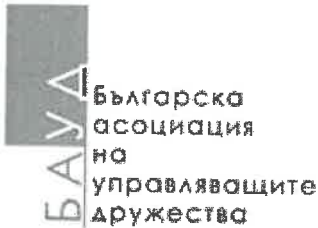


Infocenter

From: Petko Krustev <petko.krustev@dskam.bg>
Sent: 24 март 2020 г. 15:12
To: infocenter@parliament.bg; tsveta.karayancheva@parliament.bg;
aleksandar.nenkov@parliament.bg; desislava.kostadinova@parliament.bg;
aleksandar.ivanov@parliament.bg; jordan.tsonev@parliament.bg;
krasimir.bogdanov@parliament.bg; manoil.manev@parliament.bg;
S.Ivanov@parliament.bg; toma.bikov@parliament.bg; hamid.hamid@parliament.bg;
yulian.angelov@parliament.bg
Cc: jichev@baud.bg; Polina Aleksandrova
Subject: ОТНОСНО: Законопроект за изменение и допълнение на Закона за българското гражданство
Attachments: LetterNSreZCRB_24March2020.doc



гр. София
ул. "Алабин" № 36, ет. 3
тел. 02/9301013
факс 02/9301031

Изх. № 7/24.03.2020 г.

ДО

Г-ЖА ЦВЕТА КАРАЯНЧЕВА
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ

Г-Н ЙОРДАН ЦОНЕВ

Г-Н ХАМИД ХАМИД

Г-Н ТОМА БИКОВ

Г-Н МАНОИЛ МАНЕВ

Г-ЖА ДЕСИСЛАВА КОСТАДИНОВА

Г-Н СТАНИСЛАВ ИВАНОВ

Г-Н АЛЕКСАНДЪР НЕНКОВ

Г-Н ЮЛИАН АНГЕЛОВ

Г-Н КРАСИМИР БОГДАНОВ

ОТНОСНО: Законопроект за изменение и допълнение на Закона за българското гражданство
(вх. № 054-01-26/20.03.2020 г.)

Изх. № 7/24.03.2020 г.

ДО

**Г-ЖА ЦВЕТА КАРАЯНЧЕВА
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ**

Г-Н ЙОРДАН ЦОНЕВ

Г-Н ХАМИД ХАМИД

Г-Н ТОМА БИКОВ

Г-Н МАНОИЛ МАНЕВ

Г-ЖА ДЕСИСЛАВА КОСТАДИНОВА

Г-Н СТАНИСЛАВ ИВАНОВ

Г-Н АЛЕКСАНДЪР НЕНКОВ

Г-Н ЮЛИАН АНГЕЛОВ

Г-Н КРАСИМИР БОГДАНОВ

ОТНОСНО: Законопроект за изменение и допълнение на Закона за българското гражданство (вх. № 054-01-26/20.03.2020 г.)

**УВАЖАЕМА ГОСПОЖА КАРАЯНЧЕВА,
УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА НАРОДНИ ПРЕДСТАВИТЕЛИ,**

Българската асоциация на управляващите дружества (БАУД) се запозна с проекта („Проекта“) на Закон за изменение и допълнение (ЗИД) на Закона българското гражданство (ЗБГ), внесен от група народни депутати с вх. № 054-01-26/20.03.2020 г. Със ЗИД на ЗБГ се предвиждат промени и в Закона за чужденците в Република България (ЗЧРБ). С настоящото

писмо бихме желали да изразим подкрепата си за промените в двата закона, както и да представим предложения за някои допълнения и уточнения в частта на законопроекта, уреждаща промени в ЗЧРБ, които предложения, ако бъдат отчетени, ще доведат до по-голяма ефективност на съответните правни норми и ще съдействат за практическото прилагане на закона и осъществяване на неговите цели, включително за привличане на чуждестранни инвеститори и за увеличаване на инвестициите на българския капиталов пазар.

В ЗИД на ЗЧРБ се предвижда да отпадне разпоредбата на т. 7 от чл. 25, ал. 1. Считаме, че този текст следва да се запази и да се допълни и разшири обхватът му, като придобие следната редакция:

„7. вложили сумата по т. 6, б. „а“ в лицензирана по Закона за кредитните институции кредитна институция, лицензирано по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране управляващо дружество или лицензиран по Закона за пазарите на финансови инструменти инвестиционен посредник в България по договор за доверително управление договор за управление на портфейл, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, със срок не по-кратък от 5 години, като за същия срок ~~вложът~~ инвестицията не се използва за обезпечаване на други парични кредити от кредитна институция в България;”.

В сега действащата разпоредба на чл. 25, ал. 1, т. 7 от ЗЧРБ е предвидено, че на чужденци може да се предоставя разрешение за постоянно пребиваване в Република България, ако инвестират сумата от 1 000 000 лв. в лицензирана кредитна институция в България по договор за доверително управление със срок не по-кратък от 5 години, като за същия срок вложът не се използва за обезпечаване на други парични кредити от кредитна институция в България. Считаме, че този текст следва да остане в закона и да се допълни, като се даде възможност на чужденците да предоставят средства в размера по т. 6 на чл. 25, ал. 1 от ЗЧРБ (в редакцията съгласно Проекта), т.е. 2 милиона лева, и на **управляващи дружества (УД) и на инвестиционни посредници (ИП)**, срещу което на тези чужденци да се издава разрешение за постоянно пребиваване, доколкото не само кредитните институции (търговски банки) могат да извършват доверително управление на клиентски средства. Управляващите дружества и инвестиционните посредници като небанкови финансови институции извършват управление на индивидуални портфейли от финансови инструменти, без инструкции от клиента („доверително управление“), въз основа на едни и същи правила като банките. Те имат **своя собствена клиентска база**, различна от тази на банките, съответно дейността им създава допълнителни възможности за увеличаване и разширяване на каналите за навлизане на чуждестранни инвестиции в България и превръщане на България в атрактивна дестинация за портфейлни инвеститори. Управлението на портфейли като вид професионална дейност, осъществявана от УД, ИП и банки, съгласно даден от клиента мандат, се подчинява на стройна система от европейски и национални правила и изисквания, които правят тази дейност изключително детайлно уредена и прозрачна и в крайна сметка атрактивна както за дребни, така и за институционални инвеститори.

Управляващите дружества - членове на БАУД, също като банките, подлежат на лицензионен режим съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), като при тях основен

надзорен орган е Комисията за финансов надзор (КФН). Управляващите дружества, инвестиционните посредници и банките са финансовите институции, чийто предмет на дейност включва доверителното управление на индивидуални портфейли съгласно разпоредбите на специалните закони (ЗДКИСДПКИ, Закона за пазарите на финансови инструменти, както и Закона за кредитните институции, който от своя страна в чл. 2, ал. 2, т. 9 препраща към чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ, уреждащ предмета на дейност на ИП). В този смисъл, няма основание управляващите дружества и инвестиционните посредници да бъдат третирани неравносвойно в сравнение с банките, при положение, че предоставят един и същи тип услуга, като същевременно доверителното управление е основен канал, през който се извършват портфейлни инвестиции, независимо дали се осъществява от банкови или небанкови финансови институции. Много често богати индивиди възлагат управлението на парични суми на лицензирани мениджъри, доверявайки се на техния професионализъм, вместо да инвестират директно в определени ценни книги.

Освен това, предлагаме в хипотезите на предоставяне на разрешение за постоянно пребиваване на чужденци по чл. 25 от ЗЧРБ да има възможност да им се предоставя и съответно разрешение за дългосрочно пребиваване в Европейския съюз, каквато възможност е предвидена за чужденците с разрешение за дългосрочно пребиваване по чл. 24д, ал. 1 от ЗЧРБ и в съответствие с изискванията на Регламент (ЕО) № 1030/2002 на Съвета от 13 юни 2002 г. относно единния формат на разрешенията за пребиваване за гражданите на трети страни. По този начин и по аргумент от по-силното основание ще се запълни законова празнота, която в момента съществува по отношение на чужденците, на които е разрешено постоянно пребиваване.

Приветстваме създаването на нова б. „ж“ в текста на чл. 25, ал. 1 от ЗЧРБ и даването на възможност за получаване на разрешение за постоянно пребиваване на чужденци, които инвестират в дялове на български колективни инвестиционни схеми (КИС). Тази разпоредба със сигурност ще разшири възможностите за чуждестранните инвестиции на капиталовия пазар и в българската икономика, и предвид това, че българските колективни схеми са еквивалент на една от най-популярните сред инвеститорите европейски марки във финансовата област UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities), които към края на 2019 г. притежават активи с нетна стойност около 11 трилиона евро¹, като фондовата индустрия в Европа успешно решава множество задачи по финансиране на предприятията на капиталовия пазар и предоставя дългосрочни инвестиционни алтернативи за индивиди, домакинства и търговски дружества.

Колективните инвестиционни схеми (КИС) са предпочитан инвестиционен инструмент за много типове инвеститори, както дребни, така и институционални, като набраните от тях средства директно се насочват към реалната икономика на страната, доколкото набраните от КИС средства се използват основно за придобиване на ценните книжа на български емитенти – предприятия, които финансират производствените си нужди на българския капиталов пазар.

¹ УД. членове на националните асоциации от държавите-членки на ЕС и ЕИП. Великобритания. Турция и Швейцария. формирани членския състав на Европейската асоциация на управляващите дружества (EFAMA), управляват КИС и алтернативни инвестиционни фондове. чиято нетна стойност на активите към края на 2019 г. общо е около 17.7 трилиона евро.

Същевременно, съгласно изискванията на чл. 24а, ал. 1 и 2 от ЗДКИСДПКИ само една много малка част от българските КИС могат да бъдат листвани и търгувани на регулиран пазар или многостранна система за търговия (МСТ) – това са т.нар. „борсово търгувани фондове“ (БТФ или ETF), които са специфичен вид КИС. Ако пък се добави последното изискване (последен булет) в чл. 25, ал. 6, т. „ж“ от ЗЧРБ инвестиционната стратегия на КИС да бъде насочена основно към инвестиции в акции и корпоративни облигации на дружества, търгувани на регулиран пазар или МСТ в България, такава колективна инвестиционна схема в България към момента е само една (от общо 138 български КИС). В тази връзка, предлагаме да **отпадне втори булет от чл. 25, ал. 6, т. „ж“ от ЗЧРБ**, който изисква дяловете на КИС да бъдат търгувани на регулиран пазар или многостранна система за търговия в България.

Предлагаме да отпадне или да се прецизира и изискването, залегнало в последния булет на чл. 25, ал. 6, т. „ж“ от ЗЧРБ, инвестиционната стратегия на КИС да бъде насочена основно към инвестиции в български акции и корпоративни облигации, като се въведат някакви обективни количествени критерии и се отчете обстоятелството, че повечето КИС в инвестиционните си стратегии не посочват конкретни пазари, а видове финансови инструменти и инвестиционни техники, чрез които се определя техният рисков профил и категория съгласно общоприетите класификации на фондовете. Българските УД така или иначе инвестират средствата на КИС основно на българския пазар, който познават най-добре и който в немалка степен зависи именно от техните инвестиции.

В заключение, благодарим сърдечно на вносителите и приветстваме Проекта на ЗИД на ЗБГ, защото той се явява действена антикризисна мярка, насочена към осигуряване на нови входящи парични потоци към българския капиталов пазар и икономика. Осигуряването на икономически растеж е най-доброто средство за преодоляване на последиците от кризата и всичко, което спомага за такъв ръст, следва да бъде подкрепено и реализирано.

Надяваме се предложенията на БАУД и мотивите към тях да бъдат взети предвид от народните представители при обсъждането и приемането на проекта за изменение и допълнение на Закона за българското гражданство, съответно - Закона за чужденците в Република България.

С най-сърдечни пожелания за здраве и ползотворна работа!

С уважение:

Петко Кръстев

Председател на УС на БАУД