

## У К А З А Н И Я

**по прилагането на чл. 12, ал. 3 и 4 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа /Наредба № 2/**

Във връзка с прилагането на разпоредбите на чл. 12, ал. 3 и 4 от Наредба № 2 за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа /Наредба № 2/ КФН възприема следния подход в производството по регистриране на дадено физическо лице като професионален инвеститор за целите на чл. 12, ал. 1, т. 3 във връзка с освобождаване от задължението за публикуване на проспект:

### **I. Във връзка с изискването по чл. 12, ал. 3, б. „а” от Наредба № 2:**

– за релевантен период следва да се приема времето от дата не по-ранна от два работни дни от подаване в КФН на заявлението за регистриране в регистъра на професионалните инвеститори, воден от Комисията, до съответното число на последния от дванадесетте месеца, предхождащи датата на заявлението.

– количеството на сделките, извършени за отчетния период (четирите тримесечия, предхождащи датата на подаване на заявлението), следва да е не по-малко от 40, за да отговаря на нормативното изискване да са извършени средно не по-малко от 10 сделки на тримесечие. Тоест количеството на сделките за тримесечие, изчислено като средно аритметичната стойност на сделките от целия период разделен на четирите тримесечия, следва да е не по-малко от 10;

– стойността на реализираните средно по десет сделки следва да бъде не по-малко от 10 000 лева за тримесечие.

– сделките могат да бъдат извършени чрез един или няколко инвестиционни посредници;

– не е задължително да има реализирана сделка през всяко тримесечие, тъй като стойностите за отчетния период се осредняват.

– (Изм. - Протокол № 14 на КФН от 29.03.2006 г.) Удостоверяването на изискуемите обстоятелства по точката се извършва, като към заявлението се приложи **Удостоверение за наличност по сметка на заявителя**, издадено от „Централен депозитар” АД, тъй като съгласно чл. 127 от ЗППЦК издаването и разпореждането с безналични ценни книжа има действие от регистрацията им в Централния депозитар.

**В допълнение може да бъде представен и някой от останалите, изброени по-долу документи:**

**1) извлечение от дневника по чл. 72 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), на инвестиционните посредници, чрез които заявителят е сключвал сделки, относно конкретното лице, клиент на съответния инвестиционния посредник; или**

**2) отчет по чл. 31, ал. 1 от Наредба № 1 от 15.09.2003 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 1), изготвен от инвестиционните посредници, чрез които заявителят е сключвал сделки. Документа следва да бъде подписан от изготвилото го лице като бъде посочено името и длъжността му; или**

**3) копия от всички поръчки, ведно със съответните потвърждения за всяка една от сделките от портфейла, реализирани през последните четири тримесечия, предхождащи датата на подаване на заявлението.**

## **II. Във връзка с изискването по чл. 12, ал. 3, б. „б” от Наредба № 2:**

- стойността на портфейла следва да е най-малко 50 000 лева.
- с цел установяване на единна практика от съществено значение е да се определи моментът, към който се извършва оценяването на портфейла спрямо изискуемия минимум от 50 000 (петдесет хиляди) лв.

Следва да се посочи конкретна ясно определяема дата, за да се избегне отчитането на едни и същи ценни книжа при различни инвестиционни посредници, ако сетълментът все още не е приключил. В тази връзка портфейлът трябва да бъде оценен към дата не по-ранна от два работни дни от датата на подаване в КФН на заявлението за регистрация като професионален инвеститор. Горното се налага поради технологично необходимото време за подготовка и изготвяне на съответните изискуеми документи, както и с оглед приключване на сетълмента в Централен депозитар на реализираните в рамките на периода сделки (T+2).

- портфейлът следва да включва ценни книжа, чиито сетълмент е приключил към момента на изготвяне на оценката на портфейла.

– във връзка с производството по регистрация на професионален инвеститор–физическо лице, от заявителя се изисква представянето в КФН на оценка на всички позиции от портфейла към датата на неговото изготвяне с оглед преценка относно справедливото и коректно изчисляване на цената на портфейла.

(Изм - Протокол № 14 на КФН от 29.03.2006 г.) В случаите, когато с оценяваните ценни книжа, търгувани на регулиран пазар, са сключвани сделки на датата, посочена в определението за „релевантен период”, дадено в настоящите Указания, последните следва да се оценяват по средна пазарна цена за съответния ден.

В случаите, когато оценяваните ценни книжа не са търгувани към датата, посочена в определението за „релевантен период”, дадено в настоящите Указания, последните следва да се оценяват в съответствие с разпоредбите на чл. 4 от Наредба № 23 от 8 февруари 2006 г. за условията и реда за оценка на клиентските активи (обн., ДВ, бр. 19 от 2006г., Наредба № 23), като за пазарна стойност се приема среднопретеглената цена на сключените с ценните книжа сделки за едномесечен период, предхождащ датата на оценката.

В случай, че няма сключени сделки през този месец, за пазарна стойност се приема среднопретеглената цена от последния ден, в който са търгувани съответните ценни книжа през предходните два месеца.

При определянето на пазарната стойност на чуждестранните ценни книжа акциите на инвестиционни дружества от отворен тип и дялове на договорни фондове се прилага описаната в чл. 4, ал. 3, съответно в чл. 4, ал. 4 от Наредба № 23 методика.

Чл. 6 от Наредба 23 се прилага съответно.

## **III. Във връзка с изискването по чл. 12, ал. 3, б. „в” от Наредба № 2:**

- документите, с които може да бъде удостоверено, че лицето е извършвало най-малко една година дейност, която изисква познания относно инвестирането в ценни книжа, следва да бъдат кумулативно представени автобиография и приложени алтернативно копие от трудова книжка, респективно - копие от трудов договор или граждански договор на заявителя.

В случаите, когато се удостоверяват обстоятелства, вписани в регистрите, водени от Комисията /относно лица, регистрирани като инвестиционни консултанти или брокери/, за които вече са представени документи в КФН, същите документи не следва да се прилагат, тъй като Комисията може да получи удостоверителната информацията служебно. Достатъчно е само да бъде указан видът на съответния документ и номерът, под който същият е заведен в КФН, както и да бъде декларирано, че в обстоятелствата не е настъпила промяна.

*Всички приложени документи, включително и приложените копия, следва да бъдат надлежно подписани и заверени.*

**Указанията се издават на основание Параграф 7 от Преходните и заключителни разпоредби на Наредба № 2 .**

**Указанията са приети с Решение по Протокол № 4 от 18.01.2006 г. на Комисията за финансов надзор, изменени с Решение по Протокол № 14 от 29.03.2006 г. на Комисията за финансов надзор.**