



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

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

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

Б Ю Л Е Т И Н

БРОЙ 5/2008

РЕДАКЦИОНЕН СЪВЕТ:

ДИМАНА РАНКОВА
РАЛИЦА АГАЙН
БИСЕР ПЕТКОВ
НИНА КОЛЧАКОВА
РОСИЦА ЕВТИМОВА

ОТГОВОРЕН РЕДАКТОР:

ДОРА КАМЕНОВА

Печат:
Академично издателство „Проф. Марин Дринов“

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

за изменение и допълнение на Наредба № 16 от 7 юли 2004 г.
за условията и реда за извършване на маржин покупки,
къси продажби и заем на ценни книжа _ **3**

ДЕЙНОСТТА

**НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
ПРЕЗ МАЙ 2008 ГОДИНА**

I. РЕШЕНИЯ

на Комисията за финансов надзор _ **16**

II. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ

на председателя на Комисията за финансов надзор _ **18**

III. ИНДИВИДУАЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ АКТОВЕ

на заместник-председателите на Комисията за финансов надзор _ **18**

IV. ВПИСАНИ ПРОМЕНИ

в регистрите на Комисията за финансов надзор _ **21**

V. УВЕДОМЛЕНИЯ

по чл. 145 ЗППЦК _ **26**

ОЩЕ НОВИНИ ОТ КОМИСИЯТА... _ **27**



ЗА ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ТЪРГОВИЯТА С ЦЕННИ КНИЖА,
ОСИГУРЯВАНЕТО И ЗАСТРАХОВАНЕТО, ЗВЪНЕТЕ НА ГОРЕЩИЯ ТЕЛЕФОН:

0900 32 300 (0,18 лв./мин)

ИЛИ ПИШЕТЕ ДО РЕДАКЦИЯТА НА АДРЕС:

1303 - СОФИЯ, УЛ. ШАР ПЛАНИНА № 33 - ЗА БЮЛЕТИНА НА КФН

НОРМАТИВНА УРЕДБА**НАРЕДБА****за изменение и допълнение на Наредба № 16 от 7 юли 2004 г.
за условията и реда за извършване на маржин покупки, къси продажби
и заем на ценни книжа***

(ДВ, бр. 65 от 27.07.2004 г.)

§ 1. В заглавието на наредбата думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

§ 2. В чл. 1 навсякъде думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

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

1. В ал. 1 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, а думите „ценни книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

2. Алинея 3 се изменя така:

„(3) Паричният заем трябва да бъде обезпечен съгласно чл. 16, 16а и 17.“

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

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Къса продажба е продажба на финансови инструменти, извършена от инвестиционен посредник за негова сметка или за сметка на негов клиент, при която към момента на сключването ѝ продавачът не притежава финансовите инструменти и възнамерява да изпълни задължението си за прехвърлянето им с финансови инструменти, взети назаем или ползвани при условията и по реда на тази наредба.“

2. Алинея 2 се отменя.

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

1. В ал. 1 навсякъде думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

2. В ал. 2 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

3. В ал. 3 се правят следните изменения:

а) в текста преди т. 1 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

б) в т. 1 и 2 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

в) в т. 3 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

4. Алинея 4 се изменя така:

„(4) Инвестиционният посредник може да

дава назаем свои финансови инструменти, взети назаем финансови инструменти при условията по ал. 3, както и финансови инструменти на свои клиенти в качеството на техен агент.“

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

1. Навсякъде в ал. 1 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

2. Алинея 2 се изменя така:

„(2) Задължението на клиента, за чиято сметка се използват финансовите инструменти, да върне финансовите инструменти се счита за обезпечено с паричните средства и финансовите инструменти, отчитани по неговата сметка за къси продажби, включително с получените парични средства от къси продажби.“

3. Алинея 3 се изменя така:

„(3) За целите по ал. 1 инвестиционният посредник може да използва за сметка на клиент и финансови инструменти, водени по маржин сметка или по сметка за къси продажби на друг клиент, до размера, до който те се считат за обезпечение. Задължението на клиента, за чиято сметка се използват финансовите инструменти, да върне финансовите инструменти се счита за обезпечено при условията на ал. 2.“

4. Алинея 4 се изменя така:

„(4) Разпореждането с финансови инструменти по ал. 1 и 3 се отразява в съответния регистър на депозитарната институция, по който се водят финансовите инструменти.“

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

1. В алинея първа:

а) текстът преди т. 1 се изменя така:

„Инвестиционният посредник може да използва за своя сметка финансови инструменти, отчитани по маржин сметки или по сметки за къси продажби на клиенти, до размера, до който те се считат за обезпечение съгласно чл. 15, съответно чл. 29 само за:“;

* ДВ, бр. 45 от 2008 г.

б) в т. 1 и 2 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

в) в т. 3 думата „банка“ се заменя с „кредитна институция“.

2. Алинея 2 се изменя така:

„(2) Разпореждането с финансови инструменти се отразява в съответния регистър в депозитарна институция, по който се водят финансовите инструменти.“

3. Алинея 3 се изменя така:

„(3) Инвестиционният посредник е длъжен да върне на клиента финансови инструменти от същия вид, брой и емисия при условия и по ред, определени в договора за маржин покупки или за къси продажби.“

§ 8. Създава се чл. 7а:

„Чл. 7а. (1) Маржин покупки и къси продажби с финансови инструменти могат да бъдат извършвани на територията на Република България само на регулиран пазар при условия и по ред, предвидени в правилата на регулирания пазар. Къси продажби по изречение първо могат да бъдат извършвани само с финансови инструменти, които отговарят на изискванията по чл. 8, ал. 1, съответно чл. 9, ал. 1.

(2) Нарезданията за маржин покупка и за къса продажба се идентифицират при тяхното въвеждане в системата за търговия на регулиран пазар.

(3) Инвестиционните посредници могат да извършват маржин покупки, къси продажби и заем на финансови инструменти и на територията на друга държава членка при спазване изискванията на съответното национално законодателство и международната практика, приложими спрямо този вид сделки, както и на територията на трета държава, ако приложимото национално законодателство и международна практика осигуряват най-малко равностойна степен на защита на инвеститорите във финансови инструменти като тази по българското законодателство.

(4) Инвестиционните посредници предоставят заеми за извършване на маржин покупки, извършват маржин покупки и къси продажби при спазване изискванията за капиталова адекватност и ликвидност по Наредба № 35 от 2006 г. за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 97 от 2006 г.) (Наредба № 35).

(5) Инвестиционните посредници предоставят на Комисията за финансов надзор ежемесечно заедно с отчета за капиталова адекватност и ликвидност по чл. 144, ал. 1 от Наредба № 35 и информация за стойността на предоставените

от тях заеми на клиенти във връзка с маржин покупки и къси продажби и за предоставените обезпечения по тези заеми. Информацията по изречение първо се предоставя поотделно за маржин покупките и за късите продажби.“

§ 9. Заглавието на глава втора се изменя така:

„Финансови инструменти, които могат да служат за обезпечение по маржин покупки и къси продажби и с които могат да бъдат извършвани къси продажби“.

§ 10. Член 8 се изменя така:

„Чл. 8. (1) Финансови инструменти, които могат да служат за обезпечение при извършване на маржин покупки и къси продажби и с които могат да се извършват къси продажби на територията на Република България, са финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, които през последните 20 сесии на регулирания пазар отговарят едновременно на следните изисквания:

1. с тях са сключвани сделки на регулирания пазар най-малко през 15 сесии;

2. минималният среднодневен обем от финансови инструменти, с които са сключени сделки на регулирания пазар, е не по-малко от 5000 броя;

3. среднодневният брой сключени сделки на регулирания пазар е не по-малко от 30;

4. произведението от броя финансови инструменти от дадена емисия и цената на затваряне за последния ден на търговия с този финансов инструмент на регулирания пазар е не по-малко от 20 000 000 лв.

(2) Не се считат за сключени на регулиран пазар сделките, предмет на блокова търговия, репо сделките, сделките по регистрационно агентство и сделките на приватизационен пазар.

(3) В обхвата на ал. 1, т. 2, 3 и 4 не попадат сделките, сключени от инвестиционен посредник, когато е действал като маркетмейкър на емисията финансови инструменти.

(4) В случаите, когато финансовите инструменти по ал. 1 са акции, свободно търгуемият обем трябва да бъде не по-малко от 15 % от емисията.“

§ 11. Член 9 се изменя така:

„Чл. 9. (1) Регулираният пазар може да установи допълнителни изисквания към финансовите инструменти, предмет на маржин покупки и къси продажби, както и по-строги изисквания от предвидените в чл. 8, ал. 1, ако това е необходимо за осигуряване стабилността на пазара на финансови инструменти и за защита на инвеститорите.

(2) Регулираният пазар по ал. 1 обявява ежедневно след приключване на търговската сесия чрез своята система за търговия и борсовия бюлетин, както и по друг подходящ начин, списък

на финансовите инструменти, отговарящи на изискванията по чл. 8, ал. 1, съответно на допълнителните и/или по-строги изисквания по ал. 1, с които могат да бъдат извършвани къси продажби и които могат да служат за обезпечение по маржин покупки и къси продажби за периода на следващата търговска сесия.

(3) Регулираният пазар разпространява по реда на ал. 2 информация за общия обем на финансовите инструменти от всяка емисия, предмет на маржин покупки и къси продажби.“

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

1. Алинея първа се изменя така:

„(1) Инвестиционните посредници не могат да приемат като обезпечение по маржин покупки и къси продажби, както и да извършват къси продажби с финансови инструменти, които са престанали да отговарят на изискванията по чл. 8, ал. 1, съответно чл. 9, ал. 1.“

2. В ал. 2 навсякъде думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

§ 13. В чл. 11 думите „и/или“ се заменят с „и“, а думите „ценни книжа, отговарящи на изискванията по чл. 8, ал. 1, съответно чл. 9, ал. 1“ се заменят с „финансови инструменти“.

§ 14. В чл. 12 т. 1 и 2 се изменят така:

„1. собствени парични средства на инвестиционния посредник;

2. заем от кредитна институция;“.

§ 15. Член 13 се изменя така:

„Чл. 13. (1) Инвестиционният посредник извършва маржин покупки на основата на писмен договор с клиента за извършване на маржин покупки, сключен по реда на чл. 24 от Наредба № 38 от 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (ДВ, бр. 67 от 2007 г.) (Наредба № 38).

(2) Преди подписване на договора по ал. 1 инвестиционният посредник е длъжен да предостави на клиента писмено разяснение на механизма на осъществяване на маржин покупките и на свързаните с тях рискове. Клиентът удостоверява писмено, че е получил информацията по изречение първо.

(3) Преди подписване на договора по ал. 1 инвестиционният посредник изисква от клиента да му предостави информация относно финансовото си състояние със съдържанието по чл. 19, ал. 4 от Наредба № 38. Въз основа на информацията по изречение първо **инвестиционният посредник** определя максимален размер на задължението на всеки клиент по заем за маржин покупки.

(4) **Инвестиционният посредник изчислява капиталово изискване за кредитен риск по предоставяни заеми за маржин покупки при спазване изискванията**

на Наредба № 35.

(5) Общата стойност на заема за извършване на маржин покупки, предоставен на едно лице или на група свързани клиенти по смисъла на т. 26 от допълнителните разпоредби на Наредба № 35 не може да надвишава 25 % от собствения капитал на инвестиционния посредник, определен съгласно глава трета от Наредба № 35.

§ 16. Член 14 се изменя така:

„Чл. 14. (1) Инвестиционният посредник открива:

а) и води при себе си отделна сметка за маржин покупки на всеки клиент, който извършва маржин покупки;

б) в депозитарна институция отделна маржин сметка за финансови инструменти на всеки клиент, по която се водят финансовите инструменти, предоставени от клиента в изпълнение на първоначалните и поддържащите маржин изисквания;

в) в депозитарна институция отделна парична сметка за маржин покупки, по която се отчитат паричните средства на клиентите на инвестиционния посредник, предоставени във връзка с извършването на маржин покупки.

(2) Инвестиционният посредник отчита по сметката на клиента по ал. 1, буква „а“ предоставените парични средства и финансови инструменти от клиента в изпълнение на първоначалните и поддържащите маржин изисквания и своите вземания по предоставените на клиента маржин заеми.

(3) Сметката за маржин покупки по ал. 1, буква „а“ съдържа и информация относно броя финансови инструменти от всяка емисия, които са депозирани от него в съответствие с първоначалните или поддържащите маржин изисквания, както и информация за задълженията към клиента във връзка с използването на финансови инструменти, отчитани по сметката за маржин покупки съгласно чл. 5.“

§ 17. В чл. 15 се правят следните изменения и допълнения:

1. Досегашният текст става ал. 1 и в нея думите „ценни книжа“ **се заменят с „финансовите инструменти“**.

2. Създава се ал. 2:

„(2) В случаите, когато финансовите инструменти, предмет на маржин покупка, не служат за обезпечение по маржин заема, сетълментът по маржин покупката се извършва чрез прехвърляне на финансовите инструменти по сметка в депозитарната институция, определена от клиента, различна от маржин сметката по чл. 14, ал. 1, буква „б“.“

§ 18. Член 16 се изменя така:

„Чл. 16. (1) Клиент, който е подал нареждане за маржин покупка на финансови инструменти, които

отговарят на изискванията по чл. 8, ал. 1, съответно чл. 9, ал. 1 и за които в договора е предвидено да служат като обезпечение по маржин заема, е длъжен да отговаря на първоначалното маржин изискване по ал. 2 към деня на подаване на нареждането и до деня за сепълмент на сключената сделка.

(2) Първоначално маржин изискване е задължението на клиента да предостави на инвестиционния посредник депозит на стойност съгласно ал. 3, който може да се състои от:

1. парични средства;

2. дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, които имат пазарна стойност;

3. финансови инструменти, които отговарят на изискванията по чл. 8, ал. 1, съответно чл. 9, ал. 1;

4. всяка комбинация по т. 1, 2 и 3.

(3) Ако първоначалното маржин изискване се изпълнява в парични средства, депозитът по ал. 2, трябва да бъде в размер не по-малък от 50 на сто от стойността на всяка отделна маржин покупка.

(4) Ако първоначалното маржин изискване се изпълнява във финансови инструменти по ал. 2, т. 2 и/или 3, депозитът трябва да бъде в размер не по-малък от 100 на сто от стойността на всяка отделна маржин покупка.

(5) Ако първоначалното маржин изискване се изпълнява като комбинация от парични средства и финансови инструменти, частта от депозита във финансови инструменти, които трябва да бъдат предоставени, се изчислява по следната формула:

$$\text{ЦК} = \text{МП} - \text{ПС} * 2,$$

където:

ЦК е текущата пазарна стойност на депозираниите финансови инструменти, изчислена съгласно чл. 18;

МП - стойността на маржин покупката;

ПС - депозитът в парични средства.

(6) Първоначалното маржин изискване може да се изпълни от клиента и чрез наличен маржин излишък съгласно чл. 19, ал. 2, т. 1 и/или наличен излишък при къси продажби съгласно чл. 37, ал. 3, т. 1, ако това е уговорено между страните.

(7) Регулираният пазар, на който финансовите инструменти, предмет на маржин покупки, са допуснати до търговия, както и инвестиционният посредник могат да предвидят първоначално маржин изискване, по-високо от това по ал. 3, 4 и 5.

(8) Стойността на маржин заема, предоставен от инвестиционния посредник на клиент за всяка отделна маржин покупка, е разликата между стойността на маржин покупката и размера на паричния депозит на клиента по ал. 2, т. 1.

(9) Общата стойност на маржин заема на кли-

ента е дължимата сума по всички маржин заеми по ал. 8.

(10) Ако клиентът не отговори на първоначалното маржин изискване при подаване на нареждането за извършване на маржин покупка, инвестиционният посредник не изпълнява нареждането.“

§ 19. Създава се чл. 16а:

„Чл. 16а. Извън случаите по чл. 16, ал. 1 клиент, който е подал нареждане за извършване на маржин покупка, е длъжен към деня на подаване на нареждането да изпълни първоначално маржин изискване в размер 200 на сто от общия размер на маржин заема. Чл. 16 се прилагат съответно.“

§ 20. В чл. 17 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 след думите „е длъжен“ се добавя „от датата на сепълмент на маржин покупката“.

2. Алинея 3 се изменя така:

„(3) Обезпечение на маржин заема могат да бъдат само финансови инструменти по чл. 16, ал. 2, т. 2 и/или 3. Финансовите инструменти по изречение първо се водят по маржин сметка на клиента по чл. 14, ал. 1, буква „б“.“

3. Създава се нова ал. 4:

„(4) Ако текущата пазарна стойност на финансовите инструменти по ал. 3, изчислена съгласно чл. 18, е по-ниска от поддържащото маржин изискване, излишъкът по сметката за къси продажби съгласно чл. 37, ал. 2, ако такъв е налице, може да се прехвърли за обезпечение на маржин заема, ако това е уговорено в договора.“

4. Досегашната ал. 4 става ал. 5 и в нея думите „на които се търгуват ценните книжа, предмет на маржин покупки“ се заменят с „на които финансовите инструменти, предмет на маржин покупки, са допуснати до търговия“, а думите „в своя правилник, съответно в своите общи условия“ се заличават.

5. Досегашната ал. 5 става ал. 6 и в нея думите „излишъка при къси продажби“ се заменят с „излишъка по сметката за къси продажби“, а думите „общия размер на маржин заем на клиента“ се заменят с „общата стойност на неговия маржин заем“.

§ 21. Член 18 се изменя така:

„Чл. 18. Инвестиционният посредник извършва ежедневна оценка на финансовите инструменти, отчитани по сметката за маржин покупки, както и на финансовите инструменти, предмет на маржин покупки, чийто сепълмент не е извършен, в случаите, когато е предвидено те да служат като обезпечение по маржин заема. Оценка на финансовите инструменти се извършва по пазарна стойност.“

§ 22. Член 19 се изменя така:

„Чл. 19. (1) Инвестиционният посредник няма право да разрешава на клиента да увеличава общата стойност на маржин заема чрез изтегляне на парични средства или чрез разпореждане с финансови инструменти, които служат за обезпечение на маржин заема (ограничаване на сметката за маржин покупки), ако в резултат на това пазарната стойност на обезпечението на маржин заема, изчислена съгласно чл. 18, ще спадне под 200 на сто от общата стойност на маржин заема.

(2) Клиентът има право да ползва своя маржин излишък:

1. за да изпълни първоначално или поддържащо маржин изискване и/или първоначално или поддържащо изискване по къси продажби съгласно чл. 34; или

2. за да се разпорежи по друг начин с финансови инструменти, водени по маржин сметката, или да увеличи общия размер на маржин заема чрез изтегляне на парични средства.

(3) Маржин излишък е разликата между стойността на финансовите инструменти, които служат като обезпечение на маржин заема, изчислена съгласно чл. 18 и 200 на сто от общата стойност на маржин заема.“

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

1. В ал. 1:

а) в текста преди т. 1 думата „поръчки“ се заменя с „нареждания“, думите „в срок три работни дни“ се заменят с „в срок два работни дни“, а думата „депозира“ се заменя с „внесе“;

б) в т. 2 думите „ценни книжа“ се заменят с думите „във финансови инструменти“.

2. В ал. 2 думите „по чл. 17“ се заменят с „по чл. 17, ал. 2“.

§ 24. Чл. 21 се изменя така:

„Чл. 21. (1) Ако клиентът не покрие маржин недостига по чл. 20, ал. 1, инвестиционният посредник продава съответно количество финансови инструменти по сметката за маржин покупки, необходимо за покриване на недостига към деня на продажбата.

(2) Ако стойността на обезпечението по маржин заема се възстанови в срока по чл. 20, ал. 1 до изискуемата стойност по чл. 17, ал. 2 преди попълването на маржин недостига от клиента, посредникът уведомява за това клиента.

(3) В случай че стойността на обезпечението по сметката за маржин покупки спадне под 115 на сто от общата стойност на маржин заема, инвестиционният посредник има право преди изтичане на срока по чл. 20, ал. 1 да продаде финансови инструменти по маржин сметката за

покриване на недостига към деня на продажбата, съгласно ал. 1, ако това е необходимо за предотвратяване на по-големи загуби за инвестиционния посредник и/или за клиента.

(4) Инвестиционният посредник продава финансови инструменти в случаите по ал. 1 и 3 при условия и по ред, определени в договора за извършване на маржин покупки.

(5) В случая по ал. 1 инвестиционният посредник има право да откаже изпълнение на подадените нареждания на клиента за сключване на маржин покупки и къси продажби, както и да прекрати договора за извършване на маржин покупки.“

§ 25. Член 22 се изменя така:

„Чл. 22. (1) Договорът за извършване на маржин покупки се сключва със срок и клиентът е длъжен да върне маржин заема при изтичане срока на договора.

(2) Ако към датата на изтичане срока на договора съгласно ал. 1 клиентът не върне предоставения заем за извършване на маржин покупки, инвестиционният посредник има право да прехвърли от сметката за парични средства на клиента по своя парична сметка необходимата за погасяване на маржин заема сума, както и да се разпорежи с обезпечението по начин, определен в договора.

(3) В случаите по ал. 2 инвестиционният посредник реализира обезпечението, като подава нареждане за продажба на финансовите инструменти, служещи за обезпечение по маржин заема, на датата на прекратяване на договора за извършване на маржин покупки. С паричните средства, получени от продажбата, се погасява задължението на клиента към посредника по маржин заема.

(4) Останалите финансови инструменти по сметката за маржин покупки и паричните средства на клиента се прехвърлят в сметката за финансови инструменти, съответно в сметката за парични средства на клиента, водени от инвестиционния посредник.“

§ 26. Заглавието на раздел III от глава трета се изменя така:

„Изисквания към договорите за извършване на маржин покупки“.

§ 27. Член 23 се изменя така:

„Чл. 23. Договорите за извършване на маржин покупки трябва да включват:

1. информация за повишения риск, който възниква за клиента във връзка с извършването на маржин покупки, включително:

а) изискването за предоставяне на допълнително обезпечение в случаите по чл. 20, ал. 1, както и посочване, че при забава инвестиционният посредник може да се удовлетвори от наличното

обезпечение;

б) възможността да не може да упражнява правото на глас по ценните книжа, отчитани в неговата сметка за маржин покупки, ако те се ползват от инвестиционния посредник съгласно чл. 5, ал. 3 и чл. 6, ал. 1, освен в случая, когато те са заложили като обезпечение на банков заем за финансиране на маржин покупки;

в) възможността да загуби не само изцяло средствата, които е инвестирал във финансови инструменти чрез маржин покупки, но във връзка с тях да има и допълнителни задължения към инвестиционния посредник;

2. условията и реда за откриване и закриване на маржин сметка за финансовите инструменти в депозитарна институция и за разпореждане с финансовите инструменти, водени по маржин сметката;

3. разходите по маржин заема и метода за изчисляването им;

4. честотата на изчисляване на лихвата по маржин заема;

5. сроковете и начина на плащане на лихвата и другите разходи по маржин заема;

6. размера на първоначалните и поддържащите маржин изисквания;

7. реда, сроковете и начина за изпълнение на първоначалните и поддържащите маржин изисквания, включително описание на начина за оценка по чл. 18 и начините за уведомяване на клиента за предоставяне на допълнително обезпечение;

8. условията за ограничаване на сметката за маржин покупки, както и условията и ред за ползване на маржин излишък;

9. допълнителни ограничения, ако има такива, относно допустимите видове депозити и обезпечения при маржин покупки;

10. условията, при които инвестиционният посредник има право да изисква допълнително обезпечение и неговия вид;

11. посочване дали излишъкът по сметка за къси продажби на клиента ще бъде използван като обезпечение по маржин заема или за намаляване на маржин заема, както и на условията и реда за използването му;

12. правото на инвестиционния посредник да предоставя като обезпечение и да ползва финансовите инструменти, отчитани по маржин сметката на клиента, които служат като обезпечение на заема, както и условията и реда за тяхното ползване;

13. основанията и реда за промяна и прекратяване на договора за извършване на маржин покупки;

14. условията и реда за удовлетворяване на инвестиционния посредник от предоставеното обез-

печение при неизпълнение от страна на клиента, включително правото на инвестиционния посредник съгласно чл. 21 и 22 да продава финансовите инструменти, водени по маржин сметката на клиента, и да извърши прихващане между своето вземане и насрещните вземания на клиента, произтичащи от договора за извършване на маржин покупки;

15. посочване дали инвестиционният посредник може да извършва прихващане между свое вземане по договора за маржин покупки и насрещно вземане на клиента, произтичащо от договор за извършване на къси продажби между него и инвестиционния посредник;

16. клауза, че клиентът е наясно с рисковете, свързани с осъществяването на маржин покупки;

17. максимален размер на задължението на клиента към инвестиционния посредник по заема, предоставен за маржин покупки, определен въз основа на информацията по чл. 19, ал. 4 от Наредба № 38;

18. срок на договора.“

§ 28. Член 24 се изменя така:

„Чл. 24. (1) Общата стойност на маржин заема се отчита по дебита на сметката за маржин покупки на клиента, водена от инвестиционния посредник.

(2) Паричните средства по чл. 16, ал. 2, т. 1, депозирани от клиента по маржин сметката в съответствие с първоначалните или поддържащите маржин изисквания, намаляват размера на маржин заема.

(3) Паричните средства по чл. 16, ал. 2, т. 1 и финансовите инструменти по чл. 16 ал. 2, т. 2 и 3, депозирани от клиента в съответствие с първоначалните и поддържащите маржин изисквания, се прехвърлят по маржин сметката на клиента, съответно по сметката за парични средства на клиента в депозитарна институция и се записват по кредита в неговата сметка за маржин покупки при посредника, в деня на депозирането.

(4) В случаите, когато е уговорено между страните по договора финансовите инструменти, които отговарят на изискванията по чл. 8, съответно чл. 9, ал. 1, предмет на маржин покупка да служат за обезпечение на маржин заема, в деня на сепълмент на сделката те се прехвърлят по маржин сметката на клиента в депозитарната институция и се записват по кредита в сметката за маржин покупки на клиента при инвестиционния посредник. Извън случаите по изречение първо финансовите инструменти, предмет на маржин покупка, се прехвърлят в деня на сепълмент на сделката по сметка на клиента в депозитарна институция, различна от неговата маржин сметка.

(5) Ако сумата на кредита превиши 200 % от сумата на дебита, превишението може да се прехвърли в сметката за къси продажби на същия

клиент при наличие на такава, ако по тази сметка е налице недостиг и ако това е уговорено между страните в договора. В останалите случаи клиентът може да се разпорежи с маржин излишъка.

§ 29. Член 25 се изменя така:

„Чл. 25. Инвестиционният посредник поддържа ежедневна отчетност за всеки клиент със сметка за маржин покупки, която съдържа най-малко данни за:

1. текущата (дневната) пазарна стойност на финансовите инструменти, депозирани от клиента в изпълнение на първоначалните и поддържащите маржин изисквания;

2. маржин излишъка по чл. 19, ал. 3, съответно маржин недостига по чл. 20;

3. броя и пазарната стойност на финансовите инструменти, предмет на маржин покупки, за които е предвидено да служат като обезпечение по маржин заема и чийто сетълмент не е извършен.“

§ 30. Член 26 се изменя така:

„Чл. 26. (1) В случаите, когато клиентът има сметка за маржин покупки и сметка за къси продажби при инвестиционния посредник, в договора между тях може да бъде предвидено, че инвестиционният посредник ежедневно нетира маржин излишъка по сметката за маржин покупки на клиент с недостига по сметката му за къси продажби, съответно излишъка по сметката за къси продажби на клиент с недостига по неговата сметка за маржин покупки.

(2) Инвестиционният посредник поддържа база данни за всеки клиент за:

1. общата стойност на обезпечението на маржин заема;

2. общата стойност на първоначалните и поддържащи маржин изисквания;

3. общата стойност на маржин излишъка или недостига.“

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

1. В ал. 1 думите „сключен по реда на чл. 12 от Наредба № 1“ се заменят с думите „сключен по реда на чл. 24 от Наредба № 38“, а думите „ценни книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

2. В ал. 2 думите „изготвено по указания на Комисията за финансов надзор“ и запетаята преди тях се заличават.

§ 32. Член 28 се изменя така:

„Чл. 28. (1) Инвестиционният посредник:

а) открива и води при себе си отделна сметка за къси продажби на всеки клиент, който извършва къси продажби;

б) открива в депозитарна институция отделна

сметка за къси продажби на всеки клиент, по която се водят финансовите инструменти, предоставени в изпълнение на първоначалните и поддържащите изисквания при късите продажби;

в) открива в депозитарна институция отделна парична сметка за къси продажби, по която се отчитат предоставените от клиентите парични средства във връзка с извършването на къси продажби, както и паричните средства, получени от извършените къси продажби.

(2) Инвестиционният посредник отчита по сметката за къси продажби на клиента по ал. 1, буква „а“ предоставените парични средства и финансови инструменти от клиента в изпълнение на първоначално и поддържащо изискване, паричните средства от късата продажба и вземането си по предоставените ценни книжа, предмет на къса продажба.

(3) Сметката на клиент за къси продажби на клиента по ал. 1, буква „а“ съдържа и информацията относно броя финансови инструменти от всяка емисия, предмет на къса продажба, извършена за сметка на клиента (финансови инструменти на къса позиция), за броя финансови инструменти, предоставени във връзка с изпълнение на първоначално и поддържащо изискване при къси продажби, както и информацията за задълженията към клиента във връзка с използването на финансови инструменти, отчитани по сметката за къси продажби, съгласно чл. 5.“

§ 33. Член 29 се изменя така:

„Чл. 29. Паричните средства и финансовите инструменти, отчитани в сметката за къси продажби на клиента при инвестиционния посредник, се считат за обезпечение в полза на инвестиционния посредник относно финансовите инструменти, предмет на къса продажба, до размера на поддържащото изискване по чл. 35.“

§ 34. В чл. 30 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в текста преди т. 1 думата „поръчка“ се заменя с „нареждане“, а думите „регулиран пазар на ценни книжа“ се заменят с „регулиран пазар в Република България“;

б) в т. 1 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“, а думите „регулация пазар на ценни книжа“ се заменят с „регулация пазар“;

в) в т. 2 навсякъде думите „ценни книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“, а думите „регулация пазар на ценни книжа“ се заменят с „регулация пазар“;

2. В ал. 2 навсякъде думите „ценни книжа“ се заличават.

§ 35. Член 31 се отменя.

§ 36. Член 32 се изменя така:

„Чл. 32. Инвестиционният посредник въвежда на регулирания пазар нареждане за къса продажба само при условие, че ще може да достави финансовите инструменти, предмет на къса продажба, включително в случаите, когато те са налични по негова сметка или по подсметка на негов клиент, който има сметка за маржин покупки или къси продажби, както и ако е сключил договор за заем на финансови инструменти.“

§ 37. Член 33 се изменя така:

„Чл. 33. (1) Продавачът по къса продажба е длъжен да предостави на заемодателя на финансовите инструменти, съответно инвестиционния посредник или неговите клиенти със сметки за маржин покупки или чиито финансови инструменти са били използвани при сетълмента на късите продажби, компенсация за неупражняване на правата по финансовите инструменти - предмет на къса продажба, при условията и по реда на договора по чл. 27, ал. 1, съответно договора за заем.

(2) Задължението по ал. 1 се изпълнява чрез инвестиционния посредник, чрез който е извършена късата продажба.“

§ 38. Член 34 се изменя така:

„Чл. 34. (1) Клиент, който е подал нареждане за къса продажба, е длъжен да отговаря на първоначалното изискване за къса продажба по ал. 2 към деня на подаване на нареждането до инвестиционния посредник и до деня на сетълмент на късата продажба.

(2) Първоначално изискване за къса продажба е задължението на клиента да предостави на инвестиционния посредник депозит по ал. 3 на стойност не по-малка от 50 на сто от стойността по късата продажба.

(3) Депозитът по ал. 2 може да се състои от:

1. парични средства;

2. дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от българската държава, които имат пазарна стойност;

3. финансови инструменти по чл. 8, ал. 1, съответно чл. 9, ал. 1;

4. всяка комбинация по т. 1, 2 и 3.

(4) Първоначалното изискване за къса продажба може да се изпълни от клиента и чрез наличен излишък при къси продажби съгласно чл. 37, ал. 2 и/или маржин излишък съгласно чл. 19, ал. 2, т. 1, ако това е предвидено в договора между страните.

(5) Регулираният пазар, където финансовите инструменти, предмет на къси продажби, са допу-

снати до търговия, както и инвестиционният посредник могат да предвидят първоначално изискване за къса продажба, по-високо от това по ал. 2.

(6) Ако клиентът не отговори на първоначалното изискване по къса продажба към деня на подаване на нареждането, инвестиционният посредник не изпълнява нареждането.“

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

1. В ал. 1 след думата „ежедневно“ се добавя „от датата на сетълмент на сделката“.

2. В ал. 2 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

3. Алинея 3 се изменя така:

„(3) Обезпечение по късата продажба са паричните средства, получени от късата продажба, както и другите парични средства и финансови инструменти, отчитани в сметката за къси продажби на клиента. Ако паричните средства и финансовите инструменти, отчитани в сметката за къси продажби, са в размер, по-нисък от поддържащото изискване за къси продажби, и клиентът има открита сметка за маржин покупки при инвестиционния посредник, по която е налице маржин излишък съгласно чл. 19, ал. 3, той може да служи за обезпечение по късите продажби, ако това е уговорено в договора.“

4. Алинея 4 се изменя така:

„(4) Регулираният пазар, на който финансовите инструменти, предмет на къси продажби, са допуснати до търговия, както и инвестиционният посредник могат да предвидят поддържащо изискване за къси продажби, по-високо от определеното по ал. 2.“

5. Алинея 5 се отменя.

§ 40. Член 36 се изменя така:

„Чл. 36. Инвестиционният посредник извършва ежедневна оценка на финансовите инструменти, отчитани в сметката за къси продажби, както и на финансовите инструменти, предмет на къса продажба, чийто сетълмент не е извършен. Оценката на финансовите инструменти се извършва по пазарна стойност.“

§ 41. Член 37 се изменя така:

„Чл. 37. (1) Инвестиционният посредник няма право да разрешава на клиента да се разпорежда с парични средства и финансовите инструменти, отчитани в сметката за къси продажби (ограничаване на сметката за къси продажби), ако в резултат на това стойността на обезпечението по късите продажби ще спадне под 150 на сто от текущата пазарна стойност на финансовите инструменти, предмет на къси продажби, изчислена съгласно чл. 36.

(2) Ако клиентът има открита и сметка за

маржин покупки при инвестиционния посредник и това е уговорено между страните, излишъкът при къси продажби на клиента може да служи за покриване на поддържащото маржин изискване по чл. 17, ал. 3, когато това е необходимо. В останалите случаи клиентът има право да ползва своя излишък при къси продажби:

1. като прехвърли финансови инструменти, отчитани по неговата сметка за къси продажби, включително за да изпълни първоначално маржин изискване по чл. 16 и/или първоначално изискване по къси продажби по чл. 34; или

2. като се разпорежи с парични средства, отчитани по сметката за къси продажби.

(3) Излишък при къси продажби е разликата между размера на паричните средства и стойността на финансовите инструменти, отчитани по сметката за къси продажби и 150 на сто от текущата пазарна стойност на финансовите инструменти, предмет на къси продажби, изчислена съгласно чл. 36.“

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

1. В ал. 1:

а) в текста преди т. 1 думата „поръчки“ се заменя с „нареждания“, а думите „в срок 3 работни дни“ се заменят с думите „в срок 1 работен ден“;

б) в т. 1 и 2 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

2. В ал. 2 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, а думите „по чл. 35“ се заменят с „по чл. 35, ал. 2“.

§ 43. В чл. 39 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 думите „е длъжен да закупи“ се заменят с думата „закупува“, думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“, а думите „и/или с постъпленията от продажбата на ценни книжа, отчитани по неговата сметка за маржин покупки“ се заличават.

2. В ал. 2 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“, думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, а думите „3 работни дни“ се заменят с „1 работен ден“.

3. В ал. 3 думата „поръчки“ се заменя с „нареждания“, а думите „и маржин покупки“ се заличават.

§ 44. Член 40 се изменя така:

„Чл. 40. (1) Договорът за извършване на къси продажби се сключва с определен срок, като клиентът е длъжен да върне и при поискване финансовите инструменти, предмет на късата продажба.

(2) В случай че инвестиционният посредник трябва да върне финансовите инструменти,

които е ползвал от сметка за маржин покупки на клиент за извършване на къса продажба и не може да ползва други финансови инструменти, за да изпълни задължението си, той подава нареждане за покупка на тези финансови инструменти на първата сесия на регулирания пазар, след като задължението за връщане на финансовите инструменти стане изискуемо.

(3) Ако задължението за връщане по ал. 2 е за финансови инструменти, предмет на къса продажба, извършена за сметка на клиент, инвестиционният посредник извършва плащането на тези финансови инструменти с паричните средства, отчитани по сметката за къси продажби на същия клиент. Инвестиционният посредник е длъжен да уведоми клиента за покупката на финансовите инструменти при условия и ред, предвидени в договора за извършване на къси продажби.”

§ 45. Член 41 се изменя така:

„Чл. 41. (1) При прекратяване на договора за извършване на къси продажби инвестиционният посредник подава нареждане за покупка на финансовите инструменти, с които е извършена къса продажба, на първата сесия на регулирания пазар след прекратяване на договора. При прекратяване на договора за извършване на къси продажби инвестиционният посредник има правата по чл. 40, ал. 3.

(2) Останалите парични средства и финансови инструменти на клиента, отчитани в неговата сметка за къси продажби, след закупуване на финансовите инструменти по ал. 1 и закриването на сметката, се прехвърлят по съответната сметка на клиента, водена от инвестиционния посредник.“

§ 46. Заглавието на раздел III от глава четвърта се изменя така:

„Изисквания към договорите за извършване на къси продажби“.

§ 47. В чл. 42 се правят следните изменения и допълнения:

1. Текстът преди т. 1 се изменя така:

„Договорът за извършване на къси продажби включва:“.

2. Точка 1 се изменя така:

„1. информация за повишения риск, който възниква за клиента, във връзка с извършването на къси продажби, включително:

а) изискването за предоставяне допълнително обезпечение по чл. 38, ал. 1, като при забава инвестиционният посредник може да се удовлетвори от наличното обезпечение;

б) възможността клиентът да дължи на инвестиционния посредник по-голям размер парични средства от получените при късите продажби;“.

3. В т. 2 думите „посочване на“ се заличават,

а думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

4. В т. 3 думата „размера“ се заменя с думата „стойността“.

5. В т. 4 думата „преоценка“ се заменя с „оценка на финансовите инструменти“.

6. В т. 5 след думите „късите продажби“ се поставя запетая, а думите „и за“ се заменят с „както и условията за“.

7. Създава се нова т. 6:

„6. посочване дали маржин излишъкът по сметката за маржин покупки на клиента може да бъде използван като обезпечение по сметката за къси продажби, както и условията и реда за това;“.

8. Досегашната т. 6 става т. 7 и в нея преди думата „ограничения“ се добавя думата „допълнителни“.

9. Досегашната т. 7 става т. 8.

10. Досегашната т. 8 става т. 9 и в нея след думите „паричните средства“ се добавя „и финансови инструменти“.

11. Досегашната т. 9 става т. 10.

12. Досегашната т. 10 става т. 11 и в нея след думите „реда за“ се добавя „промяна и“.

13. Досегашната т. 11 става т. 12 и се изменя така:

„12. условия и ред за удовлетворяване на посредника от предоставеното обезпечение при неизпълнение от страна на клиента, включително правото на инвестиционния посредник по чл. 39, ал. 1 и чл. 40, ал. 3 да ползва паричните средства и финансовите инструменти на клиента, отчитани по сметката за къси продажби;“.

14. Създава се т. 13:

„13. посочване дали се допуска прихващане на насрещните задължения, произтичащи от договора за извършване на къси продажби и договора за извършване на маржин покупки, както и условия и ред за извършване на прихващането;“.

15. Досегашната т. 12 става т. 14 и се изменя така:

„14. клауза, че клиентът е наясно с рисковете, свързани с късите продажби;“.

16. Създават се т. 15-18:

„15. начините за определяне на възнаграждението на инвестиционния посредник, включително таксите и комисионите във връзка с късата продажба;

16. условията и реда за връщане на финансовите инструменти при поискване от инвестиционния посредник;

17. условия и ред за откриване и закриване на сметки за къси продажби в депозитарна институция;

18. срок на договора“.

§ 48. Член 43 се изменя така:

„Чл. 43. (1) Паричните суми по чл. 34, ал. 3, т. 1 и финансовите инструменти по чл. 34, ал. 3, т. 2 и 3, депозирани от клиента в съответствие с първоначалните или поддържащите изисквания, както и паричните постъпления от късите продажби се записват по кредита на сметката за къси продажби при инвестиционния посредник, съответно се регистрират по съответните сметки в депозитарна институция в деня на депозирането.

(2) Вземането на посредника във връзка с финансовите инструменти, дължими от клиента, които са били предмет на къса продажба, се записват по дебита в сметката за къси продажби на клиента на датата на сепълмента на съответната сделка.

(3) Със сумите по чл. 33, ал. 1 се намалява кредитът на сметката за къси продажби, освен ако клиентът по къса продажба не ги внесе при инвестиционния посредник.

(4) Ако кредитът по сметката за къси продажби на клиент надвиши 150 % от размера на дебита, излишъкът може да се прехвърли в сметката му за маржин покупки при наличие на такава, в случай на маржин недостиг и ако това е уговорено между страните. В останалите случаи клиентът може да се разпорежи с излишъка по късите продажби.“

§ 49. В чл. 44 се правят следните изменения и допълнения:

1. В текста преди т. 1 след думата „поддържа“ се добавя „ежедневна“.

2. В т. 1 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“, а накрая се поставя запетая и се добавя „както и на финансовите инструменти, предмет на депозит по чл. 34, ал. 3;“

3. В т. 2 думите „чл. 37, ал. 2“ се заменят с „чл. 37, ал. 4“.

4. В т. 3 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

5. Точка 4 се отменя.

§ 50. Член 45 се изменя така:

„Чл. 45. (1) За клиент, на когото е открита сметка за къси продажби и сметка за маржин покупки при инвестиционния посредник, чл. 26, ал. 1 се прилага съответно.

(2) Инвестиционният посредник поддържа база данни за всеки клиент за:

1. общата стойност на обезпечението на финансовите инструменти, предмет на къси продажби;

2. общата стойност на първоначалните и поддържащи изисквания по къси продажби;

3. общата стойност на излишъка или недостига

при късите продажби.“

§ 51. Заглавието на глава пета се изменя така:

**„УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ЗАЕМ НА
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ“.**

§ 52. В чл. 46 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в текста преди т. 1 след думите „инвестиционният посредник взема“ се поставя запетая и се добавя „съответно дава“, думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, а думите „от институционални инвеститори или от други инвестиционни посредници“ се заличават;

б) в т. 1 след думите „като заемодател“ се поставя запетая и се добавя „съответно заемател“, а думите „институционален инвеститор“ се заменят с „клиент“;

в) в т. 2 след думата „изчисляване“ се добавя „и заплащане“;

г) в т. 3 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

д) в т. 4 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, а думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“;

е) в т. 5 думата „посочване“ се заменя с „в случаите, когато предмет на договора са ценни книжа - клауза“;

ж) в т. 6 думите „предоставяне на паричната сума“ се заменят с „предоставяне на компенсация за неупражняване на правата във връзка с финансовите инструменти - парична сума“;

з) в т. 7 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“, а думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

и) в т. 8 думата „проценка“ се заменя с „оценка“, а думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“;

к) в т. 9 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“;

л) в т. 10 след думите „реда за“ се добавя „промяна и“, а думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

м) в т. 11 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“;

н) създават се т. 12 и 13:

„12. условията и реда за връщане на финансовите инструменти при поискване от заемодателя;

13. срок на договора.“

2. В ал. 2 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

§ 53. В чл. 47 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в текста преди т. 1 навсякъде думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, думите „институционални инвеститори“ се заменят с „клиенти“, а думите „институционалния инвеститор“ се заменят с „клиента“;

б) в т. 1 думите „преоценява спрямо пазара“ се заменят с „оценява ежедневно по пазарна стойност“, а думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

2. В ал. 2 навсякъде думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, думите „институционален инвеститор“ се заменят с „клиент“, а думите „институционалния инвеститор“ се заменят с „клиента“.

§ 54. В чл. 48 се правят следните изменения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Заемодателят на финансови инструменти е длъжен да прехвърли съгласно чл. 4, ал. 1 дадените назаем финансови инструменти и да нареди на депозитарна институция като техен притежател да бъде вписан заемателят, съответно купувачът по къса продажба, съгласно инструкциите на заемателя.“

2. В ал. 2:

а) в изречение първо думите „регистъра на ценни книжа“ се заменят с „депозитарната институция“, а думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“;

б) в изречение второ думата „регистъра“ се заменя с „депозитарната институция“, а думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

§ 55. В чл. 49 се правят следните изменения:

1. В ал. 1:

а) в текста преди т. 1 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

б) в т. 2 думите „или от БНБ“ се заличават.

2. В ал. 2:

а) в изречение първо думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, а думите „банкова сметка“ се заменят с думите „сметка за парични средства в депозитарна институция“;

б) в изречение второ думите „институционален инвеститор“ се заличават, думите „банковата сметка“ навсякъде се заменят с думата „сметката“, а думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

3. В ал. 4 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

§ 56. В чл. 50 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

2. В ал. 2 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

3. В ал. 3 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

§ 57. В чл. 51 навсякъде думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

§ 58. Създава се чл. 51а:

„Чл. 51а. Инвестиционен посредник, който действа като агент за сметка на клиенти въз основа на договор по чл. 47, открива и води при себе си отделно за всеки клиент сметка, по която отчита дадените назаем финансови инструменти и паричните средства и/или финансовите инструменти, предоставени като обезпечение по заема съгласно чл. 49.“

§ 59. В чл. 52 се правят следните изменения:

1. В ал. 1:

а) в изречение първо думата „преоценка“ се заменя с „оценка“, а думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“;

б) изречение второ се изменя така:

„Оценката на дадените назаем финансови инструменти се извършва по пазарна стойност.“

2. В ал. 2 навсякъде думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“;

3. В ал. 3 навсякъде думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

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

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) До прекратяването на договора за заем на финансовите инструменти заемодателят има право да получи от инвестиционния посредник заемател компенсация във връзка с правата по дадените назаем ценни книжа при условията и по реда на договора за заем на финансови инструменти.“

2. В ал. 2 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

§ 61. Член 54 се изменя така:

„Чл. 54. (1) Договорът за заем на финансови инструменти се сключва със срок, като инвестиционният посредник заемател е длъжен да върне и при поискване взетите назаем финансови инструменти.

(2) Инвестиционният посредник заемател до края на следващия работен ден след изтичане на срока на договора, съответно до края на следващия работен ден след получаване на уведомлението, с което се иска връщане на заетите финансови инструменти, подава нареждане до депозитарната институция за вписване на заемодателя като притежател на заетите финансови инструменти.

(3) Договорът за заем на финансови инструменти се разваля от изправната страна, в случай че инвестиционният посредник заемател не предостави допълнително обезпечение съгласно чл. 52, ал. 2 или парична сума, равна на плащанията по чл. 53, ал. 1, съответно в случай че инвестиционният по-

средник заемодател или агент на заемодателя не върне излишъка от обезпечението съгласно чл. 52, ал. 3 или не предостави парична сума по чл. 53, ал. 2.“

§ 62. В чл. 55 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“, а думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

2. В ал. 2 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, а думата „лихвата“ се заменя с думите „уговорената в договора лихва“.

3. В ал. 3 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

4. В ал. 4 думите „ценните книжа“ се заменят с „финансовите инструменти“.

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

1. В ал. 1 думите „банка или регистър на ценни книжа“ се заменят с „депозитарна институция“.

2. В ал. 2 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

3. В ал. 3 навсякъде думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, а думата „лихвата“ се заменя с „уговорената в договора лихва“.

4. В ал. 4 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

5. В ал. 5 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“.

§ 64. Заглавието на глава шеста се изменя така:

„УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК“

§ 65. В чл. 57 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, след думите „отчита по сметки маржин покупки“ се добавят думите „и къси продажби“, а накрая се поставя запетая и се добавя „съответно къси продажби“.

§ 66. Член 58 се изменя така:

„Чл. 58. (1) Клиентът има право да получи от инвестиционния посредник компенсация за неупражняване на правата по използваните финансови инструменти при условията и по реда на договора за извършване на маржин покупки или на договора за извършване на къси продажби.

(2) В случаите, когато използваните финансови инструменти съгласно чл. 57 са ценни книжа, клиентът не може да упражнява правото на глас по ценните книжа, докато инвестиционният посредник ги използва.“

§ 67. В чл. 59 думите „ценни книжа“ се заменят с „финансови инструменти“, след думите „извършване на маржин покупки“ се поставя запетая и се добавя „съответно за къси продажби“, а след думите „сметката за маржин покупки“ се добавя „или къси продажби“.

§ 68. Създава се глава седма:

„Г л а в а с е д м а

СИСТЕМА ЗА ПОСРЕДНИЧЕСТВО ПРИ ЗАЕМАНЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Чл. 59а. (1) Централният депозитар създава и администрира система за посредничество при заемане на финансови инструменти с цел обезпечаване на сетълмента по къси продажби, даването на заем и връщането на взети на заем финансови инструменти при условията и по реда на тази наредба.

(2) Системата по ал. 1 представлява база от данни относно финансовите инструменти, които отговарят на условията по чл. 8, ал. 1, съответно чл. 9, ал. 1 и чиито притежатели са поискали да ги дават на заем.

(3) Централният депозитар осигурява достъп до системата по ал. 1 на инвестиционни посредници, които за своя сметка или за сметка на свои клиенти дават или вземат на заем финансови инструменти в случаите, предвидени в наредбата.

(4) Взаимоотношенията между Централния депозитар и инвестиционните посредници във връзка с достъпа до системата по ал. 1 се урежда с договор при равни условия за всички участници.

(5) Условията и редът за оперирането на системата по ал. 1 и изискванията към участниците в системата се определят с Правилника на Централния депозитар.

Чл. 59б. (1) Инвестиционният посредник по чл. 61, ал. 4, който дава на заем финансови инструменти за своя сметка или в качеството си на агент с посредничеството на Централния депозитар, предоставя на Централния депозитар информация относно финансовите инструменти, които предлага на заем, и условията, при които могат да бъдат давани на заем. Информацията по изречение първо съдържа данни за финансовите инструменти, които се дават на заем, както и данните по чл. 46, ал. 1, т. 1, 2, 3, 4, 6, т. 8, 10, 12 и 13.

(2) При сключване на договор за заем на финансови инструменти съгласно чл. 46, със или без посредничеството на Централния депозитар, инвестиционният посредник, който взема на заем финансовите инструменти, и инвестиционният посредник, който дава на заем финансовите инструменти за своя сметка или в качеството си на агент, изпращат насрещни нареждания за прехвърляне на финансовите инструменти - предмет на договора за заем, съответно на обезпечението съгласно чл. 49, до съответната депозитарна институция.

(3) Депозитарната институция прехвърля даваните на заем финансови инструменти от сметката на заемодателя по сметка на заемателя само след като заемателят удостовери, че е

прехвърлил по съответна сметка в депозитарна институция дължимото обезпечение съгласно чл. 49.

(4) При извършване на прехвърлянето на заетите финансови инструменти депозитарната институция отразява в съответния регистър, че прехвърлянето е във връзка с даването на заем на финансовите инструменти.

§ 69. Досегашната глава седма става глава осма.

§ 70. В чл. 60 думите „чл. 221 ЗППЦК“ се заменят с „чл. 127 ЗПФИ“.

§ 71. Параграф 1 от допълнителните разпоредби се изменя така:

„§ 1. По смисъла на наредбата:

1. „Свободно търгуем обем акции“ са акциите, разпръснати сред лица, притежаващи пряко не повече от 2 % от емисията. От свободно търгуемия обем не се изключват акциите, притежавани/държани от предприятия за колективно инвестиране и пенсионни фондове, независимо от това, че те притежават пряко повече от 2 %. В свободно търгуемия обем акции не се включват акциите, притежавани пряко от управителните и контролните органи и прокуристите на емитента.

2. „Пазарна стойност“ на финансов инструмент, допуснат до търговия на регулиран пазар за определен ден, е цената, обявена от регулирания пазар след приключване на търговската сесия за този ден, която се изчислява по методология, разработена и обявена от регулирания пазар (цена на затваряне). За финансовите инструменти по чл. 16, ал. 2, т. 2, чл. 34, ал. 3, т. 2 и чл. 49, ал. 1, т. 2 пазарната стойност се определя съгласно § 1, т. 6, букви „е“ и „ж“ от Наредба № 25 от 2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове (ДВ, бр. 36 от 2006 г.).

3. „Търговска сесия“ е официално обявеното работно време на регулирания пазар, през което членовете и участниците на регулирания пазар обявяват нарежданията си за покупка и продажба на финансови инструменти и сключват сделки.

Заклучителни разпоредби

§ 72. Наредбата влиза в сила 3 месеца след обнародването ѝ в „Държавен вестник“.

§ 73. Наредбата се издава на основание § 25 във връзка с чл. 5, ал. 3, т. 2 и чл. 34, ал. 7 от Закона за пазарите на финансови инструменти и е приета с решение № 101-Н от 15 април 2008 г. на Комисията за финансов надзор.

Председател: **Ап. Апостолов**

**ДЕЙНОСТТА
НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
ПРЕЗ МАЙ 2008 Г.**

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

**№ на решението
и дата на заседанието**

1. ИЗДАДЕ

временна забрана за публикуване търговото предложение на

ЮРОПИЪН ХОТЕЛ ЕНТЪРПРАЙЗИС АД	СОФИЯ	
И ИНТЕРНЕТЪНЪЛ ЛОДЖИНГ ЪФ БЪЛГАРИЯ АД	СОФИЯ	
КЪМ АКЦИОНЕРИТЕ НА СОФИЯ ХОТЕЛ БАЛКАН АД	СОФИЯ	512-ТП/15.5.2008

лиценз на

БОЛКАН ПРОПЪРТИ ИНСТРУМЕНТС АДСИЦ	СОФИЯ	515-ДСИЦ/15.05.2008
-----------------------------------	-------	---------------------

за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел

УЛТИМА КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД (в процес на учредяване)	СОФИЯ	517-УД/15.05.2008
---	-------	-------------------

за извършване на дейност като управляващо дружество по чл. 202, ал. 1 ЗППЦК

разрешение на

УД БЕНЧМАРК АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	СОФИЯ	
--------------------------------	-------	--

да организира и управлява

ДФ БЕНЧМАРК ФОНД-6 ПАРИЧЕН		516-ДФ/15.05.2008
----------------------------	--	-------------------

УД ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД	СОФИЯ	
-------------------------------	-------	--

да организира и управлява

ДФ ЕКСПАТ НЮ ЮРЪП СТОКС		535-ДФ/20.05.2008
ДФ ЕКСПАТ НЮ ЮРЪП ПРОПЪРТИС		536-ДФ/20.05.2008

одобрение на

✓ за замяна на банката депозитар на НЕДВИЖИМИ ИМОТИ СОФИЯ АДСИЦ	СОФИЯ	520-ДСИЦ/15.05.2008
--	-------	---------------------

✓ за промени в устава на ПИ АР СИ АДСИЦ	СОФИЯ	546-ДСИЦ/26.05.2008
ЕКСПАТ ИМОТИ АДСИЦ	СОФИЯ	547-ДСИЦ/26.05.2008

лицензия на

ОБЩИНСКА ЗДРАВНООСИГУРИТЕЛНА КАСА АД (в процес на учредяване)	СОФИЯ	523-ЗОД/15.05.2008
--	-------	--------------------

за извършване на дейност по доброволно здравно осигуряване

2. ПОТВЪРДИ ПРОСПЕКТ ЗАдопускане до търговия на регулиран пазар на

✓ емисия акции, издадени от

ВИНЪС АД	СОФИЯ	513-ПД/15.05.2008
----------	-------	-------------------

БИ ДЖИ АЙ ГРУП АД	СОФИЯ	514-ПД/15.05.2008
-------------------	-------	-------------------

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

✓ емисия облигации, издадени от

СПОРТ ДЕПО АД	СОФИЯ	545-Е/26.05.2008
---------------	-------	------------------

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

първично публично предлагане на

✓ емисия акции, издадени от

ЕКСКЛУЗИВ ПРОПЪРТИ АДСИЦ	СОФИЯ	544-Е/26.05.2008
--------------------------	-------	------------------

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

3. ВПИСА

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

емисия акции, издадени от

АРОМА АД	СОФИЯ	518-Е/15.05.2008
----------	-------	------------------

ПЕТЪР КАРАМИНЧЕВ АД	РУСЕ	519-Е/15.05.2008
---------------------	------	------------------

като публично дружество

СОФАРМА БИЛДИНГС АДСИЦ	СОФИЯ	537-ПД/20.05.2008
------------------------	-------	-------------------

4. ПРИЗНА

придобитата квалификация на

НИКОЛАЙ ДИМИТРОВ

521-ИК/15.05.2008

за извършване на дейност като инвестиционен консултант

5. ОДОБРИ

допълнение към проспекта на

АГРО ФИНАНС АДСИЦ	СОФИЯ	524-ДСИЦ/15.05.2008
-------------------	-------	---------------------

6. ОТКАЗАда потвърди проспект за първично публично предлагане на акции на

ПОЛИМЕРИ АД	ДЕВНЯ	533-ПД/20.05.2008
-------------	-------	-------------------

да издаде лиценз на

АЛТЕРОН АДСИЦ	ВАРНА	534-ДСИЦ/20.05.2008
---------------	-------	---------------------

за извършване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел

7. ДОПУСНА

определени по списък лица до провеждането на изпит

✓ за придобиване на право за извършване на дейност като брокер, насрочен за 21 юни 2008 г.

538-Б/20.05.2008

✓ за извършване на дейност като инвестиционен консултант, насрочен за 22 юни 2008 г.

539-ИК/20.05.2008

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

Председателят на Комисията за финансов надзор:

1. РАЗРЕШИ

възстановяване на надвнесена сума на

УД ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД	СОФИЯ	511-ВТ/15.05.2008
------------------------------	-------	-------------------

прихващане на сума от надвнесена такса на

СИИ СЕКЮРИТИЗ АД	СОФИЯ	525-ВТ/16.05.2008
БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ - ИП ЕАД	СОФИЯ	526-ВТ/16.05.2008
ЗБ РОС ИНС ЕООД	САНДАНСКИ	551-ВТ/27.05.2008

**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. ПРЕКРАТИ

открито производство по издаване на индивидуален административен акт за прилагане на ПАМ по чл. 212, ал. 1, т. 1 ЗППЦК спрямо

ЕКОТАБ АД	С. БАРАКОВО	491-ПД/07.05.2008
РОДОПСКА СЛАВА АД	С. БЕНКОВСКИ	495-ПД/07.05.2008
ЛОТОС АД	ТРЯВНА	497-ПД/07.05.2008
КММ АД	ШУМЕН	498-ПД/07.05.2008
ФИЛТЕКС АД	ПЛОВДИВ	507-ПД/13.05.2008
СИТИ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	СОФИЯ	527-ПД/16.05.2008
АЛБЕНА АД	ВАРНА	548-ПД/27.05.2008
АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	СОФИЯ	555-ПД/28.05.2008

2. ЗАДЪЛЖИ ЛИЦАТА,

управляващи и представляващи

ПЪТНИ СТРОЕЖИ - СЛИВЕН АД	СЛИВЕН	492-ПД/07.05.2008
ПРЕРАБОТВАЩИ ТЕХНОЛОГИИ АД	МИЗИЯ	493-ПД/07.05.2008
ИММИ АД	СОФИЯ	494-ПД/07.05.2008
МЕТАЛОКЕРАМИКА - И АД	ИСПЕРИХ	496-ПД/07.05.2008
ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	КЮСТЕНДИЛ	508-ПД/13.05.2008
ЗММ ЯКОРУДА АД	ЯКОРУДА	528-ПД/16.05.2008
РЕЗЕРВНИ ЧАСТИ АД	ПЛОВДИВ	529-ПД/16.05.2008

в 5-дневен срок от получаване на решението да предприемат действия по регистрация на дружествата в единната система за предоставяне на информация - E-Register

3. ИЗДАДЕ

временна забрана на

ЕЛАНА ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД	СОФИЯ	500-УД/10.10.2008
--------------------------	-------	-------------------

за публикуването и разпространението на рекламен материал

одобрение

✓ *за промяна в правилата на*

ДФ ВАРЧЕВ ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	503-ДФ/13.05.2008
ДФ ВАРЧЕВ БАЛАНСИРАН ФОНД	505-ДФ/13.05.2008

✓ *за промяна в правилата за оценка на портфейла и определяне нетната стойност на активите на*

ДФ ВАРЧЕВ ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	504-ДФ/13.05.2008
ДФ ВАРЧЕВ БАЛАНСИРАН ФОНД	506-ДФ/13.05.2008

4. ОДОБРИ

НАДЕЖДА ТИШЕВА

за член на СД на

ИП ТИ БИ АЙ ИНВЕСТ ЕАД

СОФИЯ

540-ИП/21.05.2008

5. ОТПИСА*от регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 ЗКФН емисия ценни книжка, издадени от*

ХИПОКРЕДИТ АД

СОФИЯ

543-Е/23.05.3008

6. Във връзка със спазване изискванията на ЗКФН, ЗППЦК и нормативните актове по прилагането им със заповед на зам.-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, бяха извършени проверки на инвестиционните посредници:

КМ ИНВЕСТ ЕАД

ФАКТОРИ АД

БУЛФИН ИНВЕСТ АД

ТОКУДА БАНК АД

СОФИЯ ИНВЕСТ БРОКЕРИДЖ АД

УПРАВЛЕНИЕ „ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН НАДЗОР“**Заместник-председателят, ръководещ управление „Застрахователен надзор“:****1. ВПИСА***в регистъра на застрахователните брокери по чл. 30, ал. 1, т. 9 ЗКФН*

БРОКЕР КОНСУЛТ 999 ЕООД

ВРАЦА

499-ЗБ/08.05.2008

ЛЕКС ИНС ООД

ВАРНА

549-ЗБ/27.05.2008

2. ИЗДАДЕ*разрешение на*

ЗОД БУЛСТРАД - ЗДРАВЕ АД

СОФИЯ

509-ЗОД/14.05.2008

ТОКУДА ЗДРАВНООСИГУРИТЕЛЕН ФОНД АД

СОФИЯ

552-ЗОД/27.05.2008

*за предлагането на нов здравноосигурителен пакет**акт за установяване на административно нарушение на*

БРОК НЕТ 2000 ЕООД

P-06-193/08.05.2008

БРОКЕРС КОНСУЛТ ЕООД

P-06-194/09.05.2008

ИСТРУМГРУП АД

P-06-195/09.05.2008

ЗД ЕВРО ИНС АД

P-06-203/12.05.2008

ЗК УНИКА АД

P-06-204/14.05.2008

ЗК УНИКА АД

P-06-205/14.05.2008

ЗК УНИКА АД

P-06-206/14.05.2008

ЗК УНИКА АД

P-06-207/14.05.2008

ЗК УНИКА АД

P-06-208/14.05.2008

ЗК УНИКА АД

P-06-209/14.05.2008

ЗК УНИКА АД

P-06-210/14.05.2008

ЗПАД АРМЕЕЦ

P-06-212/16.05.2008

ЗД ЕВРО ИНС АД

P-06-215/20.05.2008

ЗД ЕВРО ИНС АД

P-06-216/20.05.2008

ЗД ЕВРО ИНС АД

P-06-217/20.05.2008

ЗД ЕВРО ИНС АД

P-06-218/20.05.2008

ЗПК ЛЕВ ИНС АД

P-06-220/21.05.2008

ЗПК ЛЕВ ИНС АД

P-06-221/21.05.2008

ИНТЕРАМЕРИКАН БЪЛГАРИЯ ЗЕАД

P-06-222/21.05.2008

ИНТЕРАМЕРИКАН БЪЛГАРИЯ ЗЕАД

P-06-223/21.05.2008

ДЖЕНЕРАЛИ ЗАСТРАХОВАНЕ АД

P-06-224/21.05.2008

ДЖЕНЕРАЛИ ЗАСТРАХОВАНЕ АД

P-06-225/21.05.2008

ЗПАД ДЗИ ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ

P-06-226/21.05.2008

ЗПАД ДЗИ ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ

P-06-227/21.05.2008

ЗПАД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ

P-06-228/21.05.2008

ЗПАД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ

P-06-229/21.05.2008

ЗК УНИКА АД	P-06-230/21.05.2008
ЗК УНИКА АД	P-06-231/21.05.2008
ЗД БУЛ ИНС АД	P-06-232/21.05.2008
ЗД БУЛ ИНС АД	P-06-233/21.05.2008
ХДИ ЗАД	P-06-234/21.05.2008
ЗПАД АРМЕЕЦ	P-06-235/22.05.2008
ЗПАД АРМЕЕЦ	P-06-236/22.05.2008
ЗПАД БУЛСТРАД	P-06-237/22.05.2008
ЗПАД БУЛСТРАД	P-06-238/22.05.2008
ЗД ЕВРО ИНС АД	P-06-239/22.05.2008
ЗД ЕВРО ИНС АД	P-06-240/22.05.2008
ЗАД ВИКТОРИЯ	P-06-241/22.05.2008
ЗАД ВИКТОРИЯ	P-06-242/22.05.2008
ЗК БЪЛГАРСКИ ИМОТИ АД	P-06-243/23.05.2008
ЗК БЪЛГАРСКИ ИМОТИ АД	P-06-244/23.05.2008
БЗОФ АД	P-06-245/22.05.2008

наказателно постановление на

ЗК УНИКА АД	P-10-172/14.05.2008
ЗК УНИКА АД	P-10-173/14.05.2008
ЗПАД ДЗИ ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ	P-10-174/15.05.2008
ИНБРОКЕР ЕООД	P-10-175/15.05.2008
ЗАД ВИКТОРИЯ	P-10-176/15.05.2008

3. ОДОБРИ**промени в здравноосигурителни пакети на**

ЗОД БУЛСТРАД - ЗДРАВЕ АД	СОФИЯ	510-ЗОД/14.05.2008
--------------------------	--------------	---------------------------

избора на

ПАВЕЛ ДИМИТРОВ

за член на УС на

ЗПК ЛЕВ ИНС АД	СОФИЯ	530-ОЗ/19.05.2008
----------------	-------	-------------------

СТОЯН ПРОДАНОВ

за член на СД и изп. директор на

ЗД БУЛ ИНС АД	СОФИЯ	531-ОЗ/19.05.2008
---------------	-------	-------------------

ВИТОРИО РИСПОЛИ

за член на НС на

ЗАД ВИКТОРИЯ	СОФИЯ	532-ОЗ/19.05.2008
--------------	-------	-------------------

ПЕТРОЗАР ПЕТКОВ

за член на СД на

ЗД БУЛ ИНС АД	СОФИЯ	541-ОЗ/22.05.2008
---------------	-------	-------------------

СВЕТЛА НЕСТОРОВА-АСЕНОВА

за член на

ЖЗК БЪЛГАРСКИ ИМОТИ АД	СОФИЯ	553-ЖЗ/27.05.2008
------------------------	-------	-------------------

РУДОЛФ КОНТЕРМАН

за член на СД на

ИНТЕРАМЕРИКАН БЪЛГАРИЯ ЗЕАД	СОФИЯ	554-ОЗ/27.05.2008
-----------------------------	-------	-------------------

РАДОСЛАВ ДИКОВ

за член на УС на

ЗК БЪЛГАРСКИ ИМОТИ АД	СОФИЯ	556-ОЗ/29.05.2008
-----------------------	-------	-------------------

4. През май 2008 г. в управление „Застрахователен надзор“ са постъпили 25 жалби.

IV. ВПИСАНИ ПРОМЕНИ В РЕГИСТРИТЕ НА КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

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

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

Основание за вписване:

РГ-02-0001 БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА - СОФИЯ АД чл. 15, ал. 1 т. 6; ал. 2, т. 6

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

РГ-03-0193 БАНКА ДСК ЕАД	чл. 16, ал. 1, т. 5 и 16
РГ-03-0113 БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД	чл. 16, ал. 1, т. 4 и 5
РГ-03-0009 БУЛБРОКЪРС ЕАД	чл. 16, ал. 1, т. 6 и 7
РГ-03-0189 БУЛФИН ИНВЕСТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 4
РГ-03-0217 Д.И.С.Л. СЕКЮРИТИС АД	чл. 16, ал. 1, т. 11, буква „г“, т. 12, буква „г“
РГ-03-0146 ДЕЛТА СТОК АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0073 ЗЛАТЕН ЛЕВ БРОКЕРИ ООД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0086 ИНТЕРНЕТЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 6; чл. 16, ал. 1, т. 4 и 5
РГ-03-0158 ИП НАБА ИНВЕСТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 4
РГ-03-0053 КАРОЛ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0081 ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0036 ПОПУЛЯРНА КАСА 95 АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0079 ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0089 РАЙФАЙЗЕНБАНК БЪЛГАРИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 19; чл. 16, ал. 1, т. 5 и 16
РГ-03-0176 РЕАЛ ФИНАНС АД	чл. 16, ал. 1, т. 15
РГ-03-0101 СИБАНК	чл. 14, ал. 1, т. 8, 16 и 21
РГ-03-0197 СОМОНИ ФАЙНЕНШЪЛ БРОКЕРИДЖ ООД	чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15
РГ-03-0157 СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5 и 15
РГ-03-0147 СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 2, 14 и 21
РГ-03-0136 ТЪ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 1; чл. 16, ал. 1, т. 5, 16 и 17
РГ-03-0085 ТЪ МКБ ЮНИОНБАНК АД	чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0084 УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД	чл. 14, ал. 1, т. 16; чл. 16, ал. 1, т. 5
РГ-03-0161 ЧПБ ТЕКСИМ АД	чл. 14, ал. 1, т. 21; чл. 16, ал. 1, т. 15
РГ-03-0141 ЮГ МАРКЕТ АД	чл. 16, ал. 1, т. 5

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

РГ-04-0011 ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-04-0006 ИД НАДЕЖДА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2

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

РГ-05-1268 АДВАНС ЕКУИТИ ХОЛДИНГ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1200 АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1283 АЛФА ПРОПЪРТИ 1 АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0636 АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ АД	чл. 18, т. 11
РГ-05-1422 БАЛКАН ПРОДЖЕКТИ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0040 БАЛКАНТУРЕСТ ЕЛИТ АД	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1250 БЕНЧМАРК ФОНД - 2 АКЦИИ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1431 БИОИАСИС АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 2 и 14
РГ-05-1266 БЛЕК СИЙ ИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ	чл. 18, т. 11

РГ-05-1244 БМ ЛИЗИНГ АД	чл. 19, ал. 3, буква „г“
РГ-05-1424 БЪЛГАРИ РЕЗЕРВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	чл. 18, т. 11
РГ-05-1082 БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД	чл. 17, ал. 3, т. 14
РГ-05-1113 БЪЛГАРСКА ТЕЛЕКОМУНИКАЦИОННА КОМПАНИЯ АД	чл. 14, ал. 1, т. 15 и 16
РГ-05-0680 ВЕРЕЯ ТУР АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0022 ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16, 18 и 23
РГ-05-1043 ГРАНДХОТЕЛ ВАРНА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0055 ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД	чл. 14, ал. 1, т. 10
РГ-05-0763 ДРУЖБА СТЪКЛАРСКИ ЗАВОДИ АД	чл. 17, ал. 3, т. 5 и 6
РГ-05-1360 ДФ БАЛКАНИ	чл. 23, ал. 2, т. 2
РГ-05-1347 ДФ ВАРЧЕВ БАЛАНСИРАН ФОНД	чл. 18, т. 9; чл. 23, ал. 2, т. 2; ал. 3, т. 1
РГ-05-1305 ДФ ВАРЧЕВ ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	чл. 18, т. 9; чл. 23, ал. 2, т. 2; ал. 3, т. 1
РГ-05-1276 ДФ ЕВРОПА	чл. 23, ал. 2, т. 2
РГ-05-1275 ДФ КОНСЕРВАТИВНО-СПЕСТОВЕН	чл. 23, ал. 2, т. 2
РГ-05-1241 ДФ РАЙФАЙЗЕН - ГЛОБАЛЕН - АКЦИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1236 ДФ РАЙФАЙЗЕН - ГЛОБАЛЕН - ОБЛИГАЦИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1239 ДФ РАЙФАЙЗЕН - ГЛОБАЛЕН БАЛАНСИРАН	чл. 18, т. 9
РГ-05-1238 ДФ РАЙФАЙЗЕН - ДОЛАР -ОБЛИГАЦИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1243 ДФ РАЙФАЙЗЕН - ЕВРАЗИЯ - АКЦИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1390 ДФ РАЙФАЙЗЕН - ЕВРОПЕЙСКИ – SMALLCAP - КОМПАНИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1237 ДФ РАЙФАЙЗЕН - ЕВРОПЛУС -ОБЛИГАЦИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1240 ДФ РАЙФАЙЗЕН - ИЗТОЧНА ЕВРОПА ПЛУС - ОБЛИГАЦИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1389 ДФ РАЙФАЙЗЕН - НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ - АКЦИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1433 ДФ РАЙФАЙЗЕН А.Р. ГЛОБАЛЕН - БАЛАНСИРАН	чл. 18, т. 9
РГ-05-1436 ДФ РАЙФАЙЗЕН ГЛОБАЛНИ ОСНОВНИ АКЦИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1242 ДФ РАЙФАЙЗЕН -ИЗТОЧНОЕВРОПЕЙСКИ - АКЦИИ	чл. 18, т. 9
РГ-05-1375 ДФ РЕАЛ ФИНАНС БАЛАНСИРАН ФОНД	чл. 18, т. 9
РГ-05-1376 ДФ РЕАЛ ФИНАНС ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД	чл. 18, т. 9
РГ-05-1418 ЕВРОПА ЛАЙН ГРУП АД	чл. 17, ал. 3, т. 2; чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0513 ЕКОТАБ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1312 ЕКСКЛУЗИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 14
РГ-05-1392 ЕКСПАТ ИМОТИ АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 6
РГ-05-1191 ЕУРОТЕРРА БЪЛГАРИЯ АД	чл. 17, ал. 3, т. 14
РГ-05-1419 ЗЕТ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-0023 ЗЛАТЕН ЛЕВ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0735 ЗММ ЯКОРУДА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1189 ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД АД	чл. 17, ал. 1, т. 2
РГ-05-1092 ИД ЕЛАНА ЕВРОФОНД АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 2
РГ-05-1176 ИД КД ПЕЛИКАН АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0098 ИД НАДЕЖДА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1179 ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1207 ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛЪПМЪНТ АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 14
РГ-05-0573 ИНТЕРХОТЕЛ ВЕЛИКО ТЪРНОВО АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0860 ИНТРАНСМАШ ИНЖЕНЕРИНГ АД	чл. 17, ал. 3, т. 5
РГ-05-0355 КРЕМИКОВЦИ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-1386 КРИСТЕРА АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1413 ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т. 2; чл. 18, т. 11
РГ-05-0174 ЛОВЕЧТУРС АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0737 ЛОТОС АД	чл. 14, ал. 1, т. 27; чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-0282 ПЕТРОЛ АД	чл. 19, ал. 3, буква „г“
РГ-05-0296 ПЕТЪР КАРАМИНЧЕВ АД	чл. 18, т. 11
РГ-05-1122 ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 14
РГ-05-1255 ПРЕМИЕР ФОНД АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 14

РГ-05-0371 ПРЕРАБОТВАЩИ ТЕХНОЛОГИИ АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-1079 ПЪТНИ СТРОЕЖИ - СЛИВЕН АД	чл. 14, ал. 1, т. 23
РГ-05-0704 РИЛА - БОРОВЕЦ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1192 САФ МАГЕЛАН АД	чл. 17, ал. 3, т. 14
РГ-05-1323 СЕРДИКА ПРОПЪРТИС АДСИЦ	чл. 17, ал. 1, т. 2; ал. 3, т.2
РГ-05-0700 СЕРДИКОМ АД	чл. 17, ал. 3, т. 2
РГ-05-1399 СИТИ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	чл. 14, ал. 1, т. 17; чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-0684 СОФАРМА АД	чл. 17, ал. 3, т. 14
РГ-05-0782 СОФИЯ МЕЛ АД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18
РГ-05-1110 ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД	чл. 17, ал. 3, т.2
РГ-05-1187 УЕБ МЕДИЯ ГРУП АД	чл. 17, ал. 3, т. 5
РГ-05-1437 УНИФАРМ ЕАД	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-1223 ФЕЪРПЛЕЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ	чл. 18, т. 12 и 14
РГ-05-1184 ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	чл. 17, ал. 3, т. 14
РГ-05-1174 ХИПОКРЕДИТ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2

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

РГ-06-0316 БОЯН МИЛЕНКОВ	чл. 24, ал. 1, т. 3
РГ-06-0786 ИЛИАН ЛАНГАРОВ	чл. 24, ал. 1, т. 3
РГ-06-0895 МИРОСЛАВ ГЕОРГИЕВ	чл. 24, ал. 1, т. 4
РГ-06-1165 ПЕТЯ ВАСИЛЕВА	чл. 24, ал. 1, т. 3
РГ-06-0172 ТОМИСЛАВ СТОЯНОВ	чл. 24, ал. 1, т. 7

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

РГ-08-0009 ДСК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ АД	чл. 14, ал. 1, т. 21
РГ-08-0001 ЗЛАТЕН ЛЕВ КАПИТАЛ АД	чл. 17, ал. 1, т. 2; чл. 23, ал. 1, т. 5 и 7
РГ-08-0025 ИНВЕСТ ФОНД МЕНИДЖМЪНТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 8 и 14
РГ-08-0004 КАПМАН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	чл. 14, ал. 1, т. 21
РГ-08-0032 КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	чл. 23, ал. 1, т. 7
РГ-08-0031 ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 1 - 5, 7 - 13 и 21
РГ-08-0013 РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ) ЕАД	чл. 14, ал. 1, т. 16 и 18
РГ-08-0012 СТАНДАРТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	чл. 23, ал. 1, т. 5
РГ-08-0003 ТИ БИ АЙ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД	чл. 17, ал. 3, т. 14; чл. 23, ал. 1, т. 5

Други уведомления

✓ *Промени в наименованието*

РГ-03-0136 ТБ АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД	АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД
----------------------------------	-------------------------

✓ *Промени на директори за връзки с инвеститорите*

РГ-05-0346 БЪЛГАРИЯ - 29 АД	Силвия Михайлова тел.: 02/857-02-54
РГ-05-0543 ОРГАХИМ АД	Орлин Атанасов тел.: 082/886-290; GSM: 0882-65-03-00; факс: 082/886-300; e-mail: orlin.atanasov@orgahim.bg.
РГ-05-1110 ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД	Маруся Русева София-1000, ул. „Св. София“ № 7, ет. 6, тел: 02/935-06-27

**ж) вписани промени в обстоятелствата
във връзка с изискването на ЗППЦК за представени финансови отчети за дейността**

Годишни отчети за 2007 г.

РГ-05-1356 БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД
РГ-05-0022 ГАРАНТ ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД
РГ-05-1365 ДФ АВРОРА КЕПИТЪЛ БАЛАНСИРАН
РГ-05-1418 ЕВРОПА ЛАЙН ГРУП АД
РГ-05-0737 ЛОТОС АД
РГ-05-1437 УНИФАРМ АД

РГ-08-0018 УД АВРОРА КЕПИТЪЛ АД

Годишен консолидиран отчет за 2007 г.

РГ-05-0174 ЛОВЕЧТУРС АД

Отчети за I тримесечие на 2008 г.

РГ-04-0010 ИД АДВАНС ИНВЕСТ АД
РГ-04-0017 ИД БЕНЧМАРК ФОНД - 2 АД
РГ-04-0004 ИД ИНДУСТРИАЛЕН ФОНД АД
РГ-04-0006 ИД НАДЕЖДА АД

РГ-05-1277 АГРО ФИНАНС АДСИЦ
РГ-05-1356 БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД
РГ-05-1173 БЕНЧМАРК ФОНД ИМОТИ АДСИЦ
РГ-05-1431 БИОИАСИС АД
РГ-05-0599 БИСЕР ОЛИВА АД
РГ-05-1266 БЛЕК СИЙ ИНВЕСТМЪНТ АДСИЦ
РГ-05-0339 БЪЛГАРСКА РОЗА ПЛОВДИВ АД
РГ-05-0680 ВЕРЕЯ ТУР АД
РГ-05-0579 ВИПОМ АД
РГ-05-1391 ДИТ ПРОПЪРТИ АДСИЦ
РГ-05-1287 ДФ АДВАНС ИЗТОЧНА ЕВРОПА
РГ-05-1379 ДФ АКТИВА БАЛАНСИРАН ФОНД
РГ-05-1378 ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН
ФОНД
РГ-05-1366 ДФ АЛФА ИЗБРАНИ АКЦИИ
РГ-05-1252 ДФ АЛФА ИНДЕКС ИМОТИ
РГ-05-1279 ДФ АЛФА ИНДЕКС ТОП 20
РГ-05-1360 ДФ БАЛКАНИ
РГ-05-1208 ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 1
РГ-05-1257 ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 3
РГ-05-1394 ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 4 ЦИЕ
РГ-05-1395 ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 5
ЕНЕРГТИКА
РГ-05-1347 ДФ ВАРЧЕВ БАЛАНСИРАН ФОНД
РГ-05-1305 ДФ ВАРЧЕВ ВИСОКОДОХОДЕН
ФОНД
РГ-05-1209 ДФ ДСК БАЛАНС
РГ-05-1406 ДФ ДСК ИМОТИ
РГ-05-1217 ДФ ДСК РАСТЕЖ
РГ-05-1203 ДФ ДСК СТАНДАРТ
РГ-05-1276 ДФ ЕВРОПА
РГ-05-1227 ДФ ЕЛАНА БАЛАНСИРАН \$ ФОНД
РГ-05-1213 ДФ ЕЛАНА БАЛАНСИРАН
ЕВРОФОНД

РГ-05-1403 ДФ ЕЛАНА ДОЛАР ФОНД
РГ-05-1355 ДФ ЕЛАНА ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР
РГ-05-1231 ДФ КАПМАН МАКС
РГ-05-1254 ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ
РГ-05-1253 ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ
РГ-05-1176 ДФ КД ПЕЛИКАН
РГ-05-1275 ДФ КОНСЕРВАТИВНО СПЕСТОВЕН
РГ-05-1226 ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
РГ-05-1225 ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ
РГ-05-1382 ДФ ПИБ АВАНГАРД
РГ-05-1381 ДФ ПИБ ГАРАНТ
РГ-05-1380 ДФ ПИБ КЛАСИК
РГ-05-1396 ДФ РАЙФАЙЗЕН БАЛАНСИРАН
ДОЛАРОВ ФОНД
РГ-05-1249 ДФ РАЙФАЙЗЕН БАЛАНСИРАН
ФОНД
РГ-05-1248 ДФ РАЙФАЙЗЕН ФОНД АКЦИИ
РГ-05-1247 ДФ РАЙФАЙЗЕН ФОНД ОБЛИГАЦИИ
РГ-05-1246 ДФ РАЙФАЙЗЕН ФОНД ПАРИЧЕН
ПАЗАР
РГ-05-1375 ДФ РЕАЛ ФИНАНС БАЛАНСИРАН
ФОНД
РГ-05-1376 ДФ РЕАЛ ФИНАНС
ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД
РГ-05-1339 ДФ СОМОНИ ЕВРОСТАБИЛНОСТ
РГ-05-1340 ДФ СОМОНИ ПРОГРЕС
РГ-05-1338 ДФ СОМОНИ СТРАТЕГИЯ
РГ-05-1259 ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ
РГ-05-1341 ДФ СТАТУС ФИНАНСИ
РГ-05-1281 ДФ ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ
РГ-05-0533 ДЪРВООБРАБОТВАНЕ - ВТ АД
РГ-05-1418 ЕВРОПА ЛАЙН ГРУП АД
РГ-05-0513 ЕКОТАБ АД
РГ-05-0816 ЕЛЕНИТЕ АД
РГ-05-1013 ЕМПИ АД
РГ-05-1250 ИД БЕНЧМАРК ФОНД - 2 АД
РГ-05-1189 ИД ЕЛАНА ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД АД
РГ-05-1092 ИД ЕЛАНА ЕВРОФОНД АД
РГ-05-1161 ИД КАПМАН КАПИТАЛ АД
РГ-05-1179 ИД ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД АД
РГ-05-1110 ИД ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД
РГ-05-1171 ИНТЕРЛОДЖИК ИМОТИ АД
РГ-05-1180 ИНТЕРЛОДЖИК ЛИЗИНГ АД
РГ-05-1413 ЛЕВ ИНВЕСТ АДСИЦ
РГ-05-0174 ЛОВЕЧТУРС АД
РГ-05-0737 ЛОТОС АД
РГ-05-0001 ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД
РГ-05-1169 ОБЩИНА ДОБРИЧ
РГ-05-1201 ОБЩИНА СТАРА ЗАГОРА
РГ-05-1188 ОБЩИНА ШУМЕН
РГ-05-0688 РЕЗЕРВНИ ЧАСТИ АД
РГ-05-0526 РОДИНА - 91 АД

РГ-05-0846 РОДОПСКА СЛАВА АД
 РГ-05-1323 СЕРДИКА ПРОПЪРТИС АДСИЦ
 РГ-05-1399 СИТИ ПРОПЪРТИС АДСИЦ
 РГ-05-0433 СЛИВНИЦА 1968 АД
 РГ-05-1420 СЛЪНЧО АД
 РГ-05-0711 СМП - БУХОВО АД
 РГ-05-0782 СОФИЯ МЕЛ АД
 РГ-05-1229 ТЪРГОВСКА ЛИГА - НАЦИОНАЛЕН
 АПТЕЧЕН ЦЕНТЪР АД
 РГ-05-1367 УЛПИНА АДСИЦ
 РГ-05-1437 УНИФАРМ АД
 РГ-05-0702 ФИЛТЕКС АД
 РГ-05-1351 ЮНАЙТЕД ПРОПЪРТИС АДСИЦ

*Тримесечно уведомление за текущия етап
на производството по несъстоятелност*

РГ-05-0724 СТОМАНА АД

Месечни счетоводни баланси

март 2008 г.

РГ-05-1377 ДФ АДВАНС ПРО ФОНД

април 2008 г.

РГ-05-1365 ДФ АВРОРА КЕПИТЪЛ БАЛАНСИРАН
 РГ-05-1387 ДФ АВРОРА КИПИТЪЛ GLOBAL
 COMMODITY FUND
 РГ-05-1377 ДФ АДВАНС ПРО ФОНД
 РГ-05-1287 ДФ АДВАНС ИЗТОЧНА ЕВРОПА
 РГ-05-1379 ДФ АКТИВА БАЛАНСИРАН ФОНД
 РГ-05-1378 ДФ АКТИВА ВИСОКОДОХОДЕН
 ФОНД
 РГ-05-1366 ДФ АЛФА ИЗБРАНИ АКЦИИ
 РГ-05-1252 ДФ АЛФА ИНДЕКС ИМОТИ
 РГ-05-1279 ДФ АЛФА ИНДЕКС ТОП 20
 РГ-05-1360 ДФ БАЛКАНИ
 РГ-05-1208 ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 1
 РГ-05-1257 ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 3
 РГ-05-1394 ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 4 ЦИЕ
 РГ-05-1395 ДФ БЕНЧМАРК ФОНД - 5
 ЕНЕРГТИКА
 РГ-05-1347 ДФ ВАРЧЕВ БАЛАНСИРАН ФОНД
 РГ-05-1305 ДФ ВАРЧЕВ ВИСОКОДОХОДЕН
 ФОНД
 РГ-05-1209 ДФ ДСК БАЛАНС
 РГ-05-1406 ДФ ДСК ИМОТИ
 РГ-05-1217 ДФ ДСК РАСТЕЖ
 РГ-05-1203 ДФ ДСК СТАНДАРТ

РГ-05-1276 ДФ ЕВРОПА
 РГ-05-1227 ДФ ЕЛАНА БАЛАНСИРАН \$ ФОНД
 РГ-05-1213 ДФ ЕЛАНА БАЛАНСИРАН
 ЕВРОФОНД
 РГ-05-1403 ДФ ЕЛАНА ДОЛАР ФОНД
 РГ-05-1355 ДФ ЕЛАНА ФОНД ПАРИЧЕН ПАЗАР
 РГ-05-1398 ДФ ЗАГОРА ФИНАКОРП
 БАЛАНСИРАН ФОНД
 РГ-05-1362 ДФ ИНВЕСТ АКТИВ
 РГ-05-1361 ДФ ИНВЕСТ КЛАСИК
 РГ-05-1231 ДФ КАПМАН МАКС
 РГ-05-1254 ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ
 РГ-05-1253 ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ
 РГ-05-1275 ДФ КОНСЕРВАТИВНО-СПЕСТОВЕН
 РГ-05-1226 ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ
 РГ-05-1225 ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ
 РГ-05-1382 ДФ ПИБ АВАНГАРД
 РГ-05-1381 ДФ ПИБ ГАРАНТ
 РГ-05-1380 ДФ ПИБ КЛАСИК
 РГ-05-1375 ДФ РЕАЛ ФИНАНС БАЛАНСИРАН
 ФОНД
 РГ-05-1376 ДФ РЕАЛ ФИНАНС
 ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД
 РГ-05-1204 ДФ СЕНТИНЕЛ ПРИНЦИПАЛ
 РГ-05-1211 ДФ СЕНТИНЕЛ РАПИД
 РГ-05-1308 ДФ СИНЕРГОН ПРЕСТИЖ
 РГ-05-1309 ДФ СИНЕРГОН ПРОФИТ
 РГ-05-1339 ДФ СОМОНИ ЕВРОСТАБИЛНОСТ
 РГ-05-1340 ДФ СОМОНИ ПРОГРЕС
 РГ-05-1338 ДФ СОМОНИ СТРАТЕГИЯ
 РГ-05-1219 ДФ СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ
 БАЛАНСИРАН ФОНД
 РГ-05-1218 ДФ СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ
 ВИСОКОДОХОДЕН ФОНД
 РГ-05-1307 ДФ СТАНДАРТ ИНВЕСТМЪНТ
 МЕЖДУНАРОДЕН ФОНД
 РГ-05-1259 ДФ СТАТУС НОВИ АКЦИИ
 РГ-05-1341 ДФ СТАТУС ФИНАНСИ
 РГ-05-1202 ДФ ТИ БИ АЙ ДИНАМИК
 РГ-05-1232 ДФ ТИ БИ АЙ КОМФОРТ
 РГ-05-1384 ДФ ТИ БИ АЙ СЪКРОВИЩЕ
 РГ-05-1233 ДФ ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ
 РГ-05-1348 ДФ ЦКБ АКТИВ
 РГ-05-1354 ДФ ЦКБ ГАРАНТ
 РГ-05-1346 ДФ ЦКБ ЛИДЕР
 РГ-05-1281 ДФ ЮГ МАРКЕТ МАКСИМУМ

V. УВЕДОМЛЕНИЯ ПО ЧЛ. 145 ЗППЦК

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

**Наименование на дружеството,
чиито акции са обект на трансакцията**

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

AGRO FINANCE REIT

BANK AUSTRIA CREDITANSTALT AG,
VIENNA, AUSTRIA

АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ АД

FONTEGUSTA LIMITED - БРИТАНСКИ
ВИРДЖИНСКИ ОСТРОВИ

АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ АД

ALFA WOOD A.E.V.E. - РЕПУБЛИКА ГЪРЦИЯ

АЛФА УУД БЪЛГАРИЯ АД

ENDERBY SERVICES LIMITED - РЕПУБЛИКА
КИПЪР

АСТЕРА КОЗМЕТИКС АД

ЛУКАН ЛУКАНОВ

БИОИАСИС АД

ГЕОРГИОС КИСАС

БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД

БЪЛГАРСКИ БИЗНЕС ПАРТНЬОРИ ООД

БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД

СТАТУС ИНВЕСТ АД

БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД

СВЕТОСЛАВ ИВАНОВ

БЪЛГАРСКА ЗАХАР АД

ОБЩИНСКА БАНКА

ПАРК АДСИЦ

АЛФА ФИНАНС ХОЛДИНГ АД

ПЕТЪР КАРАМИНЧЕВ АД

СИНЕРГОН ХОЛДИНГ АД

ПЕЩОРЕМОНТ АД

ВЕЛКО МИХАЙЛОВ

ПЕЩОРЕМОНТ АД

ИЛТОН ООД

ПИ АР СИ АДСИЦ

АЛЕКСИ ПОПОВ

ПИ АР СИ АДСИЦ

КОНСТАНТИН ПОПОВ

ПИ АР СИ АДСИЦ

ЕМА БОНЕВА

ПИ АР СИ АДСИЦ

РАЙЧО РАЙЧЕВ

ПИ АР СИ АДСИЦ

БАКЪ АД

САФ МАГЕЛАН АД

ГЕОРГИ ГЕОРГИЕВ

САФ МАГЕЛАН АД

МИДЪЛ ЮРЪП ОПОРТЮНИТИ ФОНД Ш НВ

СОФАРМА БИЛДИНГС АДСИЦ

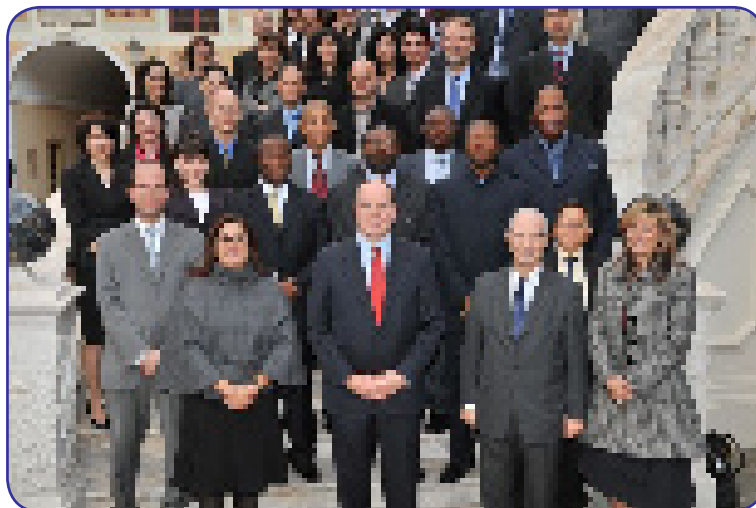
ИД НАДЕЖДА АД

СТАТУС ИМОТИ АДСИЦ

БЪЛГАРИЯ ИНВЕСТМЪНТ ГРУП ЕООД

ОЩЕ НОВИНИ ОТ КОМИСИЯТА...**ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА
ПОЛУЧИ НАГРАДАТА СИ ЗА ДОБРА ПУБЛИЧНА КОМПАНИЯ**

Председателят на КФН г-н Апостол Апостолов връчи наградата на ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА, която се нареди на трето място като най-добра публична компания в България през 2007 г. според класацията на вестник „Дневник“, който подреди 100-те най-добри публични компании през миналата година. Тържеството беше проведено на 23 май 2008 г., като на първо място беше класиран холдингът ЕВРОХОЛД, следван от КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА. МОНБАТ АД бе избрано за дружество с най-добро корпоративно управление, а СОФАРМА ИМОТИ - за най-голямото АДСИЦ за инвестиции в имоти. Критериите, по които бяха подбрани компаниите, бяха общите им приходи, ръстът им, пазарната капитализация, ликвидността и маржинът на печалбата.

**ПРЕДСТАВИТЕЛИ НА КФН УЧАСТВАХА В ГОДИШНАТА СРЕЩА
НА ФРАНКОФОНСКИЯ ИНСТИТУТ ЗА ФИНАНСОВА РЕГУЛАЦИЯ**

Годишната среща на експерти и председатели на регулаторните органи на страните - членки на IFREFI (Institut Francophone de Régulation Financière), се проведе в Монте Карло, Монако. Домакин на срещата беше Комисията за контрол на финансовата дейност на Монако с председател г-н Кристиан дьо Боасио.

На семинара, организиран за експертите на надзорните институции, се обмени опит и се представиха добрите практики в надзора на колективните инвестиционни схеми. В дискусиите относно съдържанието на проспектите и контрола върху издаваните от тези дружества рекламни материали участваха и българските представители от Комисията за финансов надзор.

Председателите на регулаторните органи представиха развитието на ръководените от тях институции и обсъдиха предизвикателствата пред финансовите пазари в глобален мащаб.

Форумът беше открит от Н. В. Албер II - принц на Монако, който изрази задоволството си, че княжеството е домакин на срещата между представителите на регулаторните органи и Монако се превръща във финансов център.

*ДВА СЕМИНАРА СЕ ПРОВЕДОХА В САРАЕВО
КАТО ЧАСТ ОТ РАБОТНИЯ ПЛАН НА ТУИНИНГ ПРОЕКТА ЗА ПОДДПОМАГАНЕ
НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНАТА АГЕНЦИЯ НА БОСНА И ХЕРЦЕГОВИНА*

Работният план на Туининг лайт проект ВА06ІВ ОТ07 ТL „Подпомагане на Застрахователната агенция на Босна и Херцеговина“, по който България е партньор като държава - членка на ЕС, и КФН е участник в изпълнението на този проект, включи провеждането на два семинара.

Първият, на 8 и 9 май 2008 г., бе на тема „Издаване и отнемане на лицензи“. Апостол Апостолов, председател на КФН, запозна участниците със структурата, функциите и правомощията на комисията.



Ралица Агайн, заместник-председател на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“, направи обстоен преглед на застрахователния пазар в България, както и на принципите за лицензиране и съответно за отнемане на лицензи на застрахователните дружества, а Михаела Денева, началник-отдел „Режими за предварителен надзор“ в управление „Застрахователен надзор“, обясни изискванията за лицензиране и разгледа въпросите за акционерите в застрахователните дружества. Проведе се дискусия относно отнемането на лицензи, въпросите на постоянния надзор и кодекса за корпоративно управление.

Вторият семинар беше на тема „Технически аспекти на застрахователния надзор“ и бе проведен от 12 до 14 май. Семинарът е сред предвидените дейности, които целят да укрепят административния капацитет на Застрахователната агенция на Босна и Херцеговина.

Изискванията за достатъчност на застрахователните премии, видовете технически резерви и начинът на определяне на границата за платежоспособност на застрахователите бяха представени от Марионела Колева, началник-отдел „Анализ и оценка на риска“ в управление „Застрахователен надзор“, а Десислава Дончева - началник-отдел „Проверки и дистанционен надзор“ в същото управление, изясни техническите изисквания относно активите, покриващи техническите резерви, и елементите на собствените средства на застрахователите. Участниците се интересуваха активно от съществуващата практика на надзорните институции и възможните действия и мерки, които да се предприемат при установени отклонения и нарушаване на нормативните изисквания.



*В ЗАЛЕСЯВАНЕТО НА ВИТОША СЕ ВКЛЮЧИХА
И СЛУЖИТЕЛИ ОТ КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР*



На 30 май 2008 г. служители от Комисията за финансов надзор извършиха залесяване на Витоша в местността „Момина скала“. След проведен инструктаж лично от главния лесничей от Държавното горско стопанство - София, всички се

включиха ентузиазирани в залесяването с помощта на специална техника (мотики и „мечове“). Оголената поляна с площ над един декар беше залесена с 300 броя малки елички. Мероприятието се проведе в подкрепа на инициативата „Да засадим дърво“.