пенсионноосигурителните дружества, както и за предприемане на други надзорни действия;

6. прави предложения за уведомяване на прокуратурата при откриване на данни, които сочат за извършено престъпление;

7. съставя актове за установяване на административни нарушения, изготвя проекти на индивидуални административни актове за прилагане на принудителни административни мерки;

8. изготвя правни становища във връзка с прилагането на надзорни мерки спрямо лица, извършили или допуснали нарушение на актовете по допълнително социално осигуряване;

9. изготвя проекти на решения и други актове във връзка с надзора върху дейността по допълнително социално осигуряване;

10. изготвя предложения за определяне на вида, формата и съдържанието на отчетите, които се представят пред комисията от дружествата за допълнително социално осигуряване и от банките попечители;

11. извършва контрол във връзка с внасянето на таксите, дължими от поднадзорните лица за

осъществяване на общ финансов надзор;

12. изготвя становища по въпроси, свързани с дейността по допълнително социално осигуряване, както и във връзка с разработването на проектите на закони, наредби, инструкции, писмени указания и практики;

13. планира надзорната дейност, като анализира и отчита резултатите от нея;

14. извършва проверки и изготвя становища, докладни записки и писмени отговори по постъпи запитвания, жалби и сигнали, свързани с дейността по допълнително социално осигуряване;

15. изготвя становища по съдебни дела във връзка с административни и административнонаказателни производства, образувани по жалби срещу актове във връзка с осигурителния надзор;

16. участва в дейността на комитетите и работните групи на Европейския съвет за системен риск и на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване;

17. извършва и други дейности, възложени от председателя на комисията.

### Раздел VIII

#### Права и задължения на служителите

Чл. 59. Право да съставят актове за установяване на административни нарушения по чл. 32, ал. 1 и 2 ЗКФН имат служителите, определени със заповед на председателя на комисията.

Чл. 60. (1) Председателят на комисията или главният секретар в случай на упълномощаване командирова служителите в страната и в чужбина.

(2) Ползването на отпуск се разрешава от председателя или главния секретар в случай на упълномощаване след изразено съгласие от ръководителя на звеното.

Чл. 61. (1) Служителите от администрацията на комисията подават декларации по образец по чл. 29 от Закона за държавния служител и чл. 107а от Кодекса на труда за имущественото си състояние при встъпването си в длъжност и към 31 декември на всяка календарна година, в която посочват притежаваните от тях:

1. недвижими имоти в страната и чужбина, включително ограничени вещни права;
2. моторни превозни средства.

(2) Декларациите по ал. 1 се съхраняват в специална книга (регистър) от дирекция „Финансово-стопански дейности“. Обработването на информацията, съдържаща се в декларациите, се извършва съобразно изискванията на Закона за защита на личните данни.

Чл. 62. (1) Служителите от администрацията на комисията са длъжни да разкриват информация за наличието на пряк или косвен интерес, който имат или придобиват по отношение на поднадзорните лица.

(2) Разкриването на информацията по ал. 1 се извършва чрез подаване на писмена декларация до председателя на комисията при встъпване в длъжност, съответно при настъпване на посочените обстоятелства или при промяна в тях. Декларациите се съхраняват в специална книга (регистър) от дирекция „Финансово-стопански дейности“.

Чл. 63. (1) За целите на чл. 22 ЗКФН уведомяването се извършва в момента на възлагане на въпроса за разглеждане или в момента на назначаване на проверката на поднадзорно лице в писмена форма и съдържа посочване на въпроса, предмет на разглеждане от лицето, и интереса, който то има в него, съответно интереса, който лицето има по отношение на извършваната проверка. Уведомяване, извършено от проверяваното лице, се разглежда от комисията само ако е мотивирано.

(2) Когато въпросът, по отношение на който съществува конфликт на интереси, е от компетентността на комисията, всички членове на комисията при откриване на заседанието се уведомяват за постъпилите уведомления по ал. 1 и в протокола се отбелязва изрично наличието на конфликт на интереси. Отбелязването съдържа посочване на въпроса, предмет на разглеждане, и лицето, по отношение на което съществува конфликт на интереси.

Чл. 64. В дейността си членовете на комисията и служителите от администрацията спазват правилата на Кодекса за професионална етика, приет от комисията.

### Раздел IX

#### Организация на дейността на администрацията

Чл. 65. (1) В изпълнение на функциите и поставените конкретни задачи структурните звена в администрацията на комисията изготвят проекти на нормативни актове, становища, отчети, доклади, анализи, програми, концепции, информации, паметни бележки, проекти на решения по конкретни въпроси, вътрешни актове и други документи.

(2) Ръководителят на звеното, изготвило и съгласувало съответния документ по ал. 1, задължително го подписва или парафира преди внасянето му за подпис от председателя, заместник-председател или члена на комисията.

(3) Ръководителите на звената от специализираната администрация съгласуват съответния документ по ал. 1 с директора на дирекция „Координация, анализ и политика на регулаторната и надзорната дейност“ преди внасянето му за подпис от председателя, заместник-председател или члена на комисията.

(4) Общият контрол по изпълнението на поставените задачи се осъществява от главния секретар.

(5) Ръководителите на административните звена осъществяват цялостен контрол върху дейността на звеното, както и по изпълнението на задачите, произтичащи от функционалната им компетентност.

Чл. 66. (1) Директорът на дирекция:

1. ръководи служителите при изпълнение на определените с правилника функции;

2. разпределя между служителите внесените за становища материали, контролира и отговаря за тяхното срочно и прецизно изпълнение;

3. участва в заседания на комисията, когато в дневния ред са включени въпроси от компетентността на съответната дирекция, включително като дава

становища;

4. предлага за назначаване, преместване или освобождаване от работа, за стимулиране, повишение или наказание служителите, които ръководи;

5. разработва функционалната характеристика на дирекцията;

6. поставя годишни цели и оценява изпълнението на служителите, които ръководи;

7. прави предложения за командироване на служителите от дирекцията в страната и в чужбина;

8. извършва и други дейности, възложени от главния секретар.

(2) При отсъствие на директора той се замества от определен от главния секретар по предложение на директора за всеки конкретен случай служител.

Чл. 67. (1) Работното време на служителите в администрацията на комисията е от 9,00 до 18,00 ч. в работните дни на седмицата с почивка един час между 12,00 и 14,00 ч.

(2) Главният секретар може да определи и друго работно време за служители от отделни административни звена.

Чл. 68. Други оперативни въпроси, свързани с организацията на работата на администрацията на комисията, се уреждат със заповед на председателя на комисията.

#### Глава четвърта ВЗАИМООТНОШЕНИЯ С ДРУГИ ДЪРЖАВНИ ОРГАНИ, ИНСТИТУЦИИ И ЛИЦА

Чл. 69. (1) При осъществяване на своите функции комисията взаимодейства с Народното събрание, Българската народна банка, с другите държавни органи и институции, с органите на местното самоуправление и местната администрация, с органите на съдебната власт, както и с неправителствени организации, които имат отношение към въпросите, свързани с регулирането и контрола на финансовите пазари.

(2) За целите на ал. 1 могат да бъдат сключвани споразумения и приемани други съвместни актове, регламентиращи конкретните права и отговорности.

Чл. 70. (1) Комисията членува в международни организации, в европейските надзорни органи, комитетите и работните групи към Европейската комисия.

(2) Формулирането и изпълнението на политиката на комисията във връзка с членството на Република България в Европейския съюз се осъществява от дирекциите от специализираната администрация в рамките на тяхната компетентност.

(3) Проектите на актове от компетентност на комисията, с които се приемат мерки на национално ниво, необходими за изпълнение и прилагане на актове на Европейския съюз, се съгласуват по реда на Постановление № 85 на Министерския съвет от 2007 г. за координация по въпросите на Европейския съюз.

(4) Действията на комисията и на нейните органи в случаите на нотификация се уреждат в правилник, приет от комисията.

Чл. 70а. (1) Комисията за финансов надзор в качеството ѝ на орган за реструктуриране сътрудничи с Европейския банков орган (ЕБО) при изпълнението

на задълженията си по ЗВПКИИП в съответствие с Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията. Комисията незабавно предоставя на ЕБО информацията, необходима за изпълнение на задълженията ѝ за предоставяне на информация.

(2) Основните аспекти на сътрудничеството с ЕБО са свързани с изпращане на уведомления до ЕБО, както и с отправяне до ЕБО на искания за съдействие за постигане в рамките на колегиите за реструктуриране на съвместни решения по отношение на трансгранични финансови групи.

Чл. 71. При осъществяване на надзорните си функции комисията взаимодейства с другите държавни органи и институции от държава – членка на Европейския съюз или принадлежаща към Европейското икономическо пространство, в изпълнение на задълженията си по закон или регламент.

#### ПРЕХОДНА И ЗАКЛЮЧИТЕЛНА РАЗПОРЕДБА

**Параграф единствен.** Правилникът се приема на основание чл. 10, ал. 6, чл. 13, ал. 1, т. 1 и чл. 17а, ал. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор и чл. 3, ал. 2 и 3 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

Председател: **Карина Караиванова**

**ДЕЙНОСТТА  
НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР  
ПРЕЗ АВГУСТ 2016 Г.**

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

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

**1. ИЗДАДЕ**

*временна забрана за публикуване на търговото предложение*

|                                                                      |                                 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| ФАВОРИТ ХОЛД АД КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА<br>СКЛАДОВА ТЕХНИКА АД            | ГОРНА ОРЯХОВИЦА 579-ТП/8.8.2016 |
| ХЮВЕФАРМА ЕООД И ОПОРТЮНИТИ 2009 ЕАД КЪМ<br>АКЦИОНЕРИТЕ НА БИОВЕТ АД | 602-ТП/19.8.2016                |

*разрешение да организира и управлява борсово търгуван фонд Expat Bulgaria SOFIX UCITS ETF*

|                            |       |                  |
|----------------------------|-------|------------------|
| ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД | СОФИЯ | 604-ДФ/19.8.2016 |
|----------------------------|-------|------------------|

**2. ВПИСА**

*в регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, с цел търговия на регулиран пазар*

|                                                                              |                       |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| НАЦИОНАЛЕН ДОГОВОРЕН ФОНД ОТ<br>ЗАТВОРЕН ТИП КОНКОРД ФОНД – 7 САУТ-ИЙСТ ЮРЪП | 585-Е/11.8.2016       |
| СОФИЯ КОМЕРС – ЗАЛОЖНИ КЪЩИ АД                                               | СОФИЯ 609-Е/23.8.2016 |

**3. ПОТВЪРДИ**

*проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации вписва емисията в регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН*

|                  |       |                 |
|------------------|-------|-----------------|
| ФИНАНС ДИРЕКТ АД | СОФИЯ | 586-Е/11.8.2016 |
|------------------|-------|-----------------|

|                    |       |                 |
|--------------------|-------|-----------------|
| ДЕЛТА КРЕДИТ АДСИЦ | СОФИЯ | 601-Е/19.8.2016 |
|--------------------|-------|-----------------|

*проспект за първично публично предлагане на емисия акции и вписва емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН*

|                           |          |                  |
|---------------------------|----------|------------------|
| БУЛЛЕНД ИНВЕСТМЪНТС АДСИЦ | СОФИЯ    | 600-Е/19.8.2016  |
| ЮРЪП ОНЛАЙН ТРЕЙД ЕАД     | СОФИЯ    | 614-ПД/31.8.2016 |
| ЕКОИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД      | КОЗЛОДУЙ | 615-Е/31.8.2016  |

#### 4. ОТХВЪРЛИ

*жалба срещу решение № 445-ПОД от 27.06.2016 г. заместник-председателя на КФН, ръководещ управление Осигурителен надзор, като неоснователна*

|                        |       |                   |
|------------------------|-------|-------------------|
| ПОД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД | СОФИЯ | 587-ПОД/11.8.2016 |
|------------------------|-------|-------------------|

*жалба срещу решение № 443-ПОД от 27.06.2016 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление Осигурителен надзор, като неоснователна*

|                        |       |                   |
|------------------------|-------|-------------------|
| ПОД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД | СОФИЯ | 588-ПОД/11.8.2016 |
|------------------------|-------|-------------------|

*жалба срещу решение № 442-ПОД от 27.06.2016 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление Осигурителен надзор, като неоснователна*

|                        |       |                   |
|------------------------|-------|-------------------|
| ПОД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД | СОФИЯ | 589-ПОД/11.8.2016 |
|------------------------|-------|-------------------|

*жалба срещу решение № 444-ПОД от 27.06.2016 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление Осигурителен надзор, като неоснователна*

|                        |       |                   |
|------------------------|-------|-------------------|
| ПОД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД | СОФИЯ | 590-ПОД/11.8.2016 |
|------------------------|-------|-------------------|

#### 5. ПРИЗНА

*придобитата квалификация изпита за упражняване на дейност като инвестиционен консултант на:*

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| ИВО КОЛЧЕВ      | 603-ИК/19.8.2016 |
| ВИКТОР АБРАШЕВ  | 610-ИК/23.8.2016 |
| МАРИЯ БОЙЧИНОВА | 611-ИК/23.8.2016 |

#### 6. ОДОБРИ

*промяна в акционерното участие на:*

|                           |       |                  |
|---------------------------|-------|------------------|
| ДЖЕНЕРАЛИ ЗАСТРАХОВАНЕ АД | СОФИЯ | 605-ОЗ/19.8.2016 |
|---------------------------|-------|------------------|

#### 7. НАЗНАЧИ

*MAZARS S.A., Франция, в качеството му на независим външен експерт за извършване на преглед на балансите на:*

|                                 |       |                  |
|---------------------------------|-------|------------------|
| ЗАД ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ АД | СОФИЯ | 606-ОЗ/19.8.2016 |
|---------------------------------|-------|------------------|

*и Оттегли Решение № 519-ОЗ/14.07.2016 г. на КФН*

#### 8. ОТКРИ

*процедура за възлагане на обществена поръчка с предмет*

|                                                                                                              |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| ОРГАНИЗИРАНЕ И ИЗВЪРШВАНЕ НА СТРЕС ТЕСТОВЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛИТЕ И<br>ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛИТЕ В РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ | 594-ОП/17.8.2016 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|

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

*Председателят на Комисията за финансов надзор:*

**1. РАЗРЕШИ**

*прихващане и връщане на суми*

НОВИ ВЪЗМОЖНОСТИ АД

СОФИЯ

595-ВТ/17.8.2016

*През август 2016 г. председателят на КФН е издал 6 наказателни постановления.*

**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. ПРИЛОЖИ ПАМ**

*прямо*

БЕСТТЕХНИКА ТМ - РАДОМИР АД

РАДОМИР

570-ПД/3.8.2016

БЕСТТЕХНИКА ТМ - РАДОМИР АД

РАДОМИР

571-ПД/3.8.2016

**2. ОДОБРИ**

*Договор за преобразуване на търговски дружества чрез вливане*

АЛБЕНА АД ОБРОЧИЩЕ И АЛБЕНА

ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД

КАЗАНЛЪК

576-ПД/4.8.2016

ИВАЙЛО ИБРИШИМОВ

*като член на контролен орган на*

АВУС КАПИТАЛ ООД

СОФИЯ

612-ИП/25.8.2016

ИВЕЛИНА ИВАНОВА

*за член на Съвета на директорите на*

УД ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

СОФИЯ

613-УД/26.8.2016

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

ЯВОР АД

ВАРНА

584-ПД/10.8.2016

**4. ИЗДАДЕ**одобрение*за замяна на банката депозитар на*

ДФ КОМПАС ГЛОБЪЛ ТРЕНДС

592-ДФ/16.8.2016

ДФ ОБЩИНСКА БАНКА – БАЛАНСИРАН

607-ДФ/23.8.2016

ДФ ОБЩИНСКА БАНКА – ПЕРСПЕКТИВА

608-ДФ/23.8.2016

**5. ПОПРАВИ***допуснатата очевидна фактическа грешка в Решение № 576-ПД от 04.08.2016 г. на изпълняващия правомощията на заместник-председател на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“*АЛБЕНА АД ОБРОЧИЩЕ И АЛБЕНА ИНВЕСТ  
ХОЛДИНГ АД БАЛЧИК

599-ПД/17.8.2016

*През август 2016 г. в управление „Надзор на инвестиционната дейност“ са съставени 17 акта за установяване на административно нарушение и 17 наказателни постановления.***УПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН НАДЗОР“***Заместник-председателят, ръководещ управление „Застрахователен надзор“:***1. ОДОБРИ**избора на

ДИАНА МАНЕВА

*за член на Управителния съвет и лице, оправомощено да управлява и представлява дружеството*

ЗАД АРМЕЕЦ АД

СОФИЯ

564-ОЗ/1.8.2016

ИВАНКА ГАЙДАРДЖИЕВА

*за независим член на Надзорния съвет*

ЗАД АРМЕЕЦ АД

СОФИЯ

565-ОЗ/1.8.2016

АЛЕКСАНДЪР КЕРЕЗОВ

*за лице, оправомощено да управлява и представлява дружеството*

ЗАД АРМЕЕЦ АД

СОФИЯ

566-ОЗ/2.8.2016

РУДИ ГЕОРГИЕВ

*за член на Управителния съвет и изпълнителен директор*

ОББ - МЕТЛАЙФ ЖЗД АД

СОФИЯ

568-ЖЗ/3.8.2016

|                                                                                                                          |       |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|
| ПЕТЕР ХЬОФИНГЕР<br><i>за член на Надзорния съвет</i><br>ЗАД БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП АД                              | СОФИЯ | 569-ОЗ/3.8.2016  |
| ПЕТЕР ХЬОФИНГЕР<br><i>за член на Надзорния съвет</i><br>ЗЕАД БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА<br>ИНШУРЪНС ГРУП ЕАД                   | СОФИЯ | 573-ЖЗ/4.8.2016  |
| ВЕРНЕР МАТУЛА<br><i>за член на Надзорния съвет</i><br>ЗЕАД БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА<br>ИНШУРЪНС ГРУП ЕАД                     | СОФИЯ | 574-ЖЗ/4.8.2016  |
| АСЕН ЯГОДИН<br><i>за член на Надзорния съвет</i><br>ЗЕАД БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА<br>ИНШУРЪНС ГРУП ЕАД                       | СОФИЯ | 575-ЖЗ/4.8.2016  |
| ВЛАДИМИР МИЛАНОВ<br><i>за ръководител на функцията по вътрешен одит</i><br>ДЗИ-ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД                     | СОФИЯ | 577-ОЗ/8.8.2016  |
| ВЛАДИМИР МИЛАНОВ<br><i>за ръководител на функцията по вътрешен одит</i><br>ДЗИ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД                  | СОФИЯ | 578-ЖЗ/8.8.2016  |
| ИВЕТА СТОЕВА<br><i>за ръководител на функцията за съответствие</i><br>БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО<br>ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД | СОФИЯ | 580-ОЗ/8.8.2016  |
| ЦВЕТЕЛИНА ТОНЕВА МИЛОВА<br><i>за ръководител на функцията за съответствие</i><br>ЗАД ЕНЕРГИЯ АД                          | СОФИЯ | 581-ОЗ/10.8.2016 |
| ЦВЕТЕЛИНА МИЛОВА<br><i>за ръководител на функцията за съответствие</i><br>ЗАД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД                         | СОФИЯ | 582-ОЗ/10.8.2016 |
| ЦВЕТЕЛИНА МИЛОВА<br><i>за ръководител на функцията за съответствие</i><br>ЗАД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ АД                   | СОФИЯ | 583-ЖЗ/10.8.2016 |
| ЛЮБИМА ДЖИЗОВА – СТЕФАНОВА<br><i>за лице, което ръководи функцията по вътрешен одит</i>                                  |       |                  |

БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО  
ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

СОФИЯ

591-ОЗ/16.8.2016

РУМЕН ЯНЧЕВ

за член на Надзорния съвет

ЗЕАД БУЛСТРАД ЖИВОТ ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП ЕАД

593-ЖЗ/16.8.2016

ЕВГЕНИ ИГНАТОВ

за член на Управителния съвет

ЗД ЕВРОИНС АД

СОФИЯ

596-ОЗ/17.8.2016

ДОНКА ТИЛЕВА

за прокурист на

ГАРАНЦИОНЕН ФОНД

СОФИЯ

597-ГФ/17.8.2016

АНТОН ПИРОНСКИ

за лице, което осъществява функцията по вътрешен одит

ЗД ЕВРОИНС АД

СОФИЯ

598-ОЗ/17.8.2016

## 2. ПРЕКРАТИ

образуването производство за регистрация като застрахователен брокер

ИЕКСЕЛ СЪРВИС БЪЛГАРИЯ ЕАД

СОФИЯ

572-ЗБ/4.8.2016

През август 2016 г. в управление „Застрахователен надзор“ са съставени 58 акта за установяване на административни нарушения, издадени са 27 наказателни постановления, открити са 3 производства по издаване на индивидуален административен акт и са постъпили 84 жалби.

## УПРАВЛЕНИЕ „ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР“

През август 2016 г. в управление „Осигурителен надзор“ са постъпили 1 жалба от осигурено лице, 3 сигнала от пенсионноосигурителни дружества, 1 запитване по проблеми, свързани с допълнителното пенсионно осигуряване, и е издадено 1 наказателно постановление.

#### **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 инвестиционните посредници  
по партидата на:***

|                                             |                                                  |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| РГ-03-0190 АБВ – ИНВЕСТИЦИИ ЕООД            | чл. 14, ал.1 т. 10, 11 и 21                      |
| РГ-03-0243 АДМИРАЛ МАРКЕТС АС КЛОН БЪЛГАРИЯ | чл. 16, ал. 2                                    |
| РГ-03-0193 БАНКА ДСК АД                     | чл. 14, ал. 1, т.8 и 21; чл. 16, ал. 1, т. 7 и 8 |
| РГ-03-0009 БУЛБРОКЪРС ЕАД                   | чл.16, ал.1, т.6                                 |
| РГ-03-0203 ДИ ВИ ИНВЕСТ ЕАД                 | чл. 14, ал. 1, т. 16                             |
| РГ-03-0030 ЕЛАНА ТРЕЙДИНГ АД                | чл. 16, ал. 1, т. 8                              |
| РГ-03-0127 ИНВЕСТБАНК АД                    | чл. 14, ал. 1, т. 6                              |
| РГ-03-0129 ИНГ БАНК Н.В. – КЛОН СОФИЯ       | чл. 14, ал. 1, т. 5                              |
| РГ-03-0086 ИНТЕРНЕТШЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД       | чл. 16, ал. 1, т. 7                              |
| РГ-03-0053 КАРОЛ АД                         | чл. 16, ал.1 т. 6                                |
| РГ-03-0089 РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД     | чл. 14, ал. 1, т. 6                              |
| РГ-03-0176 РЕАЛ ФИНАНС АД                   | чл. 14, ал. 1, т. 4, 5, 8 и 21                   |
| РГ-03-0244 ТИ БИ АЙ БАНК ЕАД                | чл. 16, ал. 1, т. 9                              |
| РГ-03-0103 ТОКУДА БАНК АД                   | чл. 14, ал. 1, т. 4                              |
| РГ-03-0192 ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД             | чл.16, ал.1, т.6                                 |
| РГ-03-0084 УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД             | чл.14, ал.1, т.6, чл. 16, ал. 1, т. 7 и 8        |

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

|                                                       |                          |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|
| РГ-05-1610 ДФ ГЛОБАЛ ОПОРТЮНИТИС                      | чл. 22, ал.1, т. 14      |
| РГ-05-1362 ДФ ИНВЕСТ АКТИВ                            | чл. 22, ал.1, т. 14      |
| РГ-05-1361 ДФ ИНВЕСТ КЛАСИК                           | чл. 22, ал.1, т. 14      |
| РГ-05-1577 ДФ ИНВЕСТ ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР               | чл. 22, ал.1, т. 14      |
| РГ-05-1603 ДФ ИНВЕСТ ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР - ДОЛАРИ      | чл. 22, ал.1, т. 14      |
| РГ-05-1593 ДФ КОМПАС ГЛОБЪЛ ТРЕНДС                    | чл. 22, ал. 1, т. 8 и 11 |
| РГ-05-1622 ДФ С - БОНДС                               | чл. 22, ал. 1, т. 8      |
| РГ-05-1621 ДФ С - МИКС                                | чл. 22, ал. 1, т. 8      |
| РГ-05-0190 ЗАВОД ЗА ШЛИФОВЪЧНИ МАШИНИ АД              | чл. 17, ал. 4, т. 2 и 7  |
| РГ-05-1045 ЗЛАТНИ ПЯСЪЦИ                              | чл. 17, ал. 4, т. 13     |
| РГ-05-1207 ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ<br>ДИВЕЛОПМЪНТ АДСИЦ | чл. 19, ал. 1, т. 5      |
| РГ-05-0275 ИХБ ЕЛЕКТРИК АД                            | чл. 14, ал. 1, т. 16     |
| РГ-05-1582 НУРТС БЪЛГАРИЯ ЕАД                         | чл. 17, ал. 4, т. 13     |

|                                |                                                                 |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| РГ-05-1493 ОНИ ХОЛДИНГС АД     | чл. 17, ал. 4, т. 2 и 7                                         |
| РГ-05-0684 СОФАРМА АД          | чл. 17, ал. 4, т. 5                                             |
| РГ-05-1385 ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД  | чл. 14, ал. 1, т. 16; чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 17, ал. 4, т. 17 |
| РГ-05-1593 УД КОМПАС ИНВЕСТ АД | чл. 22, ал. 1, т. 12 и т. 13                                    |
| РГ-05-1285 ХИМИМПОРТ АД        | чл. 17, ал. 4, т. 5 и 7                                         |

**в) 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-06-0388 БОЖИДАР ТОДОРОВ   | чл.24, ал.1, т.3    |
| РГ-06-1821 КАМЕЛИЯ ГЕОРГИЕВА | чл. 24, ал. 1, т. 4 |
| РГ-06-0961 КИРИЛ ГАРЧЕВ      | чл.24, ал.1, т.4    |

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

|                                            |                                                   |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| РГ-08-0029 УД ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД    | чл. 14, ал. 1, т. 16; чл.23, ал. 1, т. 9          |
| РГ-08-0021 УД КОМПАС ИНВЕСТ АД             | чл. 22, ал. 1, т. 6                               |
| РГ-08-0007 УД ПФБК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД      | чл. 23, ал. 1, т. 9                               |
| РГ-08-0016 УД СКАЙ УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД | чл. 14, ал. 1, т. 5; чл. 22, ал. 1, т. 6, 12 и 13 |

**Други уведомления**

**Вписва**

- Вписва промяна в седалището и адреса на управление:

|                           |                                                              |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------|
| РГ-03-0103 ТОКУДА БАНК АД | София 1000,<br>Район Възраждане,<br>ул. Георг Вашингтон № 21 |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------|

- Вписва нов актуален имейл адрес:

|                                       |                        |
|---------------------------------------|------------------------|
| РГ-03-0129 ИНГ БАНК Н.В. – КЛОН СОФИЯ | ING.INFOBG@INGBANK.COM |
|---------------------------------------|------------------------|

## 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,<br>чиито акции са обект на трансакцията |                                        | Трите имена/наименование<br>на приобретател, съответно прехвърлител |  |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--|
| РГ-05-1293                                                           | МОНБАТ АД                              | ПРИСТА ОЙЛ ХОЛДИНГ ЕАД                                              |  |
| РГ-05-1293                                                           | МОНБАТ АД                              | PRISTA HOLDCO COOPERATIEF U.A.                                      |  |
| РГ-05-0717                                                           | ХАЙТЕК ПАРК ОПТЕЛА АД                  | ПЛАТОН 5 ЕООД                                                       |  |
| РГ-05-1122                                                           | ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ                | ЕС ВИ ЕС АД                                                         |  |
| РГ-05-1122                                                           | ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ                | ДЕЛТА ФУУД ООД                                                      |  |
| РГ-05-1122                                                           | ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ                | ЕС ВИ ЕС АД                                                         |  |
| РГ-05-1122                                                           | ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ                | ДЕЛТА ФУУД ООД                                                      |  |
| РГ-05-1294                                                           | ФОРУКОМ ФОНД ИМОТИ АДСИЦ               | ФОРУКОМ АД                                                          |  |
| РГ-05-1235                                                           | ЦКБ РИЪЛ ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ             | ЖЗК “СЪГЛАСИЕ” ЕАД                                                  |  |
| РГ-05-1449                                                           | КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД           | ИП КАПМАН АД                                                        |  |
| РГ-05-1449                                                           | КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД           | ДФ КАПМАН МАКС                                                      |  |
| РГ-05-1449                                                           | КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД           | ДФ КАПМАН КАПИТАЛ                                                   |  |
| РГ-05-1449                                                           | КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД           | ЦКБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД                                             |  |
| РГ-05-1449                                                           | КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД           | ДФ ЦКБ ЛИДЕР                                                        |  |
| РГ-05-1449                                                           | КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД           | СОФИЯ СИТИ ТРЕЙД ЕООД                                               |  |
| РГ-05-1449                                                           | КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД           | УД КОМПАС ИНВЕСТ АД (ЗА ДФ<br>КОМПАС ПРОГРЕС)                       |  |
| РГ-05-1449                                                           | КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД           | УД КОМПАС ИНВЕСТ АД (ЗА ДФ<br>КОМПАС СТРАТЕГИЯ)                     |  |
| РГ-05-1449                                                           | КАПМАН ГРИЙН ЕНЕРДЖИ ФОНД АД           | УД КОМПАС ИНВЕСТ АД                                                 |  |
| РГ-05-1402                                                           | АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД                  | СВЕТОМИР ТОДОРОВ                                                    |  |
| РГ-05-1392                                                           | ЕКСПАТ ИМОТИ АДСИЦ                     | ЕВРОИНС – ЗДРАВНО ОСИГУРЯВАНЕ ЗЕД                                   |  |
| РГ-05-0250                                                           | КММ АД                                 | МАРИАН КОЛЕВ                                                        |  |
| РГ-05-0250                                                           | КММ АД                                 | ВАСИЛЕНА НОВАКОВА                                                   |  |
| РГ-05-0667                                                           | ФОРМОПЛАСТ АД                          | ЕВРОИНС РУМЪНИЯ ЗАСТРАХОВАНЕ                                        |  |
| РГ-05-0667                                                           | ФОРМОПЛАСТ АД                          | ПРЕЗАСТРАХОВАНЕ АД                                                  |  |
| РГ-05-1392                                                           | ЕКСПАТ ИМОТИ АДСИЦ                     | БОНДС АДВАЙЕРС ЕАД                                                  |  |
| РГ-05-0017                                                           | ХОЛДИНГ ВАРНА АД                       | СПЕЦИАЛИЗИРАНИ ЛОГИСТИЧНИ СИ                                        |  |
| РГ-05-1611                                                           | НДФ КОНКОРД ФОНД 7 –<br>САУТ-ИЙСТ ЮРЪП | СТЕМИ АД                                                            |  |
| РГ-05-1611                                                           | НДФ КОНКОРД ФОНД 7 –<br>САУТ-ИЙСТ ЮРЪП | АБАС ЕООД                                                           |  |
| РГ-05-1611                                                           | НДФ КОНКОРД ФОНД 7 –<br>САУТ-ИЙСТ ЮРЪП | УД СТРАТЕГИЯ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД,                                    |  |
| РГ-05-1611                                                           | НДФ КОНКОРД ФОНД 7 –<br>САУТ-ИЙСТ ЮРЪП | ОТ ИМЕТО НА ДФ ПРОФИТ И ДФ<br>ПРЕСТИЖ                               |  |
| РГ-05-1611                                                           | НДФ КОНКОРД ФОНД 7 –<br>САУТ-ИЙСТ ЮРЪП | ЗД СЪГЛАСИЕ АД                                                      |  |
| РГ-05-1444                                                           | БИ ДЖИ АЙ ГРУП ЕАД                     | ЖЗК СЪГЛАСИЕ ЕАД                                                    |  |
| РГ-05-1444                                                           | БИ ДЖИ АЙ ГРУП ЕАД                     | УЕБ ФИНАНС ХОЛДИНГ АД                                               |  |
|                                                                      |                                        | ДФ ИНВЕСТ КЛАСИК ДФ ИНВЕСТ АКТИВ                                    |  |