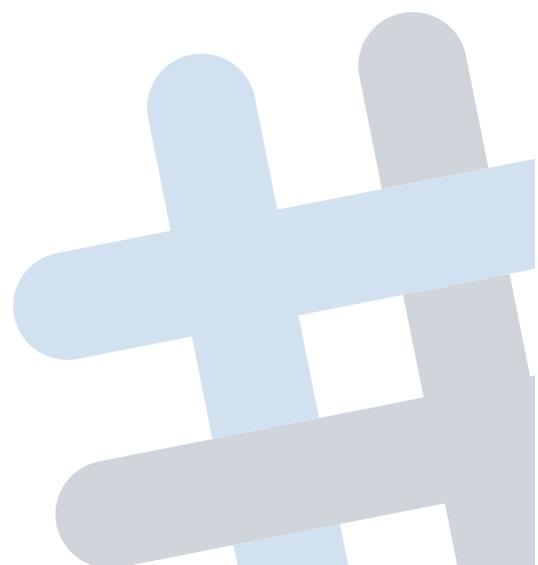


ИЗИСКВАНИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ НА ИНВЕСТИТОРИ

ОТ ДОСТАВЧИЦИ НА УСЛУГИ ЗА
КОЛЕКТИВНО ФИНАНСИРАНЕ



Доставчик на услуги за колективно финансиране (ДУКФ, платформата за краудфъндинг) е юридическо лице, което предоставя възможност да се срещнат интересите на създатели на проекти и на инвеститори с цел финансиране на предприятията посредством използване на платформа за колективно финансиране, като това срещане на интереси се отнася до някоя от следните дейности:

- улесняване на отпускането на заеми или
- пласиране без твърд ангажимент на прехвърлими ценни книжа и на допустими инструменти за целите на колективно финансиране, емитирани от създатели на проекти или от дружества със специална цел, и получаване и предаване на нареждания за търговия от клиенти във връзка с тези прехвърлими ценни книжа и допустими инструменти за целите на колективно финансиране

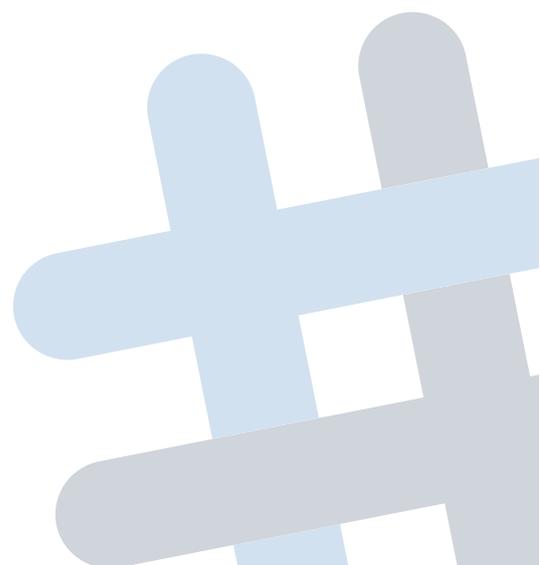
Услуги за колективно финансиране се предоставят само от лица, които са получили лиценз като доставчици на услуги за колективно финансиране в съответствие с Регламент (ЕС) 2020/1503.

Приложима нормативна уредба:

Съгласно Регламент (ЕС) 2020/1503 на Европейския парламент и на Съвета от 7 октомври 2020 година относно европейските доставчици на услуги за колективно финансиране на предприятията и за изменение на Регламент (ЕС) 2017/1129 и на Директива (ЕС) 2019/1937, доставчиците на услуги за колективно финансиране са длъжни да осигурят на потенциалните инвеститори **ясна, пълна и точна информация преди същите да направят инвестиция.**

Информацията включва:

- маркетингови съобщения
- разходи
- финансови рискове



- такси при услугите за колективно финансиране или при инвестициите в рамките на колективно финансиране
- критерии за подбор на проекти, и
- за естеството и рисковете, свързани с предоставяните от тях услуги за колективно финансиране.

Периодът за размисъл

ДУКФ предвижда преддоговорен период за размисъл, през който потенциалният неопитен инвеститор може **по всяко време да оттегли предложението си за инвестиране** или заявения интерес към предложението за колективно финансиране, без да посочва причина и без да търпи санкция.

Периодът за размисъл започва да тече от момента на отправяне на предложението за инвестиране или на заявяването на интерес от потенциалния неопитен инвеститор и изтича **след четири календарни дни**.

ДУКФ информират клиентите си, че предоставяните от тях услуги за колективно финансиране **НЕ са гарантирани от фонд за компенсирание на инвеститорите**.

Ако ДУКФ прилагат кредитни оценки за проекти за колективно финансиране или предлагат на своята платформа за колективно финансиране ценообразуване на предложенията за колективно финансиране, те предоставят описание на метода, използван за изчисляването на тези кредитни оценки или цени. Ако изчисляването се основава на финансови отчети, които не са одитирани, това трябва да бъде ясно оповестено в описанието на метода.

Оценка на пригодност на неопитен (непрофесионален) инвеститор и риска за инвеститорите

Преди да предоставят на потенциалните неопитни инвеститори пълен достъп с цел инвестиране до проектите за колективно финансиране на платформите им за колективно инвестиране доставчиците на услуги за колективно финансиране оценяват дали предлаганите услуги за колективно финансиране



са подходящи на база следната информация за:

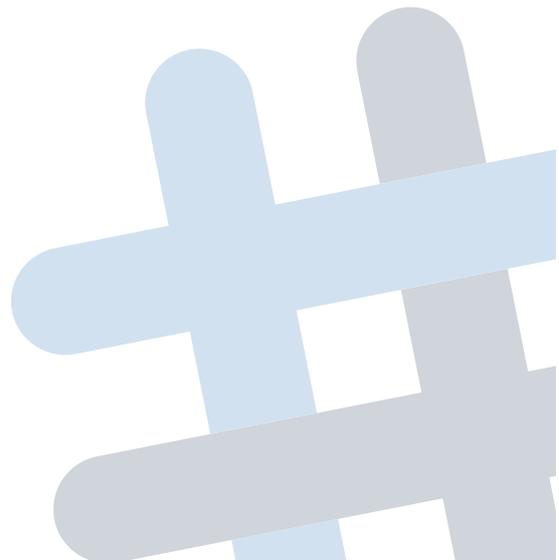
- **опита му**
- **инвестиционните му цели**
- **финансовото му положение**
- **основно разбиране за инвестиционния риск като цяло и за инвестирането във видовете инвестиции, предлагани на платформата за колективно финансиране.**

За целите на оценката те е необходимо да направят **симулация на способността им да понесат загуби**, изчислена като 10% от нетната стойност на състоянието им, въз основа на следната информация:

- редовен доход и общ доход и дали доходът е постоянен или временен;
- активи, включително финансови инвестиции и всякакви парични депозити, с изключение на персонални и инвестиционни имоти и пенсионни фондове;
- финансови ангажименти, включително редовни, текущи или бъдещи ангажименти.

ДУКФ **преразглежда симулацията всяка година** след първоначалната симулация за всеки неопитен инвеститор.

Ако потенциален неопитен инвеститор не предостави изискуемата информация или ако ДУКФ счита, че този потенциален неопитен инвеститор няма достатъчно познания, умения или опит, доставчикът уведомява потенциалния неопитен инвеститор, че предлаганите на платформата му услуги за колективно инвестиране могат да се окажат неподходящи за него и го предупреждава за рисковете, включително за риска от загуба на всички инвестирани средства. Потенциалните неопитни инвеститори изрично потвърждават, че са получили и разбрали предупреждението, направено от доставчика на услуги за колективно финансиране.



Основен информационен документ за инвестицията (ОИД)

ДУКФ предоставят задължително ОИД – стандартизиран документ, предоставен на инвеститорите. Той се изготвя от създателя на проекта (сдружеството, което набира средства), но ДУКФ е длъжен да провери дали информацията е пълна, вярна и разбираема.

ОИД трябва да съдържа:

- **Информация за създателя на проекта:** Правен статут, структура на собствеността, ръководство и данни за контакт.
- **Погробности за предложението:** Сума за набиране, вид на ценните книжа или заемите, цена, условия за плащане и евентуални гаранции или обезпечения.
- **Права на инвеститорите:** Описание на свързаните с инвестицията права, включително ограничения за прехвърляне.
- **Рискови фактори:** Ясно посочване на рисковете, включително възможността за пълна загуба на инвестицията и липсата на гаранции от схеми за защита на вложителите или инвеститорите.
- **Такси и разходи:** Всички такси и разходи, свързани с инвестицията.
- **Правна защита:** Начини за правна защита в случай на спорове.

! ОИД трябва да бъде предоставен на траен носител (например PDF файл) и да не надвишава шест страници формат А4, ако е отпечатан.

Информационно табло

ДУКФ могат да предоставят на своите клиенти информационно табло, на което те да обявяват интереса си да купуват и продават заеми, прехвърлими ценни книжа или допустими инструменти за целите на колективното финансиране, които първоначално са били предложени на техните платформи за



колективно финансиране.

Информационното табло не се използва за срещане на интереси за покупка и продажба с помощта на протоколите или вътрешните оперативни процедури на доставчика на услуги за колективно финансиране по начин, който води до сключването на договор. Следователно информационното табло не изпълнява нареждания на клиенти на многостранна основа.

ДУКФ, които позволяват обявяване на интерес на информационно табло, предоставят на клиентите, възнамеряващи да закупят заеми, рекламирани на информационно табло:

- информация относно изпълнението на заемите, улеснявани от доставчика на услуги за колективно финансиране;
- информация за липса на гаранционен механизъм и предупреждението за риска

Текуща информация:

ДУКФ, които предоставят услуги за колективно финансиране, състоящи се в улесняване на отпускането на заеми:

- оповестяват ежегодно процента на неизпълнение на проектите за колективно финансиране, предлагани на техните платформи за колективно финансиране, най-малко за последните 36 месеца; и

- публикуват декларация за резултатите до четири месеца след края на всяка финансова година, като посочват, когато е приложимо:

- i) очаквания и действителния процент на неизпълнение на всички заеми, улеснени от доставчика на услуги за колективно финансиране, и като се прави препратка към рисковите категории, определени в системата за управление на риска;

- ii) обобщение на допусканията, използвани при определянето на очакваните проценти на неизпълнение; и

- iii) когато доставчикът на услуги за колективно финансиране е предложил целеви процент във връзка с индивидуалното управ-



Вление на портфейл от заеми — действителната възвръщаемост.

Всеки път преди потенциален неопитен инвеститор или неопитен инвеститор да приеме отделно предложение за колективно финансиране, като по този начин инвестира сума над 1 000 EUR или над 5% от нетната стойност на състоянието на този инвеститор, ДУКФ гарантира, че този инвеститор:

- получава предупреждение за риск;
- дава изрично съгласие на доставчика на услуги за колективно финансиране; и
- доказва на доставчика на услуги за колективно финансиране, че инвеститорият разбира инвестицията и свързаните с нея рискове.

Чуждестранни платформи

Доставчиците за колективно инвестиране, които могат да предлагат услуги на български граждани са:

- доставчици, лицензирани от КФН, информация за които може да намерите на следния линк: <https://eis.fsc.bg/public-register/518/>.

- доставчици, лицензирани от друга държава членка, за които КФН е получила уведомление, че ще предоставят услуги на наша територия:

<https://www.fsc.bg/podnadzorni-litsa/notifikatsii/polucheni-v-kfn/> В таблица „Списък на получени от КФН нотификации по Регламент (ЕС) 2020/1503“.

