РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
НАРОДНО СЪБРАНИЕ

Проект

ЗАКОН

за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване

(Обн., ДВ, бр. 110 от 1999 г.; Решение № 5 на Конституционния съд от 2000 г. - бр. 55 от 2000 г.; изм. и доп., бр. 64 от 2000 г., бр. 1, 35 и 41 от 2001 г., бр. 1, 10, 45, 74, 112, 119 и 120 от 2002 г., бр. 8, 42, 67, 95, 112 и 114 от 2003 г., бр. 12, 21, 38, 52, 53, 69, 70, 112 и 115 от 2004 г., бр. 38, 39, 76, 102, 103, 104 и 105 от 2005 г., бр. 17, 30, 34, 56, 57, 59 и 68 от 2006 г.; попр., бр. 76 от 2006 г.; изм. и доп., бр. 80, 82, 95, 102 и 105 от 2006 г., бр. 41, 52, 53, 64, 77, 97, 100, 109 и 113 от 2007 г., бр. 33, 43, 67, 69, 89, 102 и 109 от 2008 г., бр. 23, 25, 35, 41, 42, 93, 95, 99 и 103 от 2009 г., бр. 16, 19, 43, 49, 58, 59, 88, 97, 98 и 100 от 2010 г.; Решение № 7 на Конституционния съд от 2011 г. - бр. 45 от 2011 г.; изм. и доп., бр. 60, 77 и 100 от 2011 г., бр. 7, 21, 38, 40, 44, 58, 81, 89, 94 и 99 от 2012 г., бр. 15, 20, 70, 98, 104, 106, 109 и 111 от 2013 г., бр. 1, 18, 27, 35, 53 и 107 от 2014 г., бр. 12, 14, 22, 54, 61, 79, 95, 98 и 102 от 2015 г. и бр. 62, 95, 98 и 105 от 2016 г.)

§ 1. В глава девета, раздел I се създава чл. 120в:

„Език

Чл. 120в. (1) Документите на пенсионноосигурителните дружества и на дружествата за допълнително доброволно осигуряване за безработица и/или професионална квалификация и на техните осигурителни посредници във връзка с дейността по допълнително социално осигуряване, които се предоставят на потребителите, на комисията и на заместник-председателя на комисията, се изготвят на български език.

(2) В отношенията между потребителите и дружествата за допълнително социално осигуряване, съответно - осигурителните посредници, може да се използва и друг език, когато така е уговорено."

§ 2. В чл. 121, ал. 6 след думите „пенсионно осигуряване" се поставя запетая и се добавя „с инвестиционната му политика".

§ 3. В чл. 121б, ал. 1 т. 4 се изменя така:

„4. чуждестранни юридически лица, извън тези по т. 3, които са регистрирани като осигурителна, застрахователна или друга финансова

институция по националното им законодателство и подлежат на специализиран финансов надзор."

§ 4. В чл. 121в се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 3 се изменя така:

„(3) Капиталът на пенсионноосигурителното дружество трябва да е изцяло внесен с парични вноски към момента на подаване на заявлението за получаване на пенсионна лицензия, съответно към датата на подаване на заявлението за вписване в Търговския регистър – при последващо увеличаване на капитала. Вноските в капитала на пенсионноосигурителното дружество на учредителите и акционерите не могат да се правят със заемни средства, със средства с недоказан произход или със средства, получени в резултат на престъпна или друга незаконна дейност."

2. Алинеи 6 и 7 се изменят така:

„(6) Когато собственият капитал (капиталовата база) на пенсионноосигурителното дружество спадне под размера, определен в ал. 4, то уведомява в 3-дневен срок заместник-председателя на комисията и представя в 14-дневен срок от спадането на собствения капитал под изискуемия размер оздравителна програма за привеждане в 3-месечен срок на собствения капитал в съответствие с изискванията на кодекса. Когато неизпълнението на изискването по ал. 4 се установи от заместник-председателя на комисията, той разпорежда на пенсионноосигурителното дружество да изготви оздравителна програма в определен от него срок, който не може да е по-дълъг от 14 дни.

(7) Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията одобрява или отказва да одобри оздравителната програма в 14-дневен срок от получаването ѝ. Комисията отказва да одобри програмата, когато предлаганите мерки не гарантират изпълнението на изискването по ал. 4 или интересите на осигурените лица или пенсионерите."

3. В ал. 9 накрая се добавя „и/или т. 19".

4. Алинея 10 се изменя така:

„(10) Изискванията към състава и структурата на собствения капитал (капиталовата база) на пенсионноосигурителното дружество към минималните ликвидни средства на дружеството и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и към структурата и съдържанието на оздравителната програма се определят с наредба на комисията."

5. Създава се ал. 14:

„(14) Когато при осъществявания финансов надзор се установи, че в отчети и в справки пенсионноосигурителното дружество е изчислило размера на резервите, които е длъжно да създава съгласно този кодекс, стойността на активите, пасивите, приходите и разходите или други показатели в нарушение на този кодекс и на актовете по прилагането му, заместник-председателят на комисията може да разпореди да се извърши ново изчисление на всеки от тези показатели."

§ 5. Член 121д се изменя така:

„Изисквания и отговорност на членовете на управителните и контролните органи

Чл. 121д. (1) Членовете на управителния и на надзорния съвет на пенсионноосигурителното дружество или на съвета на директорите, другите лица, оправомощени да го управляват или представляват, както и лицата на друга ръководна длъжност в дружеството трябва да отговарят на следните изисквания:

1. да притежават професионална квалификация, знания и опит, адекватни за стабилното и благоразумно управление на дружеството (квалификация);

2. да имат добра репутация и да са почтени (надеждност).

(2) Членовете на управителния и на контролния орган на пенсионноосигурителното дружество трябва колективно да притежават необходимата квалификация, компетентност, умения и професионален опит във всички относими области на дейността.

(3) Пенсионноосигурителното дружество се управлява и представлява заедно поне от двама изпълнителни директори или от изпълнителен директор и прокурист. Те не могат да възлагат цялостното управление и представителство на пенсионноосигурителното дружество на един от тях, но могат да упълномощават трети лица за извършване на отделни действия.

(4) Управителният и контролният орган на пенсионноосигурителното дружество приемат и прилагат правила и процедури, с които да гарантират, че лицата по ал. 1 по всяко време отговарят на изискванията за квалификация и надеждност.

(5) Член на управителния съвет, на съвета на директорите или прокурист на пенсионноосигурителното дружество може да е само дееспособно физическо лице, което:

1. има висше образование с придобита образователно-квалификационна степен, не по-ниска от „магистър", по специалност, подходяща за управление на дружеството;

2. притежава професионален опит съгласно ал. 6;

3. не е осъждано за умишлени престъпления от общ характер, както и за престъпления по непредпазливост против собствеността и против стопанството, извършени в Република България или в чужбина, освен ако е реабилитирано;

4. не е лишено от правото да заема материалноотговорна длъжност;

5. през последните три години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността не е било член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;

6. не се намира в производство за обявяване в несъстоятелност и не е невъзстановен в правата си несъстоятелен длъжник;

7. през последната една година преди акта на съответния компетентен орган не е било член на управителен или контролен орган, неограничено отговорен съдружник или прокурист в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по съответния ред;

8. не е било освобождавано от управителен или от контролен орган на търговско дружество или като прокурист въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по съответния ред;

9. не е съпруг или роднина по права или по съребрена линия до четвърта степен включително, или по сватовство до трета степен включително, с друг член на управителен или на контролен орган на дружеството и не се намира във фактическо съжителство с такъв член;

10. не е член на управителен или на контролен орган на друго пенсионноосигурително дружество, осъществяващо дейност в страната;

11. не са му налагани административни наказания през последните три години за системни нарушения на този кодекс, на другите закони, регламентиращи небанковия финансов сектор, на Закона за кредитните институции и на актовете по прилагането им или на съответното законодателство на друга държава членка;

12. не дава основание за съмнение относно неговата надеждност и пригодност и за което не е налице конфликт на интереси въз основа на събраните за него данни.

(6) Професионален опит по смисъла на ал. 5, т. 2 е налице, когато лицето не по-малко от 5 години е:

1. заемало длъжност в управителен или в контролен орган на пенсионноосигурително дружество, застраховател, презастраховател, банка или в друго предприятие от финансовия сектор, когато дейността на предприятието от финансовия сектор е съизмерима с тази на пенсионноосигурителното дружество;

2. заемало ръководна длъжност, свързана с управлението или с инвестирането на активи в предприятие от нефинансовия сектор, чиито активи са съизмерими с активите, управлявани от пенсионноосигурителното дружество;

3. работило в държавни институции или в други публичноправни субекти, чиито основни функции включват управление и контрол на държавни или международни публични финансови активи или управление, контрол и инвестиране на парични средства по фондове, създадени с нормативен акт, при положение че задълженията му са били свързани с основната дейност на тези институции и субекти и управляваните, контролираните или инвестираните от тях активи са съизмерими с активите, управлявани от пенсионноосигурителното дружество;

4. работило на ръководна длъжност в държавни институции, които осъществяват дейност в сферата на социалното осигуряване и във финансите или в надзора върху тях.

(7) Член на контролния орган на пенсионноосигурително дружество може да е:

1. дееспособно физическо лице, което отговаря на изискванията на ал. 5, т. 1 и 3-12, или

2. юридическо лице, което съответно отговаря на изискванията по ал. 5, т. 5-8 и 10-12.

(8) Представителят на юридическо лице – член на контролния орган на пенсионноосигурителното дружество, трябва да отговаря на изискванията по ал. 7, т. 1.

(9) Не може да е член на управителен или на контролен орган, представител на юридическо лице в контролен орган или прокурист на пенсионноосигурителното дружество:

1. лице по чл. 123в, ал. 1, с което дружеството има договорни отношения;

2. банка-попечител, с която дружеството е сключило договор за попечителски услуги;

3. лице, свързано с лице по т. 1 или 2;

4. съдружник, акционер, член на управителен или на контролен орган на лице по т. 1 или 2.

(10) Лицата по ал. 5 и 7 преди избирането им от компетентния орган на дружеството, а лицата по ал. 8 – преди определянето им от съответното юридическо лице, подлежат на одобряване от комисията. За получаване на одобрение те подават заявление по утвърден от заместник-председателя на комисията образец, към което прилагат следните документи:

1. за лицата по ал. 5:

а) диплома за висше образование;

б) документи, удостоверяващи професионалния им опит;

в) свидетелство за съдимост или аналогичен документ за чужденец;

г) декларация по образец, утвърден от заместник-председателя на комисията, за обстоятелствата по ал. 5, т. 4-11 и ал. 9;

2. за лицата по ал. 7, т. 1 и ал. 8:

а) диплома за висше образование;

б) свидетелство за съдимост или аналогичен документ за чужденец;

в) декларация по образец, утвърден от заместник-председателя на комисията, за обстоятелствата по ал. 5, т. 4-11 и ал. 9;

3. за лицата по ал. 7, т. 2 - декларация по образец, утвърден от заместник-председателя на комисията, за обстоятелствата по ал. 5, т. 5-8, 10 и 11 и ал. 9.

(11) Заместник-председателят на комисията може да изисква в определен от него срок, не по-дълъг от един месец:

1. коригиране или допълване на документите по ал. 10 за отстраняване на несъответствия с разпоредбите на този кодекс или на актовете по прилагането му или с други документи;

2. представянето от заявителя, от компетентните органи в страната и в чужбина или от трети лица на документи и/или информация относно заявителя, съответно относно лицата, които го контролират, членовете на неговите управителни и контролни органи и прокуристите му.

(12) Заместник-председателят на комисията внася в комисията предложение за одобряване или за отказ за одобряване на заявителя по ал. 10 в едномесечен срок от подаването на заявлението, а когато са изискани допълнителни документи или информация от заявителя или други лица или са дадени указания за отстраняване на несъответствия съгласно ал. 11 – в едномесечен срок от представянето им. Когато документите или информацията, изискани от други лица, са представени след тези от заявителя, заместник-председателят на комисията го уведомява за крайния срок за внасяне на предложението. В случаите, когато изисканите допълнителни документи или информация не са представени, заместник-председателят на комисията внася предложението в комисията в едномесечен срок от изтичането на определения срок за тяхното представяне. Комисията се произнася с мотивирано решение в едномесечен срок от внасянето на предложението.

(13) Комисията отказва да издаде одобрение, когато заявителят по ал. 10:

1. не отговаря на изискванията на този кодекс;

2. с дейността си или с влиянието си върху вземането на решения може да навреди на сигурността на дружеството или на неговите операции;

3. не е внесъл изисканите документи в определения по ал. 11 срок;

4. е представил документи, които съдържат неверни данни.

(14) Одобрението на комисията на лице по ал. 5, 7 или 8 се издава за заемане на длъжност в управителен или контролен орган на конкретно пенсионноосигурително дружество и прекратява действието си, в случай че в срок една година от издаването му лицето по ал. 5, 7 или 8 не е избрано от компетентния орган на дружеството, а по ал. 8 – не е определено от съответното юридическо лице.

(15) Лице по ал. 5, 7 или 8, което престане да отговаря на предвидените в този член изисквания, е длъжно да уведоми незабавно управителния и контролния орган на дружеството и заместник-председателя на комисията. В този случай лицето няма право да осъществява функциите си и да получава възнаграждение.

(16) Членовете на управителния или на контролния орган на пенсионноосигурителното дружество носят лична имуществена отговорност за причинените от тях вреди при управлението на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, които са пряка и непосредствена последица от техните виновни действия или бездействия.

(17) Взетите решения от управителния и от контролния орган и сключените сделки в нарушение на ал. 15, изречение второ са действителни, а лицето, извършило нарушението, отговаря пред пенсионноосигурителното дружество и фонда за допълнително пенсионно осигуряване за причинените вреди."

§ 6. Създава се чл. 121д[1]:

„Независими членове

Чл. 121д[1]. (1) Най-малко една трета от съвета на директорите или от надзорния съвет на пенсионноосигурителното дружество се състои от независими членове – физически лица.

(2) Независимият член на съвета:

1. трябва да отговаря на изискванията по чл. 121д, ал. 5;

2. не може да е:

а) служител в пенсионноосигурителното дружество;

б) лице, което е свързано с пенсионноосигурителното дружество по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а" и „д" от Допълнителните разпоредби;

в) лице, което е в трайни търговски отношения с пенсионноосигурителното дружество;

г) член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на лице по буква „б" или „в";

д) свързано лице с друг член на управителен или контролен орган на пенсионноосигурителното дружество.

(3) За независимите членове се прилагат съответно чл. 121д, ал. 1, 2, 4, 6, 9-14 и 16-17.

(4) Кандидатите за независими членове удостоверяват изискванията по ал. 2, т. 1 с документите по чл. 121д, ал. 10, т. 1, а липсата на обстоятелствата по ал. 2, т. 2 - с декларация.

(5) Независим член, който престане да отговаря на изискванията по ал. 2, е длъжен да уведоми незабавно съответния орган на пенсионноосигурителното дружество и заместник-председателя на комисията. В този случай лицето няма право да осъществява функциите си и да получава възнаграждение."

§ 7. Член 121е се изменя така:

„Управление и представителство на пенсионноосигурителното дружество

Чл. 121е. (1) Поне едно от лицата, които управляват и представляват пенсионноосигурителното дружество, трябва да владее български език.

(2) Лицата, които управляват и представляват пенсионноосигурителното дружество, нямат право да заемат друга длъжност по трудов договор, освен като сътрудници в научни институти или преподаватели във висши училища. Те трябва да управляват дружеството като присъстват лично на неговия адрес на управление.

(3) Членовете на управителните и контролните органи на пенсионноосигурителното дружество и неговите прокуристи са длъжни:

1. да изпълняват задълженията си компетентно, добросъвестно и благоразумно, в интерес на осигурените лица и пенсионерите;

2. да предпочитат интересите на осигурените лица и пенсионерите в управляваните от дружеството пенсионни фондове пред своя собствен интерес и интереса на дружеството;

3. да съблюдават в действията си приложимото законодателство и приетите от дружеството актове, правила и процедури;

4. да избягват конфликти на интереси, а ако такива възникнат - да ги разкриват писмено, своевременно и пълно пред съответния орган на дружеството, да не участват във вземането на решения, както и да не оказват влияние върху вземането на решения, свързани със съответния случай;

5. да спазват конфиденциалност относно непубличната информация, свързана с дейността по допълнително пенсионно осигуряване, осигурените лица и пенсионерите, включително след като престанат да са членове на съответните органи;

6. да приемат и осигуряват прилагането в дейността на дружеството на необходимата организация и правила, с които да се гарантира спазването от дружеството:

а) на този кодекс и на подзаконовите актове по неговото прилагане;

б) на непосредствено приложимото законодателство на Европейския съюз в областта на допълнителното пенсионно осигуряване и надзора върху него и на актовете на компетентните органи на Европейския съюз по неговото прилагане;

в) на разпоредбите на вътрешните актове на пенсионноосигурителното дружество, които се изискват съгласно този кодекс или подзаконовите актове по прилагането му;

7. да се отнасят справедливо, обективно и безпристрастно към всички управлявани пенсионни фондове и към всички осигурени лица и пенсионери;

8. да следят за ефикасността и ефективността на резултатите от дейността по допълнително пенсионно осигуряване, включително чрез оценка на действията и резултатите от дейността на осигурителните посредници и другите лица, с които са сключени договори за осъществяване на определени дейности.

(4) Пенсионноосигурителното дружество не може да сключва сделки с членовете на своите управителни и контролни органи и свързаните с тях лица, освен в качеството им на членове на съответния орган, на акционери на пенсионноосигурителното дружество, на осигурени лица в управляваните от него фондове или на пенсионери."

§ 8. Член 121ж се изменя така:

„Изисквания към акционерите

Чл. 121ж. (1) Всяко лице, което самостоятелно или в съгласие с друго лице пряко или непряко притежава квалифицирано участие в капитала на пенсионноосигурителното дружество, трябва:

1. да отговаря на изискванията по чл. 121д, ал. 5, т. 3-8 и т. 10-11, когато е физическо лице;

2. да отговаря на изискванията по чл. 121д, ал. 5, т. 5-8 и 10-11, когато е юридическо лице;

3. да е осъществявало дейност поне 3 години към момента на подаване на заявлението по ал. 4, когато е юридическо лице;

4. да няма просрочени задължения към държавата и общините;

5. да е финансово стабилно;

6. по отношение на него да не са налице данни, въз основа на които може да се направи обосновано предположение, че във връзка с придобиването е извършено, извършва се или е имало опит за извършване на изпиране на пари по смисъла на Закона за мерките срещу изпирането на пари или за финансиране на тероризъм по смисъла на Закона за мерките срещу финансирането на тероризма или че осъществяването на заявеното придобиване би увеличило риска от това;

7. да притежава добра репутация;

8. да не притежава самостоятелно или в съгласие с друго лице пряко или непряко квалифицирано участие в капитала на друго пенсионноосигурително дружество, лицензирано по реда на този кодекс.

(2) Изискванията по ал. 1, т. 1 се прилагат и за физическите лица – членове на управителните и контролните органи на юридическо лице по ал. 1, както и за физическите лица, които представляват юридическо лице по ал. 1.

(3) Всяко лице, което възнамерява самостоятелно или в съгласие с друго лице пряко или непряко да придобие квалифицирано участие в капитала на пенсионноосигурителното дружество или да увеличи участието си в него, в резултат на което то ще стане квалифицирано или ще достигне или надхвърли праговете от 20, 33 или 50 на сто от капитала, трябва да поиска предварително разрешение от комисията. Разрешението се издава по предложение на заместник-председателя на комисията.

(4) За получаване на разрешение по ал. 3 лицето подава заявление по образец, утвърден от заместник-председателя на комисията, към което прилага документите по чл. 122а, ал. 2.

(5) Когато след придобиването на квалифицираното участие ще последва промяна в контрола над пенсионноосигурителното дружество, заявителят представя и план за дейността, който включва:

1. основните цели на придобиването и начините за тяхното постигане (обосновка на придобиването, средносрочни финансови цели, съществените обстоятелства по включване на пенсионноосигурителното дружество в груповата структура на заявителя, включително описание на политиката, която ще ръководи вътрешногруповите отношения);

2. описание на въздействието на придобиването върху управлението на пенсионноосигурителното дружество и на неговата структура.

(6) Заместник-председателят на комисията може да изисква в определен от него срок, не по-дълъг от един месец:

1. коригиране или допълване на документите по ал. 4 и 5 за отстраняване на несъответствия с разпоредбите на този кодекс или на актовете по прилагането му или с други документи;

2. представянето от заявителя, от компетентните органи в страната и в чужбина и от трети лица на документи и/или информация относно заявителя, лицата, които го контролират, членовете на неговите управителни и контролни органи и прокуристите му.

(7) Комисията дава или отказва да даде разрешение по ал. 3 в едномесечен срок от подаването на заявлението, а когато са изискани допълнителни документи и/или информация от заявителя или от други лица или са дадени указания за отстраняване на несъответствия съгласно ал. 6 – в едномесечен срок от представянето им. Когато документите или информацията, изискани от други лица, са представени след тези от заявителя, заместник-председателят на комисията го уведомява за крайния срок, в който комисията трябва да се произнесе. В случаите, когато изисканите допълнителни документи или информация не са представени, комисията се произнася в едномесечен срок от изтичането на определения срок за тяхното представяне.

(8) Комисията отказва издаването на разрешение по ал. 3, когато:

1. заявителят или лицето, което го контролира, не отговаря на изискванията на този кодекс;

2. заявителят не представи необходимите документи или те не отговарят на изискванията на този кодекс и на актовете по прилагането му;

3. представените документи съдържат неверни данни;

4. размерът на капитала на заявителя, притежаваното от него имущество и/или развиваната от него дейност по своя мащаб и финансови резултати не съответства на заявеното за придобиване участие;

5. произходът на средствата, с които заявителят ще придобие пряко или непряко участие в капитала на пенсионноосигурителното дружество, не е доказан или те са получени в резултат на престъпна или друга незаконна дейност;

6. изискванията или трудностите при прилагането на отделни нормативни или административни актове на трета държава, регулиращи заявителя или други свързани с него лица, могат да възпрепятстват упражняването на ефективен надзор;

7. с дейността си или с влиянието си върху вземането на решения заявителят може да навреди на сигурността на дружеството или на неговите операции.

(9) Комисията може да откаже издаването на разрешение, когато не може да идентифицира действителните собственици (действителните бенефициери), които притежават пряко или непряко 10 и над 10 на сто от правата на глас в общото събрание или от капитала на заявителя.

(10) При издаването на разрешение комисията може да определи срок, в който да се извърши придобиването, след изтичането на който издаденото разрешение се обезсилва. По искане на заявителя този срок може да се удължи, когато основателни причини налагат това.

(11) В случаите, когато се изисква разрешение по ал. 3, „Централен депозитар“ АД, наричан по-нататък „Централен депозитар", извършва съответните вписвания във връзка с придобиването на акциите на пенсионноосигурителното дружество само след представяне на издаденото разрешение.“

§ 9. Създава се чл. 121з:

„Уведомяване

Чл. 121з. (1) Централният депозитар уведомява заместник-председателя на комисията за името/наименованието, адреса и за размера на притежаваното акционерно участие на всяко лице, което придобива едно и над едно на сто от акциите на пенсионноосигурителното дружество или увеличава участието си в капитала на дружеството, така че то достига или надхвърля този праг, в 7-дневен срок от вписването на придобиването.

(2) Всяко лице, получило разрешение по чл. 121ж, ал. 3, е длъжно да уведоми заместник-председателя на комисията в 7-дневен срок от придобиването на участието в капитала на пенсионноосигурителното дружество.

(3) Всяко лице, притежаващо самостоятелно или в съгласие с друго лице, пряко или непряко квалифицирано участие в капитала на пенсионноосигурителното дружество, което намали своето участие или го увеличи, без за това да е необходимо разрешение по чл. 121ж, ал. 3, е длъжно да уведоми заместник-председателя на комисията в 7-дневен срок от промяната.

(4) При промяна в действителните собственици (действителните бенефициери), които притежават 10 и над 10 на сто от капитала на пенсионноосигурителното дружество, дружеството представя пред заместник-председателя на комисията декларация по утвърден от него образец за това обстоятелство в 14-дневен срок от промяната."

§ 10. В чл. 122, ал. 2 думите „заместник-председателя на" се заличават.

§ 11. Член 122а се изменя така:

„Необходими документи за получаване на пенсионна лицензия

Чл. 122а. (1) За получаване на лицензия за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване дружеството подава до комисията писмено заявление по образец, утвърден от заместник-председателя на комисията, към което прилага:

1. протокола от учредителното събрание;

2. устава, приет на учредителното събрание;

3. решението на надзорния съвет за избор на управителен съвет и решението на съответния управителен орган за начина, по който ще се представлява дружеството, и за лицата, които ще го представляват;

4. правилници за работата на управителния и надзорния съвет или правилник за работата на съвета на директорите;

5. управленска и организационна структура на пенсионноосигурителното дружество;

6. бизнесплан за дейността на пенсионноосигурителното дружество за тригодишен период, съдържащ и информация за фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, които то предвижда да учреди;

7. документите по чл. 123е, ал. 4, т. 5, букви „а"-„и" и т. 6-8;

8. удостоверение от банка по чл. 2, ал. 5 от Закона за кредитните институции за изцяло внесен минимално изискуем капитал съгласно чл. 121в, ал. 2;

9. документите по чл. 121д, ал. 10 и доказателства, включително декларации, че са изпълнени изискванията на чл. 121е, ал. 1 и 2;

10. списък на акционерите с техните ЕГН, единен идентификационен код или други аналогични данни за чуждестранните лица и размера на акционерното им участие, както и:

а) протоколи с решенията на управителните органи на акционерите – юридически лица, за участие в учредяването на акционерното дружество, което кандидатства за получаване на пенсионна лицензия;

б) удостоверения за актуално правно състояние – за юридическите лица, регистрирани в чужбина;

в) документ от компетентен орган, с който се удостоверява, че върху дейността на юридическо лице по чл. 121б, ал. 1, т. 4 се осъществява специализиран финансов надзор и се посочва обхватът му;

г) декларации от акционерите относно обстоятелствата по чл. 121б, ал. 2 и чл. 121в, ал. 3;

11. данни за информационната система на дружеството;

12. проект на договор с банка-попечител;

13. имената и личните данни на актюера, протокол с решение на общото събрание на акционерите за избора му и декларация относно обстоятелствата по чл. 122к, ал. 1, т. 1-4 по утвърден от заместник-председателя на комисията образец;

14. документ за платена такса.

(2) Всяко лице, което самостоятелно или в съгласие с други лица пряко или непряко притежава квалифицирано участие в капитала на пенсионноосигурителното дружество или може да упражнява контрол над дружеството, представя:

1. декларация по утвърден от заместник-председателя на комисията образец относно:

а) действителните си собственици (действителните бенефициери), които притежават пряко или непряко 10 и над 10 на сто от правата на глас в общото събрание или от капитала му;

б) съответствие с изискванията на чл. 3, т. 3 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици;

в) произхода на средствата, от които са направени вноските срещу записани акции, както и че те не са заемни;

2. декларация, че няма просрочени задължения към държавата и общините;

3. удостоверения за установените и платените данъчни и осигурителни задължения за последните три години;

4. декларация по утвърден от заместник-председателя на комисията образец, удостоверяваща, че са спазени изискванията на чл. 121ж, ал. 1, т. 1, съответно на т. 2 и 8;

5. декларация по утвърден от заместник-председателя на комисията образец за наличието и естеството на финансови или всякакви други интереси или връзки на лицето или на членовете на управителните и контролните му органи, когато е юридическо лице, спрямо други акционери на пенсионноосигурителното дружество и/или членове на неговите управителни и контролни органи, както и за наличието или липсата на писмени или мълчаливи споразумения с друг/други акционер/акционери на пенсионноосигурителното дружество и/или с други лица във връзка с придобиването на квалифицираното участие, като към декларацията се прилагат текстовете на споразуменията, ако такива са налични;

6. документи за финансово състояние:

а) за юридическо лице - годишни финансови отчети за последните три години, след извършен одит, ако такъв е задължителен, както и финансов отчет за последното тримесечие, предхождащо подаването на заявлението, които задължително включват отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения;

б) за физическо лице – декларация по утвърден от заместник-председателя на комисията образец за финансовото му състояние, а за едноличен търговец – и годишни финансови отчети за последните три години, след извършен одит, ако такъв е задължителен, както и финансов отчет за последното тримесечие;

7. информация за групата, към която принадлежи юридическото лице, за предприятията в групата, които подлежат на финансов надзор, и за компетентните институции, които осъществяват надзора върху тях;

8. информация за кредитния рейтинг на заявителя и на търговските дружества, контролирани от него, както и на групата, от която той е част, когато такива рейтинги са присъдени;

9. справка за професионалната квалификация и опита на физическото лице или на членовете на управителния орган на юридическото лице, както и описание на дейността на юридическото лице до датата на подаване на заявлението;

10. устав или други аналогични учредителни документи.

(3) Заместник-председателят на комисията може да изисква в определен от него срок, не по-дълъг от един месец:

1. коригиране или допълване на документите по ал. 1 и 2 за отстраняване на несъответствия с разпоредбите на този кодекс или на актовете по прилагането му или с други документи;

2. представянето от заявителя, от компетентните органи в страната и в чужбина и от трети лица на документи и информация относно заявителя, лицата по ал. 2, членовете на управителните и контролните им органи и на прокуристите им.

(4) След получаването на пенсионна лицензия дружеството уведомява заместник-председателя на комисията при всяка промяна на документите или обстоятелствата по ал. 1 в 7-дневен срок от вписването или от вземането на решението, доколкото в този кодекс не е предвидено друго.

(5) Комисията определя с наредба изисквания към документите по ал. 1, т. 6 и 11."

§ 12. В чл. 122б се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „по чл. 122а" се заменят с „по чл. 122а, ал. 1 и 2".

2. Алинея 2 се изменя така:

„(2) В случаите, когато заместник-председателят на комисията е изискал допълнителни документи и/или информация от заявителя или от други лица или е дал указания за отстраняване на несъответствия съгласно чл. 122а, ал. 3, предложението по ал. 1 се внася в едномесечен срок от получаването на документите и/или информацията. Когато документите или информацията, изискани от други лица, са представени след тези от заявителя, заместник-председателят на комисията го уведомява за крайния срок за внасяне на предложението. В случаите, когато изисканите допълнителни документи или информация не бъдат представени, заместник-председателят на комисията внася предложението в комисията в едномесечен срок от изтичането на определения срок за тяхното представяне."

§ 13. Член 122в се изменя така:

„Основания за отказ

Чл. 122в. (1) Комисията отказва издаването на пенсионна лицензия, когато:

1. не са представени необходимите документи или те не отговарят на изискванията на този кодекс, или не са отстранени несъответствията в случаите по чл. 122а, ал. 3;

2. внесеният капитал е под установения минимум по чл. 121в, ал. 2;

3. някой от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите или лицата по чл. 122а, ал. 2 не отговаря на предвидените в този кодекс изисквания, или ако с дейността си или с влиянието си върху вземането на решения може да навреди на сигурността на дружеството или на неговите операции;

4. са представени документи, които съдържат неверни сведения или данни;

5. дейността, която заявителят възнамерява да извършва, не осигурява необходимата му надеждност и финансовата му стабилност;

6. размерът на притежаваното имущество на лицата, записали 10 и над 10 на сто от капитала, и/или развиваната от тях дейност по своя мащаб и финансови резултати не съответстват на заявеното за придобиване акционерно участие в заявителя и създават съмнение относно надеждността и пригодността на тези лица при необходимост да окажат капиталова подкрепа на заявителя;

7. произходът на средствата, с които лицата, записали 10 и над 10 на сто от капитала, са направили вноски, не е доказан или тези средства са получени в резултат на престъпна или друга незаконна дейност;

8. поради свързаност между заявителя и други лица могат да възникнат съществени затруднения за упражняването на ефективен надзор;

9. изискванията или трудностите при прилагането на отделни нормативни или административни актове на трета държава, регулиращи едно или повече юридически или физически лица, с които заявителят има тесни връзки, ще възпрепятстват ефективното упражняване на надзора на комисията;

10. не са спазени други изисквания на този кодекс или на актовете по прилагането му.

(2) Комисията може да откаже издаването на пенсионна лицензия, когато не могат да се идентифицират действителните собственици (действителните бенефициери), които притежават пряко или непряко 10 и над 10 на сто от правата на глас в общото събрание или от капитала на лице по чл. 122а, ал. 2."

§ 14. В чл. 122е ал. 2 се изменя така:

„(2) Извън случаите по ал. 1 заместник-председателят на комисията може да направи предложение за отнемане на лицензията на пенсионноосигурително дружество, когато:

1. са нарушени изискванията на чл. 121д или 121ж;

2. дружеството е възпрепятствало упражняването на надзора и/или не е изпълнило влязла в сила наложена му принудителна административна мярка по този кодекс;

3. дружеството не изпълнява задълженията си към осигурените лица, пенсионерите или лицата, на които изплаща еднократно или разсрочено средства;

4. не се спазва доброволността при избор на фонд за допълнително пенсионно осигуряване;

5. дружеството е сключило сделки, които засягат финансовата му стабилност или стабилността на управляваните фондове за допълнително пенсионно осигуряване, с което застрашава интересите на осигурените лица и пенсионерите;

6. дружеството е извършило грубо нарушение или системни нарушения на разпоредбите на този кодекс и на актовете по прилагането му;

7. дружеството е представило неверни данни относно собствения капитал (капиталовата база), минималните ликвидни средства или за резервите, които е длъжно да създава съгласно този кодекс."

§ 15. В чл. 122з, изречение второ след думите „се публикува" се добавя „на страницата на комисията в интернет и".

§ 16. В чл. 122и се правят следните изменения:

1. В ал. 3 думите „или по Закона за здравното осигуряване" се заличават.

2. В ал. 5 думите „или на Закона за здравното осигуряване" се заличават.

§ 17. В чл. 123 се правят следните изменения:

1. В ал. 1, т. 3 думите „пенсионните резерви за изплащане на пожизнени пенсии от съответния фонд" се заменят с „пенсионните и техническите резерви".

2. В ал. 2 думите „Заместник-председателят на комисията определя" се заменят с „Комисията определя с наредба".

§ 18. В чл. 123а се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2:

а) в т. 1 думите „получила разрешение да извършва" се заменят със „с право да извършва" и запетаята пред тях се заличава;

б) точка 2 се изменя така:

„2. чийто лиценз включва извършване на дейностите по чл. 2, ал. 2, т. 9 от Закона за кредитните институции;"

в) в т. 3 думите „която е получила разрешение за" се заменят с „чийто лиценз включва";

г) в т. 4 думите „чиято лицензия, дейност, сделки или операции" се заменят с „чиито лиценз, дейност, сделки или операции";

д) в т. 5 думите „по чл. 65, ал. 2, т. 11 и 14 от Закона за банките или" се заличават.

2. В ал. 3:

а) точка 2 се изменя така:

„2. чийто лиценз включва извършване на дейност като депозитарна или попечителска институция;"

б) в т. 3 думата „лицензия" се заменя с „лиценз".

3. В ал. 4 се създава т. 7:

„7. на първия работен ден на всяко тримесечие проверява извършената от пенсионносигурителното дружество оценка на активите на фонда за допълнително пенсионно осигуряване за последния работен ден на предходното тримесечие, като при констатиране на несъответствия с изискванията на наредбата и правилата по чл. 181 уведомява пенсионноосигурителното дружество и следи за своевременното им отстраняване."

4. Алинеи 7-9 се изменят така:

„(7) Банката-попечител не изпълнява нареждане по ал. 6, когато то противоречи на този кодекс и на подзаконовите актове по прилагането му, на правилника за организацията и дейността на фонда за допълнително пенсионно осигуряване и на неговата инвестиционна политика.

(8) Банката-попечител изпраща на заместник-председателя на комисията в края на всеки работен ден информация за постъпилите и изплатените парични средства, сключените сделки, активите на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, а на първия работен ден на всяко тримесечие - и данните, свързани с проверката по ал. 4, т. 7.

(9) Банката-попечител уведомява незабавно заместник-председателя на комисията за всяко констатирано при осъществяване на попечителските си задължения нарушение на този кодекс и на подзаконовите актове по прилагането му от страна на пенсионноосигурителното дружество. При поискване банката-попечител предоставя на заместник-председателя на комисията цялата информация, с която разполага във връзка с изпълнението на попечителските си задължения."

5. Създава се ал. 10:

„(10) Банката-попечител отговаря пред пенсионноосигурителното дружество, пред фонда за допълнително пенсионно осигуряване, пред осигурените лица и пенсионерите за всички претърпени вреди, които са пряка и непосредствена последица от неизпълнение на попечителските й задължения, включително от непълно, неточно и несвоевременно изпълнение, когато то се дължи на причини, за които банката-попечител е отговорна."

§ 19. В чл. 123б се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 след думите „от датата на сключването му" се поставя запетая, добавя се „съответно от изменението му" и се поставя запетая.

2. В ал. 8 думите „изпълнението на задълженията за съхраняването на активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване без прекъсване" се заменят с „изпълнението на попечителските задължения без прекъсване".

3. В ал. 10 се създава изречение второ:

„След откриване на производството по несъстоятелност кверсторът, временният синдик или синдикът на банката-попечител е длъжен в срок не по-късно от 5 работни дни от датата на подписването на договора за попечителски услуги между пенсионноосигурителното дружество и новата банка-попечител да извърши действията по ал. 6 съгласно дадените от пенсионноосигурителното дружество инструкции и нареждания."

§ 20. В чл. 123в се правят следните изменения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Пенсионноосигурителното дружество сключва договор с инвестиционен посредник след одобряване от управителния орган на дружеството."

2. Алинея 3 се отменя.

§ 21. Член 123г се изменя така:

„Договор с осигурителен посредник

Чл. 123г. (1) Пенсионноосигурителното дружество може да сключва договори с осигурителни посредници - физически или юридически лица. Осигурителните посредници - физически лица, не могат да упълномощават други лица за осъществяваната от тях дейност по осигурително посредничество.

(2) Осигурителният посредник и пенсионноосигурителното дружество не могат да сключат договор, когато посредникът вече има сключен договор с друго пенсионноосигурително дружество. Осигурителният посредник - юридическо лице, не може да упълномощава лице, което е упълномощено от друг осигурителен посредник - юридическо лице, за същата дейност.

(3) Работодателят не може да е осигурителен посредник на пенсионноосигурително дружество по отношение на своите работници и служители.

(4) Осигурителните посредници – физически лица, и лицата, упълномощени от осигурителни посредници – юридически лица, имат право от името и за сметка на пенсионноосигурителното дружество да сключват осигурителни договори, да посредничат при сключването на осигурителни и пенсионни договори и договори за разсрочено изплащане на средства, както и да приемат индивидуални заявления за допълнително пенсионно осигуряване, за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд, за промяна на участие и за прехвърляне на средства, както и други заявления и молби от осигурените лица, от пенсионерите и от другите правоимащи лица. Те не могат да събират осигурителни вноски и да извършват плащания на осигурени лица, на пенсионери и на други правоимащи лица.

(5) Осигурителните посредници – физически и юридически лица, както и лицата, упълномощени от осигурителни посредници – юридически лица, се вписват от заместник-председателя на комисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 14 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(6) Осигурителните посредници – физически лица, и лицата, упълномощени от осигурителни посредници – юридически лица, трябва:

1. да имат не по-ниско от средно образование;

2. да не са осъждани за умишлени престъпления от общ характер;

3. да не са били наказвани административно през последните три години за груби или системни нарушения на този кодекс или на актовете по прилагането му;

4. да не са лишени от право:

а) да заемат материалноотговорна длъжност;

б) да упражняват определена професия или дейност в областта на финансите, застраховането или на осигуряването;

5. да са преминали обучение по допълнително пенсионно осигуряване, организирано от съответното пенсионноосигурително дружество.

(7) Лицата, които управляват и представляват осигурителните посредници - юридически лица, трябва да отговарят на изискванията на ал. 6, т. 1-4.

(8) При осъществяване на дейността си осигурителният посредник – физическо лице, и лицето, упълномощено от осигурителен посредник – юридическо лице, трябва:

1. да се легитимира с документа по ал. 12 и да предостави на съответното лице данни за контакт;

2. да спазва принципа за свобода на избор на фонд;

3. да оказва съдействие на лицето, подаващо заявление за допълнително пенсионно осигуряване или заявление за промяна на участие и за прехвърляне на средства от един в друг фонд за допълнително пенсионно осигуряване, и да следи да не се допусне увреждане на интересите му;

4. да разяснява на лицата добросъвестно и с дължимата грижа правата и задълженията им по осигурителните договори, да им предоставя вярна и точна информация за съответното пенсионноосигурително дружество и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и да не дава обещания или да прави предположения относно бъдещата доходност от инвестиране на средствата на съответния фонд;

5. да опазва личните данни на осигурените лица, като не използва получената информация за цели, които не са свързани с упражняване на правата и изпълнение на задълженията по договора за осигурително посредничество;

6. да опазва търговската тайна и търговския престиж на пенсионноосигурителното дружество, с което е сключило договор за посредническа дейност, и да не предоставя неверни, непълни или подвеждащи сведения за други пенсионноосигурителни дружества.

(9) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да осигури обучение на физическите лица, с които ще сключи договор за дейност по осигурително посредничество, както и на лицата, които осигурителните посредници - юридически лица, възнамеряват да упълномощят за осъществяване на дейността по осигурително посредничество.

(10) Пенсионноосигурителното дружество сключва договор с осигурителен посредник, съответно дава съгласие за упълномощаване на лице за извършване на дейност по осигурително посредничество, след като установи, че са изпълнени изискванията на ал. 6, съответно на ал. 7.

(11) Пенсионноосигурителното дружество уведомява комисията за сключването на всеки договор с осигурителен посредник, както и за упълномощаването на физическо лице от осигурителен посредник - юридическо лице, в 7-дневен срок.

(12) Пенсионноосигурителното дружество снабдява всеки осигурителен посредник, съответно лицата, упълномощени от осигурителни посредници - юридически лица, с документ, който ги легитимира при упражняване на дейността им. Образецът на документа се утвърждава от заместник-председателя на комисията.

(13) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да упражнява контрол за съответствието на осигурителните посредници и на упълномощените от тях лица с изискванията на този кодекс, да извършва редовни проверки за законосъобразното упражняване на дейността им в рамките на сключения с тях договор, съответно на упълномощаването им, както и да създаде необходимата организация за предварително и последващо обучение и инструктаж.

(14) Пенсионноосигурителното дружество отговаря пред осигурените лица, пред пенсионерите и пред техните наследници за действията на осигурителните посредници и на упълномощените от тях лица във връзка с дейността по допълнително пенсионно осигуряване като за свои действия.

(15) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да прекрати договора си с осигурителния посредник, когато установи, че:

1. пред дружеството са представени неверни данни или документи за удостоверяване на съответствието с ал. 6 или 7;

2. осигурителният посредник е престанал да отговаря на изискванията на ал. 6, съответно на ал. 7;

3. упълномощеното лице е престанало да отговаря на изискванията на ал. 6 и осигурителният посредник - юридическо лице, не оттегли упълномощаването в 3-дневен срок от уведомлението.

(16) Пенсионноосигурителното дружество уведомява комисията за всяко прекратяване на договор за осигурително посредничество и за всяко оттегляне на упълномощаване на физическо лице, упълномощено от осигурителен посредник – юридическо лице, в 7-дневен срок.

(17) Когато осигурителният посредник или упълномощеното лице извърши нарушение на ал. 8, т. 2, 4, 5 или 6 или други груби или системни нарушения на този кодекс или на актовете по прилагането му, заместник-председателят на комисията задължава пенсионноосигурителното дружество да прекрати договора си с осигурителния посредник - физическо лице, съответно с осигурителния посредник - юридическо лице, когато упълномощаването не бъде оттеглено. Същата мярка се прилага и в случаите на нарушение на ал. 2."

§ 22. Член 123е се изменя така:

„Система за управление

Чл. 123е. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да разполага с ефективна система за управление, която осигурява надеждно и благоразумно управление на дейността по допълнително пенсионно осигуряване.

(2) Системата за управление трябва да съответства на естеството, обема и сложността на дейността на пенсионноосигурителното дружество и да включва адекватна и прозрачна организационна структура с ясно разпределение и подходящо разделение на отговорностите и ефективност при предаването на информация.

(3) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да извършва преглед на системата си за управление и да внася промени в нея, когато това е необходимо за постигане на целите по ал. 1.

(4) Управителният орган на пенсионноосигурителното дружество приема:

1. управленската и организационната структура на пенсионноосигурителното дружество, с която се определят включително:

а) дейността на отделните организационни единици;

б) ръководните длъжности извън длъжностите по чл. 121д, ал. 5, както и техните функции и правомощия;

в) разпределението на функциите и правомощията между изпълнителните директори, както и разпределението на функциите между членовете на управителния орган;

2. бизнес план за дейността на пенсионноосигурителното дружество за срок три години, който се актуализира ежегодно до 31 март всяка година;

3. правилник за организацията и дейността на всеки управляван фонд за допълнително пенсионно осигуряване;

4. инвестиционната политика на всеки управляван пенсионен фонд;

5. правилата за:

а) управлението на рисковете, свързани с дейността на пенсионноосигурителното дружество;

б) вътрешния контрол;

в) оперативния контрол, включително правила и процедури за изпълнение и отчитане дейността на отделните организационни звена;

г) вътрешния одит;

д) публичното оповестяване на информация и предоставянето на информация на надзорния орган и на осигурените лица;

е) личните сделки;

ж) установяването и предотвратяването на конфликт на интереси;

з) отношенията с осигурителните посредници и с другите лица, с които са сключени договори за осъществяване на определени дейности;

и) оценката на активите и на пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване;

к) други дейности по преценка на управителния орган или когато това е предвидено в този кодекс, в закон или в друг нормативен акт;

6. политиката за възнагражденията на лицата по чл. 123о, ал. 1;

7. счетоводната политика на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване;

8. политика за идентифициране на свързаните лица с пенсионноосигурителното дружество и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.

(5) Освен когато в този кодекс е предвидено друго, управителният орган преразглежда най-малко веднъж годишно документите по ал. 4, внася изменения или допълнения в тях, когато това е необходимо, и представя пред общото събрание на акционерите годишен отчет за дейността по прилагането им. Пенсионноосигурителното дружество представя отчета в комисията в 7-дневен срок от разглеждането му от общото събрание.

(6) Пенсионноосигурителното дружество предприема разумни мерки, които да гарантират непрекъснатост и регулярност при извършване на дейността му, включително като разработва планове за действия при извънредни ситуации. За тази цел пенсионноосигурителното дружество се ползва от подходящи и съответстващи на обема, характера и сложността на дейността му системи, ресурси и процедури.

(7) В рамките на системата за управление пенсионноосигурителното дружество създава:

1. функция по управление на риска;

2. функция за вътрешен контрол;

3. функция по вътрешен одит;

4. актюерска функция.

(8) Функция по смисъла на ал. 7 е вътрешният капацитет за изпълнение на практически задачи.

(9) С организационната структура по ал. 4, т. 1 се урежда организацията на функциите по ал. 7."

§ 23. Създава се чл. 123е[1]:

„Управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит

Чл. 123е[1]. (1) Пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага със система за управление на риска, която да обхваща стратегии,

процеси и процедури за докладване, с цел непрекъснато идентифициране, измерване, проследяване и управление на рисковете (поотделно, в целостта им и в техните взаимозависимости), на които са изложени или биха могли да бъдат изложени дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

(2) Системата за управление на риска трябва да е ефективна и да е добре интегрирана в организационната структура и в процесите за вземане на решения на пенсионноосигурителното дружество, като по подходящ начин се взема предвид от лицата по чл. 121д, ал. 5 и от лицата, които осъществяват функцията по управление на риска.

(3) Функцията по управление на риска на пенсионноосигурителното дружество се осъществява от звено за управление на риска и се структурира по такъв начин, че да съдейства за прилагането на системата за управление на риска.

(4) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да изгради системи за вътрешен контрол, които да гарантират, че дейността по допълнително пенсионно осигуряване се извършва в съответствие със:

1. нормативната уредба;

2. разпоредбите на вътрешните документи, приети от дружеството съгласно изискване на този кодекс или на подзаконов акт по прилагането му;

3. сключените договори;

4. принципите за икономичност, ефикасност и ефективност на дейностите.

(5) Вътрешният контрол е цялостен и непрекъснат процес, интегриран в дейността на пенсионноосигурителното дружество, който се осъществява съобразно възприетата система за управление от управителните и контролните органи, от ръководителите на всички управленски нива, както и от всички други лица, които работят по договор с пенсионноосигурителното дружество.

(6) Функцията по вътрешен контрол на пенсионноосигурителното дружество се осъществява от специализирана служба за вътрешен контрол.

(7) Функцията по вътрешен одит на пенсионноосигурителното дружество е обективна и независима от другите оперативни функции, осъществява се от отделно лице или от специализирано звено и включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на другите елементи от системата за управление.

(8) Ръководителите на звеното за управление на риска, службата по вътрешен контрол и на специализираното звено по вътрешен одит (съответно лицето, осъществяващо вътрешния одит, когато дейността по вътрешен одит се упражнява от него самостоятелно) трябва да имат подходяща квалификация и опит в съответните области и да отговарят на изискванията на чл. 121д, ал. 5, т. 3-12.

(9) Ръководителите на звеното за управление на риска и на службата по вътрешен контрол се избират и се освобождават от управителните органи на пенсионноосигурителното дружество. Ръководителят на специализираното звено по вътрешен одит, съответно лицето, осъществяващо вътрешния одит, се избира и се освобождава от общото събрание на акционерите на пенсионноосигурителното дружество.

(10) Комисията определя с наредба функциите и задълженията на звената, на службите и на лицата по ал. 3, 6 и 7."

§ 24. В чл. 123ж се създава ал. 3:

„(3) Информационната система на пенсионноосигурителното дружество трябва да предоставя възможност за създаване и поддържане на единно електронно досие на всяко осигурено лице или пенсионер в управляваните от дружеството пенсионни фондове, което съдържа всички налични данни за лицето, включително електронен образ на подадените от него заявления и молби и актовете на дружеството във връзка с тях."

§ 25. В чл. 123з се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно:

1. да запознава осигурените лица и лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2-4 и ал. 4, т. 1 с правилника на фонда за допълнително пенсионно осигуряване и с всички негови изменения и допълнения, както и да им предоставя при поискване заверено копие от него;

2. преди сключването на осигурителен договор да предоставя на насрещната страна по договора актуална информация относно основните характеристики на фонда и относно участието в него;

3. да изпраща безплатно на осигурените лица до 31 май всяка година извлечение от техните индивидуални партиди за предходната календарна година;

4. извън случая по т. 3 да осигури възможност на всяко осигурено във фонда лице при поискване да получава информация за своята индивидуална партида;

5. да предоставя на осигурените лица при поискване информация относно постигнатата реална доходност по техните индивидуални партиди."

2. Създава се нова ал. 3:

„(3) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно при поискване да издаде на всяко осигурено лице или пенсионер уникален идентификатор, който да му осигурява електронен достъп до данните в неговата индивидуална партида и да му позволява да извършва справки и да проследява осигурителната си история."

3. Досегашните ал. 3 и 4 стават съответно ал. 4 и 5.

4. Създават се ал. 6-11:

„(6) Документите и информацията по ал. 1, т. 2-5 се изготвят съгласно образци, утвърдени с наредба на комисията.

(7) Приложимият метод за изчисляване на доходността по ал.1, т. 5 се определя в наредбата по чл. 180, ал. 2.

(8) Информацията по ал. 1 и 2 се представя в писмена форма и се подписва от упълномощен служител на дружеството, с изключение на информацията по ал. 1, т. 3 и по ал. 2, т. 1. При договореност с осигуреното лице информацията може да се изпрати по реда на Закона за електронния документ и електронния подпис, подписана с квалифициран електронен подпис от пенсионноосигурителното дружество.

(9) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно при поискване да предостави в 7-дневен срок на осигуреното лице, на пенсионера, съответно на наследник на осигуреното лице или на пенсионера, копие от електронен документ в електронното му досие на хартиен или на електронен носител.

(10) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно в 7-дневен срок от поискването да снабди пенсионера, съответно неговите наследници, със заверено копие от пенсионния договор по чл. 169а.

(11) Националната агенция за приходите предоставя в края на всяко тримесечие на съответните пенсионноосигурителни дружества и на комисията информация за починалите осигурени лица и пенсионери в управляваните от дружествата фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване."

§ 26. В чл. 123и се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 2 се отменя.

2. Създават се ал. 4-6:

„(4) Пенсионноосигурителното дружество не може да разпространява, да публикува на своята страница в интернет или да включва в съдържанието на свои рекламни и писмени информационни материали информация, изготвена от други лица, която не отговаря на изискванията, предвидени в наредбата по ал. 6. Материалите, съдържащи такава информация, не могат да се разпространяват и от други лица от името на дружеството или с участие на негови представители.

(5) Рекламните и информационните материали на пенсионноосигурителното дружество, съдържащи описание на характеристиките, продуктите, услугите или резултатите от дейността на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, трябва да включват информация, че при управлението на активите на съответния фонд не се гарантира положителна доходност и запазване в пълен размер на внесените по индивидуалните партиди средства.

(6) Комисията определя с наредба изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страницата в интернет на пенсионноосигурителното дружество."

§ 27. В глава девета, раздел II се създава чл. 123и[1]:

„Задължение за съхраняване

Чл. 123и[1]. (1) Оригиналните документи на хартиен носител и електронните документи, като заявления (за избор на пенсионен фонд, за промяна на участието, за възобновяване на осигуряването в универсален пенсионен фонд, за прехвърляне или изтегляне на средства и др.), договори (осигурителни, пенсионни и за разсрочено изплащане), разпореждания и други актове на пенсионноосигурителното дружество за определяне размера на еднократни и периодични плащания, както и на другите документи, на данни и информация от значение за упражняване на правата на осигурените лица, пенсионерите или техните наследници, се съхраняват от пенсионноосигурителното дружество за срок, не по-кратък от 50 години считано от прекратяването на съответното осигурително правоотношение.

(2) Пенсионноосигурителното дружество съхранява, използва и унищожава документите и данните, свързани с дейността по допълнително пенсионно осигуряване, по ред, установен с наредба на комисията.

(3) Пенсионноосигурителното дружество съхранява документите, които представляват класифицирана информация съгласно изискванията на Закона за защита на класифицираната информация."

§ 28. В чл. 123л, ал. 7 думите „Заместник-председателят на комисията" се заменят с „Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията".

§ 29. В чл. 124 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2 след думите „от датата на сключване на" се добавя „първия".

2. В ал. 3 думите „Осигурителният договор" се заменят с „Осигурителното правоотношение", а след думите „фонд „Пенсии"" се поставя запетая, добавя се „съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69" и се поставя запетая.

§ 30. В чл. 124а се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 3 се изменя така:

„(3) Изборът се извършва с индивидуално заявление, подадено от лицето до пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, в който желае да участва като едновременно с това лицето сключва осигурителен договор с дружеството. Договорът поражда действие, при условие че са изпълнени изискванията на ал. 1 и 2, като осигурителното правоотношение възниква от първо число на месеца, следващ месеца на избора."

2. В ал. 4 думите „Изборът на осигуряване, редът и начинът за събиране и разпределение на увеличената осигурителна вноска" се заменят с „Редът и начинът за събиране и разпределение на осигурителната вноска".

3. Създава се ал. 5:

„(5) Редът за подаване на заявлението по ал. 3, изречение първо и изискванията към формата и съдържанието му се определят с наредба на комисията."

§ 31. Създава се чл. 124б:

„Възникване на осигурителното правоотношение при промяна на участие

Чл. 124б. При промяна на участието на осигуреното лице от един в друг съответен фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване правоотношението с дружеството, управляващо фонда, в който лицето преминава, възниква от датата на прехвърляне на средствата по

индивидуалната му партида, като правоотношението с дружеството, управляващо фонда, в който лицето е било осигурено, се прекратява от същата дата."

§ 32. В чл. 125 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1, т. 1 накрая се поставя запетая и се добавя „съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69".

2. В ал. 2 след думите „пенсионно осигуряване" се добавя „в универсалните и в професионалните пенсионни фондове", а думите „чрез пенсионни схеми" се заличават.

§ 33. В чл. 127 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 след думите „са осигурени във фонд „Пенсии" се поставя запетая, добавя се „съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69" и се поставя запетая, а накрая думите „във фонд „Пенсии" се заличават.

2. В ал. 2 накрая се поставя запетая и се добавя „с изключение на лицата, осигуряващи се по реда на чл. 4в във фонд „Пенсии".

§ 34. В чл. 129 се правят следните изменения:

1. Алинеи 1-3 се изменят така:

„(1) По индивидуалната партида на всяко осигурено лице се записват и натрупват към датата на постъпването им по сметката на фонда:

1. вноските за допълнително задължително пенсионно осигуряване и внесените суми от лихви върху тях;

2. средствата, прехвърлени от друг фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

3. средствата, преведени от Държавния фонд за гарантиране устойчивост на държавната пенсионна система.

(2) Всяко осигурено лице може да има само една индивидуална партида в универсален, съответно в професионален пенсионен фонд. В индивидуалната партида се правят записи за направените вноски и другите постъпили в нея средства, за изплатените и прехвърлените суми, както и за събраните такси и удръжки.

(3) Индивидуалната партида се води в левове и в дялове. Вноските за допълнително задължително пенсионно осигуряване, средствата, прехвърлени от друг фонд, както и другите постъпили в партидата суми се отчитат в дялове и в части от дялове."

2. В ал. 9 думите „наредбата по чл. 181" се заменят с „наредбата по чл. 181, ал. 2".

3. Алинея 15 се изменя така:

„(15) При отпускане на пенсия по част първа или при смърт на лице, за което са прехвърлени средства по реда на ал. 12, същите се прехвърлят във фонд „Пенсии", съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69", на държавното обществено осигуряване."

4. В ал. 18 думите „ал. 12-15" се заменят с „ал. 12-16".

§ 35. В чл. 134 ал. 1 се изменя така:

„(1) Пенсионноосигурителното дружество отговаря имуществено пред осигурените лица и пенсионерите за загуби, настъпили в резултат на недобросъвестно изпълнение на неговите задължения по отношение управлението и представляването на съответните пенсионни фондове. В случай на несъстоятелност в масата на несъстоятелността на пенсионноосигурителното дружество не се включват активите за покриване на пенсионния резерв по чл. 192, ал. 2."

§ 36. В чл. 137 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „с решение на неговите органи за управление" се заменят със „с решение на общото събрание на акционерите му".

2. В ал. 3 изречение второ се заличава.

§ 37. В чл. 139, ал. 1, т. 2 след думата „еднократно" се добавя „или разсрочено".

§ 38. В чл. 140, ал. 1 думите „с решение на неговите органи за управление" се заменят със „с решение на общото събрание на акционерите му".

§ 39. В чл. 142, ал. 1, т. 2 след думата „еднократно" се добавя „или разсрочено".

§ 40. Създава се чл. 142а:

„Осигурителен договор

Чл. 142а. (1) Договорът за осигуряване във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване е безсрочен и се съставя и подписва в два екземпляра – по един за всяка от страните.

(2) Осигурителният договор задължително съдържа:

1. данни за страните по договора:

а) имената на осигуреното лице по документ за самоличност и ЕГН или аналогични данни за чуждестранното лице;

б) наименованието, седалището, адреса на управление, пенсионната лицензия и търговската регистрация на пенсионноосигурителното дружество;

2. наименованието, съдебната регистрация и единния идентификационен код на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

3. датата и входящия номер на заявлението за участие, за промяна на участието или за възобновяване на осигуряването, съответно номера и датата на протокола за служебното разпределение;

4. предмета и обхвата на осигуряването;

5. размера на осигурителната вноска;

6. размера на таксите и на удръжките;

7. правата и задълженията на страните по договора и на наследниците на осигуреното лице;

8. реда и начина за получаване на информация;

9. датата на сключване на осигурителния договор и условията за влизането му в сила;

10. условията за прекратяване на договора;

11. имената по документ за самоличност и служебния номер в пенсионноосигурителното дружество на осигурителния посредник, съответно на упълномощеното лице от осигурителен посредник - юридическо лице, в случаите, когато договорът се сключва с посредничеството му."

§ 41. В чл. 143 се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 2 се изменя така:

„(2) Правилникът за организацията и дейността на пенсионния фонд трябва да съдържа:

1. наименованието на фонда;

2. наименованието, седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество, което го управлява;

3. условията за допълнително задължително пенсионно осигуряване във фонда;

4. условията и реда за сключване на осигурителни или пенсионни договори и договори за разсрочено изплащане, реда за измененията и допълненията в тях и условията за прекратяване на осигурителното правоотношение;

5. условията и реда за водене на индивидуалните партиди и за предоставяне на осигуреното лице на извлечения от тях;

6. основните цели на инвестиционната политика на фонда;

7. размера на таксите и удръжките, събирани от пенсионноосигурителното дружество;

8. условията, реда и сроковете за изплащане на пенсиите и на еднократните или разсрочените плащания;

9. условията, реда и сроковете за прехвърляне на натрупаните средства по индивидуалната партида по искане на осигуреното лице;

10. условията и реда за извършване на изменения и допълнения в правилника;

11. изрично упоменаване на начина и на реда за обяви и съобщения, свързани с дейността на пенсионния фонд;

12. методите и периодичността на оценка на активите на фонда;

13. правата и задълженията на пенсионноосигурителното дружество, на лицата по чл. 123г, на осигурените лица, на пенсионерите и на техните наследници;

14. реда и начина за формиране на резерва за изплащане на пожизнени пенсии;

15. реда и начина за гарантиране на минималното равнище на доходност от инвестиране на средствата на осигурените лица;

16. датите на приемането на правилника и на последващите изменения и допълнения в него, както и данни за решенията на заместник-председателя на комисията, с които са одобрени."

2. Създава се ал. 3:

„(3) При подаването на заявление по чл. 124а, ал. 3, чл. 137, ал. 3 и по чл. 140, ал. 3 или при сключването на осигурителен договор осигуреното лице получава при поискване срещу подпис заверено копие от правилника на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване и от неговата инвестиционна политика, действащи към датата на подаване на заявлението, съответно на сключване на договора."

§ 42. В чл. 144 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 се правят следните изменения:

а) в изречение първо думите „заместник-председателя на комисията“ се заменят с „комисията по предложение на заместник-председателя на комисията“;

б) изречения второ и трето се заличават.

2. Създава се нова ал. 2:

„(2) За одобряване на промени в правилника пенсионноосигурителното дружество подава до комисията заявление, към което прилага:

1. решението на управителния орган за приемане на промените, като в него или в приложение към него детайлно са описани измененията и допълненията в конкретните текстове на правилника;

2. заверен от лицето или от лицата, представляващи дружеството, екземпляр на правилника за организацията и дейността на съответния фонд с приетите в него промени, като след всяка промяна се посочва датата, на която е приета;

3. образците на осигурителните и пенсионните договори и на договорите за разсрочено изплащане, както и на другите вътрешни документи на дружеството – когато промените в правилника налагат изменения в тях.”

3. Създават се ал. 3 и 4:

„(3) Заместник-председателят на комисията може да изисква коригиране, допълване или отстраняване на несъответствия в документите по ал. 2 и представянето на допълнителна информация, като определя срок за представянето им, не по-дълъг от един месец.

(4) Комисията по предложение на заместник-председателя се произнася в едномесечен срок от подаването на заявлението, а в случаите по ал. 3 – в едномесечен срок от представянето на съответните документи или информация. В случаите, когато изисканите документи или информация не са внесени, комисията се произнася в едномесечен срок от изтичането на определения срок за тяхното представяне. Заявителят се уведомява писмено за взетото решение в 7-дневен срок.”

4. Досегашната ал. 2 става ал. 5 и в нея думите „заместник-председателя на“ се заличават.

§ 43. Член 145 се изменя така:

„Разрешение за управление на пенсионен фонд

Чл. 145. (1) Разрешението за управление на универсален или на професионален фонд се издава от комисията по предложение на заместник-председателя на комисията. За получаване на разрешение лицензираното пенсионноосигурително дружество подава до комисията писмено искане по образец, утвърден от заместник-председателя на комисията, към което прилага:

1. протокола с решението на общото събрание на акционерите на пенсионноосигурителното дружество за учредяване на универсален или професионален пенсионен фонд;

2. правилника за организацията и дейността на универсалния или на професионалния пенсионен фонд и протокола с решението за приемането му;

3. актюерските разчети за предлаганите пенсионни схеми и имената и личните данни на актюера;

4. образците на осигурителните и пенсионните договори;

5. предварителните договори с банка-попечител и с инвестиционен посредник и декларациите за съответствие с изискванията на чл. 121д, ал. 9, чл. 123б, ал. 2 и чл. 123в, ал. 2 по утвърден от заместник-председателя на комисията образец;

6. финансовия отчет на дружеството към последно число на предходния месец;

7. документите, удостоверяващи съответствието на информационната система на дружеството със спецификата и обема на дейността, свързана с управлението на учредения фонд;

8. справка за кадровата обезпеченост на дружеството;

9. инвестиционната политика на универсалния, съответно на професионалния пенсионен фонд;

10. правилата по чл. 179в, ал. 1;

11. документ за платена такса за разглеждане на документи.

(2) Заместник-председателят на комисията може да изисква коригиране, допълване или отстраняване на несъответствия в документите по ал. 1 и представянето на допълнителна информация, като определя срок за представянето им, не по-дълъг от един месец.

(3) След получаването на разрешението по ал. 1 дружеството представя на заместник-председателя на комисията документите по ал. 1 в 14-дневен срок от промяната им, освен ако е предвиден друг ред за одобряване или уведомяване.

(4) Комисията определя с наредбата по чл. 122а, ал. 5 изисквания към документите по ал. 1, т. 3, 7, 8 и 10."

§ 44. Член 146 се изменя така:

„Срок за разглеждане на искането за разрешение за управление на пенсионен фонд

Чл. 146. Комисията се произнася в едномесечен срок от подаването на искането по чл. 145, ал. 1, а в случаите по чл. 145, ал. 2 – в едномесечен срок от представянето на съответните документи или информация. В случаите, когато изисканите документи или информация не са внесени, комисията се произнася в едномесечен срок от изтичането на определения срок за тяхното представяне. Заявителят се уведомява писмено за взетото решение в 7-дневен срок."

§ 45. В чл. 147 ал. 1 се изменя така:

„(1) Комисията отказва да даде разрешение, когато:

1. в определения по чл. 145, ал. 2 срок не са представени допълнителните документи или информацията или не са отстранени несъответствията;

2. не са изпълнени изискванията на този кодекс и на подзаконовите актове по прилагането му;

3. липсва необходимата финансова, кадрова или информационна обезпеченост на пенсионноосигурителното дружество;

4. е в сила наложена на дружеството принудителна административна мярка по чл. 344, ал. 1, т. 3 или 14 или по ал. 2, т. 1 или 4."

§ 46. В чл. 148, ал. 1 думите „заместник-председателя на" се заличават.

§ 47. В чл. 149 се правят следните изменения и допълнения:

1. Досегашният текст става ал. 1 и в нея думите „Заместник-председателят на комисията" се заменят с „Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията".

2. Създава се ал. 2:

„(2) Комисията може да отнеме разрешението за управление на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване при грубо нарушение или системни нарушения на този кодекс и на актовете по прилагането му при управлението на фонда."

§ 48. В чл. 168, ал. 3 след думите „възрастта по чл. 68, ал. 1" се добавя „от лицето".

§ 49. В чл. 169 се правят следните изменения и допълнения:

1. Създава се нова ал. 2:

„(2) При изчисляване на пенсията по ал. 1 очакваната продължителност на живота не може да е по-висока от определената в биометричните таблици."

2. Досегашната ал. 2 става ал. 3.

3. Създава се ал. 4:

„(4) Не се допуска отчитане на пола като актюерски фактор при определяне на размера на допълнителната пожизнена пенсия за старост."

§ 50. В чл. 169а се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „по условията" се заменят с „при условията".

2. В ал. 2 основният текст се изменя така:

„(2) Пенсионният договор се сключва в писмена форма и задължително съдържа:".

§ 51. Създава се чл. 169б:

„Договор за разсрочено изплащане

Чл. 169б. (1) Разсроченото изплащане представлява договорно изплащане на натрупаната в индивидуалната партида сума на няколко части с еднакъв или различен размер, на равномерни или неравномерни периоди.

(2) Договорът за разсрочено изплащане се сключва в писмена форма и задължително съдържа:

1. наименованието, седалището, адреса на управление, търговската регистрация, номера и датата на пенсионната лицензия и единния идентификационен код на пенсионноосигурителното дружество и наименованието и единния идентификационен код на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

2. имената и личните данни на осигуреното лице, съответно на неговия наследник;

3. план за извършване на плащанията;

4. реда и начина за извършване на плащанията;

5. правата на наследниците на лицето, получаващо плащанията;

6. реда и начина за предоставяне на информация на страните по договора;

7. разходите по изплащането;

8. условията за изменение и прекратяване на договора."

§ 52. В чл. 171 се правят следните изменения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Осигуреното лице има право да промени участието си във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и да прехвърли натрупаните средства по индивидуалната партида от един в друг съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, ако е изтекла една година:

1. от датата на сключване на първия му осигурителен договор;

2. от датата на служебното му разпределение;

3. от датата на възникване на осигурителното правоотношение по чл. 124а, ал. 3;

4. от датата по чл. 124б."

2. Алинея 2 се отменя.

3. Алинея 3 се изменя така:

„(3) Осигурените лица могат да прехвърлят средствата от индивидуалните си партиди във фонда при несъгласие с извършени промени в правилника му или в инвестиционната му политика, ако в тримесечен срок от уведомлението по чл. 144, ал. 5, съответно по чл. 175а, ал. 4, подадат заявление за това, освен когато:

1. се променя седалището или адресът на управление на пенсионноосигурителното дружество, което управлява фонда;

2. промените произтичат от изменение на нормативната уредба."

§ 53. Член 175 се изменя така:

„Принципи на инвестиране

Чл. 175. (1) Пенсионноосигурителното дружество инвестира средствата на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване в интерес на осигурените лица и пенсионерите и при спазване на принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

(2) При инвестирането на средствата на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване пенсионноосигурителното дружество е длъжно:

1. да изпълнява инвестиционната политика на всеки управляван фонд с оглед постигане на инвестиционните му цели, както и да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в политиката, в този кодекс и в актовете по прилагането му;

2. да спазва правилата за управление на риска на съответния фонд и да управлява риска, като постоянно наблюдава и оценява всяка инвестиция;

3. да третира равностойно и справедливо фондовете, които управлява;

4. да предприема всички необходими действия, за да получи възможно най-добрия резултат за всеки управляван от него фонд, като взема предвид цената, разходите, срока, вероятността от изпълнение и сетълмент, обема и вида на сделката и всяко друго обстоятелство, свързано с нейното изпълнение;

5. да не допуска конфликт на интереси."

§ 54. В чл. 175а се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинеи 1 и 2 се изменят така:

„(1) Пенсионноосигурителното дружество приема инвестиционна политика на всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Минималното съдържание на инвестиционната политика се определя с наредба на комисията.

(2) Дружеството преразглежда инвестиционната политика всяка година, както и незабавно след всяка съществена промяна в пазарните и в други относими условия."

2. Създава се ал. 4:

„(4) Пенсионноосигурителното дружество информира осигурените лица за направените изменения и допълнения в инвестиционната политика на фонда чрез съобщение в два централни всекидневника и я публикува на страницата си в интернет в 7-дневен срок от промяната."

§ 55. Член 176 се изменя така:

„Инвестиране

Чл. 176. (1) Пенсионноосигурителното дружество може да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване само в:

1. дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от:

а) държава членка, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка;

б) Европейската централна банка или от Европейската инвестиционна банка;

в) трета държава, определена с наредба на комисията, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен;

г) трета държава извън посочените в буква „в", задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка;

д) международни финансови организации, като в този случай ценните книжа следва да имат инвестиционен кредитен рейтинг;

2. облигации, издадени от:

а) орган на местната власт на държава членка;

б) орган на местната власт на трета държава, определена с наредба на комисията, като в този случай облигациите следва да имат инвестиционен кредитен рейтинг и да са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен;

в) орган на местната власт на трета държава, извън посочените в буква „б", като в този случай облигациите следва да имат инвестиционен кредитен рейтинг и да са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка;

3. корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки с над 50 на сто държавно участие, получили разрешение за извършване на банкова дейност съгласно законодателството на държава членка, с цел финансиране на дългосрочни и средносрочни инфраструктурни проекти, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в държава членка в срок, не по-дълъг от 6 месеца от издаването им;

4. корпоративни облигации, приети за търговия на:

а) регулиран пазар в държава членка;

б) официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, като облигациите следва да имат инвестиционен кредитен рейтинг;

5. влогове в банки с минимален кредитен рейтинг, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка;

6. акции, различни от акции на предприятие за колективно инвестиране, както и в права или варанти по тях:

а) търгувани на регулиран пазар в държава членка;

б) търгувани на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, като акциите следва да са включени в индекси на тези пазари;

в) привилегировани акции на емитент, чиито акции са включени в индексите по буква „б“;

7. акции, предлагани при условията на първично публично предлагане по законодателството на държава членка, за което е одобрен и публикуван проспект, предвиждащ задължение да се иска приемане на акциите и те да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в държава членка в срок, не по-дълъг от 12 месеца от издаването им;

8. облигации, предлагани при условията на първично публично предлагане по законодателството на държава членка, за което е одобрен и публикуван проспект, предвиждащ задължение да се иска приемане на облигациите и те да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в държава членка в срок, не по-дълъг от 12 месеца от издаването им;

9. обезпечени корпоративни облигации, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и те да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок, не по-дълъг от 6 месеца от издаването им, и за които е предвидено да бъдат съответно прилагани изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа относно довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации;

10. акции на:

а) дружество със специална инвестиционна цел, лицензирано по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, както и в права по § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, издадени при увеличаване на капитала на дружеството;

б) предприятие за колективно инвестиране, чийто изключителен предмет на дейност е инвестиране в недвижими имоти, получило разрешение за извършване на дейност съгласно законодателството на държава членка, върху което се осъществява надзор, и които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка;

11. акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема със седалище в държава членка или в трета държава, определена с наредба на комисията;

12. акции и/или дялове на алтернативни инвестиционни фондове, управлявани от лице, получило разрешение съгласно изискванията на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и за изменение на директиви 2003/41/ЕО и 2009/65/ЕО и на регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010 (ОВ, L 174 от 1 юли 2011 г.);

13. инвестиционни имоти в държава членка.

(2) Комисията определя с наредба:

1. държавите по ал. 1, т. 1, буква „в", т. 2, буква „б", т. 4, буква „б", т. 6, буква „б" и т. 11;

2. минималните нива на кредитния рейтинг по ал. 1, т. 5;

3. пазарите по ал. 1, т. 1, буква „в", т. 2, буква „б", т. 4, буква „б" и пазарите и индексите на тези пазари по ал. 1, т. 6, буква „б".

(3) Кредитните рейтинги по чл. 176, ал. 1, чл. 178, чл. 179в и чл. 251 трябва да отговарят на изискванията за използване за регулаторни цели съгласно Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг (ОВ, L 302 от 17 ноември 2009 г.), наричан по-нататък „Регламент 1060/2009".“

§ 56. Член 177 се изменя така:

„Забрана за инвестиране и ограничения на сделките с активи на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване

Чл. 177. (1) Пенсионноосигурителното дружество не може да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване във:

1. финансови инструменти, издадени от:

а) пенсионноосигурителното дружество;

б) свързани с пенсионноосигурителното дружество лица по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а"-„в" от Допълнителните разпоредби;

в) други лица, които са част от група, в която пенсионноосигурителното дружество е дъщерно дружество;

г) лица, свързани с лицата по буква „в".

2. финансови инструменти, издадени от банката попечител на фонда или от свързани с нея лица по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а"-„в" от Допълнителните разпоредби;

3. влогове в банка, която е:

а) свързано лице с пенсионноосигурителното дружество по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а"-„в" от Допълнителните разпоредби;

б) част от група, в която пенсионноосигурителното дружество е дъщерно дружество;

в) свързано лице с друго дружество от група, в която пенсионноосигурителното дружество е дъщерно дружество;

4. акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема по чл. 176, ал. 1, т. 11 и на алтернативен инвестиционен фонд по чл. 176, ал. 1, т. 12, управлявани от лице, свързано с пенсионноосигурителното дружество по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а"-„в" от Допълнителните разпоредби;

5. финансови инструменти, които не са напълно изплатени.

(2) Активи на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване не могат да се придобиват от:

1. пенсионноосигурителното дружество;

2. свързани с пенсионноосигурителното дружество лица по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а"-„в" от Допълнителните разпоредби;

3. други лица, които са част от група, в която пенсионноосигурителното дружество е дъщерно дружество;

4. лица, свързани с лицата по т. 3;

5. друг управляван от пенсионноосигурителното дружество фонд за допълнително пенсионно осигуряване;

6. банката попечител на фонда или от свързани с нея лица по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а"-„в" от Допълнителните разпоредби;

7. лице по чл. 123в, ал. 4 или от свързани с него лица по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а"-„в" от Допълнителните разпоредби;

8. колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, управлявани от лице, свързано с пенсионноосигурителното дружество по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а"-„в" от Допълнителните разпоредби.

(3) Фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване не може да придобива активи от лицата по ал. 2.

(4) Забраната за придобиване по ал. 2 и 3 не се прилага в случаите на сключване на сделка на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен.

(5) Пенсионноосигурителното дружество не може да извършва къси продажби и маржин покупки на финансови инструменти за сметка на управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване.

(6) Пенсионноосигурителното дружество не може да придобива или да прехвърля на регулиран пазар от името и за сметка на управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 6 и 10 чрез сделки, които съгласно правилата за търговия на съответния регулиран пазар подлежат единствено на регистриране на този пазар. Забраната не се прилага за сделки с акции – предмет на търгово предложение.

(7) Не се допуска ползването на инвестиционни имоти - собственост на фонда за допълнително задължително пенсионно осигурявяне, за нуждите на управляващото го пенсионноосигурително дружество и на свързаните с него лица."

§ 57. Член 177а се изменя така:

„Инвестиции в един емитент

Чл. 177а. (1) Пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване не могат поотделно да притежават повече от 7 на сто от акциите с право на глас на един емитент.

(2) Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от едно и също пенсионноосигурително дружество, не могат заедно да притежават 20 и над 20 на сто от акциите с право на глас на един емитент.

(3) Пенсионноосигурителното дружество и управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване не могат да придобиват акции, издадени от един емитент, и акции/дялове, издадени от едно предприятие за колективно инвестиране.

(4) Фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване не може да притежава повече от 7 на сто от акциите без право на глас на един емитент.

(5) Фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от едно пенсионноосигурително дружество, не могат заедно да притежават 20 и над 20 на сто от акциите без право на глас на един емитент.

(6) Фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване не може да притежава повече от 20 на сто от една емисия облигации.

(7) Пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване не могат поотделно да придобиват повече от 15 на сто от акциите/дяловете на една колективна инвестиционна схема по чл. 176, ал. 1, т. 11. В този случай ограниченията по ал. 1, 2, 4 и 5 не се прилагат.

(8) Пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване не могат поотделно да придобиват повече от 7 на сто от акциите/дяловете на едно предприятие за колективно инвестиране по чл. 176, ал. 1, т. 10 и 12. В този случай ограниченията по ал. 1, 2, 4 и 5 не се прилагат."

§ 58. Член 178 се изменя така:

„Инвестиционни ограничения

Чл. 178. (1) Не повече от 5 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти, издадени от един емитент, като в това ограничение:

1. не се включват дълговите ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 1, букви „а" и „б";

2. не се включват дълговите ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 1, буква „в" с инвестиционен кредитен рейтинг;

3. когато емитентът е банка, се включват и влоговете на фонда в тази банка, стойността на обратните репо сделки с нея по чл. 179а, ал. 1 и стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап към същата банка;

4. когато емитентът е финансова институция, се включва и стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап към нея.

(2) Общата стойност на инвестициите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване във финансови инструменти, издадени от дружества в една група и свързаните с тях лица, не може да превишава 10 на сто от активите на фонда. В това ограничение се включват и:

1. влоговете на фонда в банки от групата и в банки, свързани с дружества от групата, стойността на обратните репо сделки по чл. 179а, ал. 1 с тези банки и стойността на нетната експозиция към тези банки по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап;

2. стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап с финансови институции от групата и финансови институции, свързани с дружества от групата.

(3) Не повече от 10 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани в ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 1, буква „г".

(4) Не повече от 10 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани в ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 1, буква „д".

(5) Не повече от 15 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани в ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 2, като не повече от 5 на сто от активите могат да са в облигации, издадени от орган на местната власт, които не се търгуват на регулиран пазар.

(6) Не повече от 10 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 3.

(7) Не повече от 30 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да се инвестират във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 4.

(8) Не повече от 25 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във влогове, като инвестициите във влогове в една банка не могат да превишават 5 на сто от активите на фонда.

(9) Не повече от 25 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 6.

(10) Не повече от 1 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 7.

(11) Не повече от 2 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 8.

(12) Не повече от 1 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 9.

(13) Не повече от 5 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 10, като не повече от 1 на сто от активите на фонда могат да бъдат инвестирани в дружества със специална инвестиционна цел, секюритизиращи вземания.

(14) Не повече от 15 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 11, като не повече от 5 на сто от активите на фонда могат да се инвестират в дялове на колективни инвестиционни схеми, управлявани от едно и също управляващо дружество.

(15) Не повече от 1 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 12.

(16) Не повече от 20 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да са деноминирани във валута, различна от лев и евро, с изключение на активите, за които е налице ограничаване на валутния риск чрез сключени хеджиращи сделки съгласно чл. 179б.

(17) Не повече от 5 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани в инвестиционни имоти по чл. 176, ал. 1, т. 13.

(18) Конкретните изисквания и ограничения към инвестициите на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване се определят в неговата инвестиционна политика."

§ 59. В чл. 179а се правят следните изменения и допълнения:

1. Досегашният текст става ал. 1 и в нея след думите „по чл. 176, ал. 1“ се добавя „за срок, не по-дълъг от 6 месеца“ и се поставя запетая.

2. Създават се ал. 2 и 3:

„(2) Сключването на сделки по ал. 1 не може да води до промяна в инвестиционните цели и ограничения, посочени в инвестиционната политика на съответния фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване.

(3) Пенсионноосигурителното дружество може да сключва сделки по ал. 1 само когато тази възможност е предвидена в инвестиционната политика на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване и когато насрещните страни по тях са банка или инвестиционен посредник, притежаващ собствен капитал в размер, не по-малък от 1 500 000 лева, получили са разрешение да извършват дейност съгласно законодателството на държава членка или които подлежат на надзор от страна на компетентен орган от друга държава - страна по Споразумението за Организацията за икономическо сътрудничество и развитие.”

§ 60. В чл. 179б, ал. 2 т. 1 и 2 се изменят така:

„1. сделките с фючърси, търгувани на регулирани пазари в държави членки или на официални пазари на фондови борси, или на други организирани пазари в трети държави, функциониращи редовно, признати и публично достъпни, които са посочени в наредба на комисията;

2. сделките с опции:

а) търгувани на регулирани пазари в държави членки или на официални пазари на фондови борси, или на други организирани пазари в трети държави, функциониращи редовно, признати и публично достъпни, които са посочени в наредба на комисията;

б) извънборсово търгувани, насрещна страна по които е банка, която подлежи на надзор от страна на компетентен орган от държава членка или от друга държава, посочена в наредба на комисията.“

§ 61. В чл. 179в, ал. 4 думите „Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг (ОВ, L 302/1 от 17 ноември 2009 г.)” се заменят с „Регламент 1060/2009”.

§ 62. В чл. 180 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „ценни книжа” се заменят с „финансови инструменти”.

2. В ал. 2:

а) основният текст се изменя така:

„(2) С наредба на комисията се определят изискванията относно:";

б) в т. 2 думите „поетите рискове" се заменят с „инвестиционния риск".

§ 63. Член 180а се изменя така:

„Нарушаване на изискванията и ограниченията по обективни причини

Чл. 180а. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи ежедневно за спазване на изискванията на чл. 176 и 179б и на инвестиционната политика на управлявания от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. В случай че придобити активи престанат по обективни причини да отговарят на посочените изисквания, пенсионноосигурителното дружество е длъжно да уведоми заместник-председателя на комисията в 7-дневен срок от датата на промяната и да приведе активите на фонда в съответствие с тези изисквания в 6-месечен срок от датата на промяната.

(2) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи ежедневно за спазването на ограниченията на чл. 177а, 178, чл. 179а, ал. 1 и на предвидените ограничения в инвестиционната политика на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване и да приведе активите на фонда в съответствие с тях в рамките на шест месеца от датата на превишение на съответното ограничение, когато то се дължи на:

1. промяна в пазарната цена или в цената, използвана за извършване на последваща оценка на актив на фонда;

2. промяна в общата стойност на активите на фонда;

3. придобиване на права по акции от фонда в качеството му на акционер на даден емитент;

4. намаляване на капитала на даден емитент;

5. намаляване на броя на акциите и/или на дяловете на колективна инвестиционна схема;

6. други обективни причини, писмено обосновани и документирани от дружеството.

(3) В случаите по ал. 2 до привеждането на активите на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване в съответствие със законовите изисквания пенсионноосигурителното дружество не може да придобива за сметка на фонда активи, по отношение на които е нарушено ограничението.

(4) Когато в случай на преобразуване на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване бъдат нарушени ограниченията по чл. 177а, 178 и/или 179а от новообразувания или приемащия фонд, неговите активи се привеждат в съответствие с тези ограничения в срок шест месеца от датата на вписването на вливането или сливането в регистъра на окръжния съд по седалището на фонда."

§ 64. Създават се чл. 180б и 180в:

„Неприлагане на ограниченията

Чл. 180б. При спазване на принципите по чл. 175 пенсионноосигурително дружество, което е получило разрешение да управлява фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, може да не прилага ограниченията по чл. 177а, 178 и 179а в срок до шест месеца от получаването на разрешението.

Доходност от инвестиционните имоти

Чл. 180в. (1) След изтичане на пет години от придобиването на всеки отделен инвестиционен имот, притежаван от фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване, пенсионноосигурителното дружество е длъжно към края на всяко тримесечие да съпоставя постигнатата доходност от този имот за предходния 60-месечен период с постигнатата доходност при управлението на фонда за същия период.

(2) Когато доходността от имота е по-ниска от 50 на сто от доходността при управлението на фонда за съответния период, пенсионноосигурителното дружество е длъжно в срок до 12 месеца от установяване на това обстоятелство да прехвърли възмездно собствеността върху инвестиционния имот. Настъпването на промени през дванадесетмесечния период в доходността от инвестиционния имот и/или в доходността от управлението на фонда не освобождава дружеството от това задължение.

(3) Редът и начинът за извършване на преценката по ал. 1 и 2 се определят с наредба на комисията."

§ 65. Член 181 се изменя така:

„Оценка на активите

Чл. 181. (1) Управителният орган на пенсионноосигурителното дружество приема правила за оценка на активите и пасивите на дружеството и на управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване и ги представя на заместник-председателя на комисията в 7-дневен срок от приемането на изменения и допълнения в тях.

(2) Комисията определя с наредба:

1. минималното съдържание на правилата по ал. 1;

2. начина и реда за оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване и на пенсионноосигурителното дружество;

3. задълженията на пенсионноосигурителното дружество във връзка с оценката на активите и пасивите на управляваните фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване и на собствените му активи и пасиви;

4. начина и реда за определяне на нетната стойност на активите на фонда;

5. начина и реда за изчисляване и обявяване на стойността на един дял на фонда;

6. изискванията към воденето на индивидуалните партиди."

§ 66. Член 185 се изменя така:

„Изисквания към счетоводството на пенсионноосигурителното дружество и на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване

Чл. 185. (1) Пенсионноосигурителното дружество организира и осъществява счетоводството си и изготвя годишните си финансови отчети и годишните финансови отчети на управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване, годишния доклад за дейността си, както и годишен доклад за дейността на всеки фонд в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, приложимите счетоводни стандарти, разпоредбите на този кодекс и на актовете по прилагането му.

(2) Пенсионноосигурителното дружество изготвя отделни отчети за надзорни цели на дружеството и на всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване.

(3) Комисията определя с наредба изискванията към формата, съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете на представяне на отчетите за надзорни цели."

§ 67. Член 186 се изменя така:

„Счетоводство на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване

Чл. 186. Пенсионноосигурителното дружество води самостоятелно счетоводство на всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и съставя отделни отчети за него."

§ 68. Член 186а се изменя така:

„Месечни отчети

Чл. 186а. Дружеството е длъжно да представя на заместник-председателя на комисията месечните финансови отчети за надзорни цели на дружеството и на управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване в срок до 20 дни след края на всеки месец."

§ 69. В чл. 187 се създават ал. 3 и 4:

„(3) Регистрираните одитори извършват проверка и:

1. изразяват одиторско мнение относно достоверното представяне на имущественото и финансовото състояние и финансовия резултат на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

2. изготвят доклад за потвърждение, че годишните отчети за надзорни цели са съставени на базата на одитираните годишни финансови отчети на дружеството и на управляваните фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване, изготвени са в съответствие с изискванията на наредбата по чл. 185, ал. 3 и информацията в тях е последователна във всички съществени аспекти;

3. изразяват одиторско мнение относно съответствието на системата за управление с изискванията на този кодекс и актовете по прилагането му.

(4) Одитираните годишни финансови отчети и докладите за дейността на пенсионноосигурителното дружество и за управлението на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване се приемат от общото събрание на акционерите на дружеството."

§ 70. Член 188 се изменя така:

„Задължения на одиторите

Чл. 188. (1) Регистрираните одитори на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване информират незабавно заместник-председателя на комисията в писмена форма за всички обстоятелства, които са им станали известни в хода на одита и които:

1. представляват нарушение на този кодекс и на подзаконовите нормативни актове по прилагането му;

2. засягат или могат да нарушат нормалното функциониране на пенсионноосигурителното дружество и/или управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

3. водят или биха могли да доведат до ситуация, при която пенсионноосигурителното дружество и/или управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване няма да са в състояние да изпълняват своите задължения;

4. причиняват или могат да причинят значителни вреди на пенсионноосигурителното дружество и/или на управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

5. водят до отказ на одиторите от изразяване на мнение върху финансовите отчети или до изразяване на квалифицирано мнение;

6. са свързани с неверни или с непълни данни в отчетите и докладите, които пенсионноосигурителното дружество представя в комисията.

(2) Регистрираните одитори на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване са длъжни при писмено искане от заместник-председателя на комисията да му представят съответната документация относно обстоятелствата по ал. 1.

(3) Регистрираните одитори не носят отговорност за нарушаване на съответните законови или договорни условия за запазване на конфиденциалност в случаите, когато по реда на този закон добросъвестно са предоставили информация на заместник-председателя на комисията."

§ 71. Член 189 се отменя.

§ 72. Член 190 се изменя така:

„Задължение за представяне и оповестяване на одитираните годишни финансови отчети и доклади

Чл. 190. (1) Пенсионноосигурителното дружество представя на заместник-председателя на комисията в срок до три месеца след края на финансовата година приетите и одитирани годишни финансови отчети, придружени с одиторските доклади, отчетите за надзорни цели и годишните доклади за дейността на дружеството и за управлението на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване.

(2) Пенсионноосигурителното дружество публикува едновременно на своята страница в интернет в срок до 30 юни на годината, следваща отчетната година:

1. приетите от общото събрание на акционерите одитирани годишни финансови отчети на дружеството и на управляваните от него фондове за допълнително задължително пенсионно осигуряване, придружени с одиторските доклади;

2. годишните доклади за дейността на дружеството и за управлението на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване;

3. информация за предложението на управителния орган на дружеството за разпределение на печалбата или за покриване на загуба от предходната година и решението на общото събрание на акционерите на дружеството за начина на разпределяне на печалбата или за покриване на загуба."

§ 73. Наименованието на глава шестнадесета се изменя така: „РЕЗЕРВИ НА ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНОТО ДРУЖЕСТВО"

§ 74. В чл. 193 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 5 думите „от създадени за целта резерви" се заличават.

2. В ал. 7, изречение второ думите „активите на фонда" се заменят със „стойността на нетните активи на фонда".

3. Алинея 8 се изменя така:

„(8) Пенсионноосигурителното дружество задължително създава със собствени средства резерв в дружеството за всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Резервът се преизчислява към края на всеки месец, като размерът му не може да е по-малък от 1 на сто и по-голям от 3 на сто от стойността на нетните активи на съответния фонд, намалени със средствата на резерва по ал. 7."

4. Създава се нова ал. 10:

„(10) Пенсионноосигурителното дружество покрива със собствени средства разликата до минималната доходност, в случай че средствата на резервите по ал. 7 и 8 не са достатъчни."

5. Досегашната ал. 10 става ал. 11 и в нея думите „разпоредбите на чл. 175–180" се заменят с „разпоредбите на чл. 175–180а и 180в".

6. Досегашната ал. 11 става ал. 12.

7. Досегашната ал. 12 става ал. 13 и в нея след думите „резервите по ал. 7 и 8" се поставя запетая, добавя се „както и за освобождаване на средства от резерва по ал. 8" и се поставя запетая.

§ 75. В чл. 203 се правят следните изменения и допълнения:

1. Досегашният текст става ал. 1.

2. Създава се ал. 2:

„(2) Всички разходи за управление на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване са за сметка на пенсионноосигурителното дружество, което ги управлява, с изключение на разходите за придобиване и продажба на активи."

§ 76. Член 211 се изменя така:

„Участие във фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване

Чл. 211. (1) Участието във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване започва от датата на сключване на осигурителен договор за осигуряване с лични вноски, съответно от датата на получаване в пенсионноосигурителното дружество на писменото съгласие на лице, в чиято полза е сключен договор за осигуряване с вноски от лица по чл. 230, ал. 3, т. 2-4.

(2) При прехвърляне на средства от един фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване в друг осигурителният договор или допълнителното споразумение между осигуреното лице и съответното пенсионноосигурително дружество влиза в сила от датата на прехвърляне на средствата по индивидуалната партида.

(3) Участието във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми започва от момента на присъединяване на лицето към професионалната схема."

§ 77. В чл. 213 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2 думите „от комисията" се заменят със „с наредба на комисията".

2. Създава се ал. 5:

„(5) В случай на несъстоятелност в масата на несъстоятелността на пенсионноосигурителното дружество не се включват активите за покриване на пенсионния резерв."

§ 78. В чл. 215, ал. 1 след думите „осигурените лица" се добавя „и пенсионерите".

§ 79. Създава се чл. 216а:

„Идентификационен код на правния субект

Чл. 216а. (1) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и пенсионноосигурителните дружества, които управляват такива фондове, са длъжни да разполагат с идентификационни кодове на правния субект.

(2) Пенсионноосигурителните дружества и фондовете по ал. 1 са длъжни да се сдобият с идентификационни кодове на правния субект в 3-месечен срок от вписването на фонда в регистъра по чл. 221. Разходите, свързани с издаването и поддръжката на регистрацията на идентификационните кодове, са за сметка на пенсионноосигурителните дружества.

(3) Пенсионноосигурителните дружества уведомяват заместник-председателя на комисията за своите идентификационни кодове и за идентификационните кодове на управляваните от тях фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми в 7-дневен срок от издаването на съответния код.

(4) При предоставянето на информация за дейността на пенсионноосигурителните дружества и фондовете по ал. 1 на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване от дружествата или от комисията се посочват и идентификационните кодове на тези дружества и фондове."

§ 80. В чл. 218 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 думите „заместник-председателя на комисията" се заменят с „комисията по предложение на заместник-председателя на комисията".

2. Алинеи 2 и 3 се изменят така:

„(2) За получаване на разрешение по ал. 1 лицензираното пенсионноосигурително дружество подава до комисията писмено искане по образец, утвърден от заместник-председателя на комисията, към което се прилагат:

1. протоколът с решението на общото събрание на акционерите на пенсионноосигурителното дружество за учредяване на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми;

2. правилникът за организацията и дейността на фонда и протокол с решението за приемането му;

3. актюерски разчети за предлаганите пенсионни схеми и имената и личните данни на актюера;

4. образци на осигурителни и пенсионни договори;

5. предварителният договор с банка-попечител и с инвестиционен посредник и декларациите за съответствие с изискванията на чл. 121д, ал. 9, чл. 123б, ал. 2 и чл. 123в, ал. 2 по утвърден от заместник-председателя на комисията образец;

6. финансовият отчет на дружеството към последното число на предходния месец;

7. документите, удостоверяващи съответствието на информационната система на дружеството със спецификата и обема на дейността, свързана с управлението на учредения фонд;

8. справка за кадровата обезпеченост на дружеството;

9. документ за платена такса за разглеждане на документи;

10. инвестиционната политика на фонда;

11. вътрешните правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на фонда, утвърдени по реда на чл. 179в, ал. 1.

(3) Заместник-председателят на комисията може да изисква коригиране, допълване или отстраняване на несъответствия в документите по ал. 2 и представянето на други данни или на допълнителна информация, като определя срок за представянето им, не по-дълъг от един месец."

3. Създават се ал. 4 и 5:

„(4) След получаването на разрешението по ал. 1 дружеството представя на заместник-председателя на комисията документите по ал. 2 в 14-дневен срок от промяната им, освен ако е предвиден друг ред за одобряване или уведомяване.

(5) Комисията определя с наредбата по чл. 122а, ал. 5 изисквания към документите по ал. 2, т. 3, 7, 8 и 11."

§ 81. В чл. 219 се правят следните изменения:

1. Алинея 1 се изменя така:

„(1) Комисията се произнася в едномесечен срок от подаването на искането по чл. 218, ал. 2, а в случаите по чл. 218, ал. 3 – в едномесечен срок от представянето на съответните документи, данни или информация. В случаите, когато изисканите документи или информация не са внесени, комисията се произнася в едномесечен срок от изтичането на определения срок за тяхното представяне. Заявителят се уведомява писмено за взетото решение в 7-дневен срок."

2. Алинеи 2 и 3 се отменят.

§ 82. В чл. 220, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

1. В основния текст думите „Заместник-председателят на комисията" се заменят с „Комисията".

2. В т. 1 думите „след изтичане на определения срок по чл. 219, ал. 1 и 2" се заменят с „в определения по чл. 219, ал. 1 срок".

3. В т. 2 накрая се добавя „и на подзаконовите актове по прилагането му".

4. Създава се т. 4:

„4. в сила е наложена на дружеството принудителна административна мярка по чл. 344, ал. 1, т. 3, 14 или 17 или ал. 2, т. 1 или 4."

§ 83. В чл. 221, ал. 1 и ал. 3, т. 6 думите „заместник-председателя на" се заличават.

§ 84. В чл. 225 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 думите „Заместник-председателят на комисията“ се заменят с „Комисията“.

2. Създава се нова ал. 2:

„(2) Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията може да отнеме разрешението за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми при грубо нарушение или системни нарушения на този кодекс и на актовете по прилагането му при управлението на фонда.”

3. Досегашната ал. 2 става ал. 3.

§ 85. В чл. 228 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 2:

а) в т. 3 накрая се добавя „във фонда”;

б) в т. 4 след думите „осигурителни или пенсионни договори” се добавя „и договори за разсрочено изплащане”;

в) точка 9 се изменя така:

„9. основните цели на инвестиционната политика на фонда;”

г) точка 10 се отменя;

д) в т. 13 думите „натрупаните средства по” се заменят с „натрупани средства от”;

е) точка 17 се изменя така:

„17. правата и задълженията на пенсионноосигурителното дружество, на лицата по чл. 123г, на осигурените лица, на пенсионерите и на техните наследници, както и правата и задълженията на работодателите и на другите осигурители;”

ж) създава се т. 18:

„18. датите на приемането и на последващите изменения и допълнения в правилника, както и данни за решенията на заместник-председателя на комисията, с които са одобрени.”

2. В ал. 3 т. 1 се изменя така:

„1. информацията по ал. 2, т. 1, 2, 4, 6, 8, 9, 12-15 и 18;”.

§ 86. В чл. 229 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) в изречение първо думите „заместник-председателя на комисията“ се заменят с „комисията по предложение на заместник-председателя на комисията“;

б) изречения второ и трето се заличават.

2. Създава се нова ал. 2:

„(2) За одобряване на промени в правилника пенсионноосигурителното дружество подава до комисията заявление, към което прилага:

1. решението на управителния орган за приемане на промените, като в него или в приложение към него детайлно са описани измененията и допълненията в конкретните текстове на правилника;

2. заверен от лицето или от лицата, представляващи дружеството, екземпляр на правилника за организацията и дейността на съответния фонд с приетите в него промени, като след всяка промяна се посочва датата, на която е приета;

3. образци на осигурителните и пенсионните договори и на договорите за разсрочено изплащане, както и на другите вътрешни документи на дружеството, когато промените в правилника налагат изменения в тях.”

3. Създават се ал. 3 и 4:

„(3) Заместник-председателят на комисията може да изисква коригиране, допълване или отстраняване на несъответствия в документите по ал. 2 и представянето на допълнителна информация, като определя срок за представянето им, не по-дълъг от един месец.

(4) Комисията се произнася в едномесечен срок от подаването на заявлението, а в случаите по ал. 2 – в едномесечен срок от представянето на съответните документи и информация. В случаите, когато изисканите документи или информация не са внесени, комисията се произнася в едномесечен срок от изтичането на определения срок за тяхното представяне. Заявителят се уведомява писмено за взетото решение в 7-дневен срок.”

4. Досегашната ал. 2 става ал. 5 и в нея след думите „осигурените лица“ се добавя „и лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2-4 и ал. 4, т. 1“.

§ 87. В чл. 229а, ал. 1 думите „заместник-председателя на комисията по утвърден от него“ се заменят с „комисията по утвърден от заместник-председателя на комисията“.

§ 88. В чл. 229б, ал. 1 думите „заместник-председателят на комисията“ се заменят с „комисията по предложение на заместник-председателя на комисията“.

§ 89. В чл. 229в се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „заместник-председателя на“ се заличават.

2. В ал. 4 думите „чл. 344, ал. 1, т. 3, 14-17, ал. 2, т. 1 и 3” се заменят с „чл. 344, ал. 1, т. 3, 14-17, ал. 2, т. 1, 4 и 5”.

§ 90. В чл. 229г, ал. 4, т. 2 в началото се добавя „предложи на комисия да“.

§ 91. В чл. 229д, ал. 1, т. 3 думите „чл. 344, ал. 1, т. 3, 14-17 и ал. 2, т. 3” се заменят с „чл. 344, ал. 1, т. 3, 14-17 и ал. 2, т. 4 и 5” и думите „чл. 346а, ал. 1, т. 2“ се заменят с „чл. 346а, ал. 2“.

§ 92. В чл. 234, ал. 2, изречение второ думите „прехвърлените суми и удръжките” се заменят със „за изплатените и прехвърлените суми и за събраните такси и удръжки”.

§ 93. В чл. 235 се правят следните изменения:

1. В ал. 2 думите „то е в полза” се заменят с „той е в полза”.

2. Алинея 3 се изменя така:

„(3) При осигуряване въз основа на договор по ал. 1, т. 1 с осигурител или друг осигурител се изисква предварително писмено съгласие на лицето, в чиято полза е сключен договорът. Писменото съгласие на всяко лице се предоставя на пенсионноосигурителното дружество преди или едновременно с превода на първата осигурителна вноска за него. Когато липсва предварително съгласие от конкретно лице, пенсионноосигурителното дружество връща осигурителната вноска за него на осигурителя или на другия осигурител.”

§ 94. Създава се чл. 235а:

„Информиране и консултиране

Чл. 235а. Преди сключването на пенсионен договор или на договор за разсрочено изплащане пенсионноосигурителното дружество е длъжно да запознае осигуреното лице с правата му във връзка с придобитото право на пенсия и да го консултира при избора на най-подходящо плащане.”

§ 95. В чл. 237, ал. 1 се правят следните изменения и допълнения:

1. В т. 1 думите „имената и адресите на страните по договора, търговската регистрация" се заменят с „имената/наименованията и адресите на страните по договора, съдебната регистрация".

2. Създават се нови т. 5 и 6:

„5. правата и задълженията на страните по договора и на наследниците на осигуреното лице;

6. информация, че на осигуреното лице или лица не се гарантира доходност или запазване на пълния размер на внесените от тях средства;".

3. Досегашните т. 5-7 стават съответно т. 7-9.

4. Създават се т. 10 и 11:

„10. ред и начин за получаване на информация;

11. имената по документа за самоличност и служебния номер в пенсионноосигурителното дружество на осигурителния посредник, съответно на упълномощеното лице от осигурителен посредник - юридическо лице, в случаите, когато договорът е сключен с посредничеството му."

§ 96. Член 239 се изменя така:

„Задължение за предоставяне на правилника и инвестиционната политика на фонда

Чл. 239. При сключването на договор за осигуряване във фонд за доброволно пенсионно осигуряване или във фонд за допълнително доброволно осигуряване по професионални схеми осигуреното лице, както и всяко лице по чл. 230, ал. 3, т. 2-4 и ал. 4, т. 1 получава при поискване срещу подпис заверено копие от правилника и от инвестиционната политика на фонда, действащи към датата на сключване на договора."

§ 97. Създава се чл. 241а:

„Договор за разсрочено изплащане

Чл. 241а. Относно договора за разсрочено изплащане на средства от фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и от фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилага съответно разпоредбата на чл. 169б."

§ 98. В чл. 243, ал. 2 накрая се добавя „от лицето".

§ 99. В чл. 246 се правят следните изменения и допълнения:

1. Създава се нова ал. 2:

„(2) При изчисляване на пенсията по ал. 1 очакваната продължителност на живота не може да е по-висока от определената в биометричните таблици."

2. Алинеи 2-6 стават съответно ал. 3-7.

3. Досегашната ал. 7 става ал. 8 и се изменя така:

„(8) В случаите по ал. 6 и 7 заместник-председателят на комисията се произнася с решение в едномесечен срок от получаването на таблиците, а когато е изискал внасянето в определен от него срок на допълнителни документи и/или информация или е дал указания за отстраняване на технически грешки при изчисленията или на несъответствия с разпоредбите на този кодекс, актовете по прилагането му или други документи – в едномесечен срок от представянето им. В случаите, когато изисканите документи или информация не са внесени, заместник-председателят на комисията се произнася в едномесечен срок от изтичането на определения срок за тяхното представяне. Заявителят се уведомява писмено за взетото решение в 7-дневен срок."

4. Досегашната ал. 8 става ал. 9 и в нея:

а) в т. 1 думата „кодекса" се заменя с „този кодекс и актовете по прилагането му";

б) точка 5 се изменя така:

„5. не са представени допълнителните документи или информация, не са отстранени грешките или несъответствията или са допуснати нови."

5. Създават се ал. 10-13:

„(10) При промяна на размера на техническия лихвен процент пенсионноосигурителното дружество представя на заместник-председателя на комисията мотивирано предложение с искане за одобряването му.

(11) Заместник-председателят на комисията се произнася в едномесечен срок от подаването на искането за одобряване на техническия лихвен процент, а когато е изискал внасянето в определен от него срок на допълнителни документи и/или информация или е дал указания за отстраняване на технически грешки или на несъответствия с разпоредбите на този кодекс, актовете по прилагането му или други документи – в едномесечен срок от представянето им. В случаите, когато изисканите документи или информация не са внесени, заместник-председателят на комисията се произнася в едномесечен срок от изтичането на определения за

тяхното представяне срок. Заявителят се уведомява писмено за взетото решение в 7-дневен срок.

(12) Заместник-председателят на комисията отказва да одобри предложения от пенсионноосигурителното дружество размер на техническия лихвен процент, когато:

1. не са спазени изискванията на този кодекс и на актовете по прилагането му;

2. представеното от дружеството предложение не го обосновава;

3. не са представени допълнителните документи или информация, не са отстранени грешките или несъответствията или са допуснати нови.

(13) При съществени промени в условията, при които е бил одобрен техническият лихвен процент, заместник-председателят на комисията може да задължи пенсионноосигурителното дружество да извърши необходимите промени в размера на техническия лихвен процент и да го представи за одобряване."

§ 100. В чл. 247 ал. 2 се изменя така:

„(2) Извън случаите по ал. 1 осигуреното лице има право да прехвърли натрупаните средства по индивидуалната партида в друг фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, при несъгласие с извършени промени в правилника за организацията и дейността на фонда или в инвестиционната му политика, ако в тримесечен срок от уведомлението по чл. 229, ал. 5, съответно по чл. 175а, ал. 4, подаде заявление за това, освен ако тези промени произтичат от изменение в нормативната уредба."

§ 101. В чл. 248, ал. 2 думите „лична пенсия за старост или инвалидност" се заменят с „лична пенсия за старост по чл. 243, ал. 1, 2, 4 и 6 или за инвалидност по чл. 244, ал. 1".

§ 102. В чл. 249 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „чл. 178 и 180а" се заменят с „чл. 178, 180а и 180б".

2. В ал. 2 думите „чл. 175а, 178 и 180а" се заменят с „чл. 175а, 178, 180а и 180б".

§ 103. В чл. 251 се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинеи 1-7 се изменят така:

„(1) Не повече от 5 на сто от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, могат да бъдат

инвестирани във финансови инструменти, издадени от един емитент. В това ограничение:

1. не се включват дълговите ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 1, букви „а" и „б";

2. не се включват дълговите ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 1, буква „в" с инвестиционен кредитен рейтинг;

3. когато емитентът е банка, се включват и влоговете на фонда в тази банка, стойността на обратните репо сделки с нея по чл. 179а, ал. 1 и стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап към същата банка;

4. когато емитентът е финансова институция, се включва и стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап към нея.

(2) Общата стойност на инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, във финансови инструменти, издадени от дружества в една група и свързаните с тях лица, не може да превишава 10 на сто от активите на фонда. В това ограничение се включват и:

1. влоговете на фонда в банки от групата и в банки, свързани с дружества от групата, стойността на обратните репо сделки по чл. 179а, ал. 1 с тези банки и стойността на нетната експозиция към тези банки по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап;

2. стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап с финансови институции от групата и финансови институции, свързани с дружества от групата.

(3) Не повече от 5 на сто от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, могат да бъдат инвестирани във влогове в една банка.

(4) Не повече от 2 на сто от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 7.

(5) Не повече от 3 на сто от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително

доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 8.

(6) Не повече от 2 на сто от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 9.

(7) Не повече от 10 на сто от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 10, като не повече от 2 на сто от активите на съответния фонд могат да се инвестират в дружества със специална инвестиционна цел, секюритизиращи вземания."

2. Създават се нови ал. 8 и 9:

„(8) Не повече от 10 на сто от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, могат да бъдат инвестирани в дялове или в акции на колективни инвестиционни схеми, управлявани от едно и също управляващо дружество.

(9) Не повече от 2 на сто от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 12."

3. Досегашните ал. 8-10 стават съответно ал. 10-12.

4. Създават се ал. 13-15:

„(13) Не повече от 30 на сто от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, могат да са деноминирани във валута, различна от лев и евро, с изключение на активите, за които е налице ограничаване на валутния риск чрез сключени хеджиращи сделки съгласно чл. 179б.

(14) Не повече от 10 на сто от активите на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани в инвестиционни имоти по чл. 176, ал. 1, т. 13, като инвестицията в един имот не може да надвишава 5 на сто от активите на фондовете.

(15) Конкретните изисквания и ограничения към инвестициите се определят в инвестиционната политика на съответния фонд."

§ 104. Член 251а се изменя така:

„Нарушаване на изискванията и ограниченията по обективни причини

Чл. 251а. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи ежедневно за спазване на изискванията на чл. 176 и 179б и на инвестиционната политика на управлявания от него фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. В случай че придобити активи по обективни причини престанат да отговарят на посочените изисквания, пенсионноосигурителното дружество е длъжно да уведоми заместник-председателя на комисията за това в 7-дневен срок от датата на промяната и да приведе активите на фонда в съответствие с тези изисквания в 6-месечен срок от промяната.

(2) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи ежедневно за спазването на ограниченията на чл. 177а, чл. 179а, ал. 1, чл. 251 и на предвидените ограничения в инвестиционната политика на управлявания от него фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, и да приведе активите на фонда в съответствие с тях в рамките на шест месеца от датата на превишаване на съответното инвестиционно ограничение, когато то се дължи на:

1. промяна в пазарната цена или в цената, използвана за извършване на последваща оценка на актив на фонда;

2. промяна в общата стойност на активите на фонда;

3. придобиване на права по акции от фонда в качеството му на акционер на даден емитент;

4. намаляване на капитала на даден емитент;

5. намаляване на броя на акциите и/или на дяловете на колективна инвестиционна схема;

6. други обективни причини, писмено обосновани и документирани от пенсионноосигурителното дружество.

(3) В случаите по ал. 2 до привеждането на активите на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, в съответствие със законовите изисквания пенсионноосигурителното

дружество не може да придобива за сметка на фонда активи, по отношение на които е нарушено ограничението.

(4) Когато в случай на преобразуване на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, са нарушени ограниченията по чл. 177а, чл. 179а и/или чл. 251 от новообразувания или приемащия фонд, неговите активи се привеждат в съответствие с тези ограничения в срок шест месеца от датата на вписване на вливането или сливането в съответния регистър."

§ 105. Създава се чл. 251а[1]:

„Неприлагане на ограниченията

Чл. 251а[1]. При спазване на принципите по чл. 175 пенсионноосигурително дружество, което е получило разрешения да управлява фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, може да не прилага ограниченията по чл. 177а, 179а и 251 в срок до шест месеца от тяхното получаване."

§ 106. В наименованието на чл. 252 думата „фонд" се заменя с „фондовете".

§ 107. В чл. 256 се правят следните изменения и допълнения:

1. Досегашният текст става ал. 1.

2. Създава се ал. 2:

„(2) Редът и начинът за изчисляване и превеждане на таксата по ал. 1, т. 3 се определят с наредба на комисията."

§ 108. В чл. 257 се правят следните изменения:

1. В ал. 1:

а) точки 1 и 3 се отменят;

б) точка 4 се изменя така:

„4. при прехвърляне на средствата по индивидуалната партида в пенсионна схема съгласно чл. 343а, ал. 1, т. 2 или чл. 343е, ал. 1."

2. Алинея 2 се изменя така:

„(2) Таксата по ал. 1, т. 2 не се заплаща от наследниците на починало осигурено лице или пенсионер."

§ 109. В чл. 259 се правят следните изменения и допълнения:

1. Досегашният текст става ал. 1.

2. Създава се ал. 2:

„(2) Всички разходи за управление на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване са за сметка на пенсионноосигурителното дружество, което ги управлява, с изключение на разходите за придобиване и продажба на активи."

§ 110. В чл. 269, ал. 1 думите „заместник-председателя на комисията" се заменят с „комисията по предложение на заместник-председателя на комисията".

§ 111. В чл. 270 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „Заместник-председателят на комисията" се заменят с „Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията".

2. В ал. 3 думите „Заместник-председателят на комисията" се заменят с „Комисията".

§ 112. В чл. 271, ал. 1 думите „Заместник-председателят на комисията" се заменят с „Комисията".

§ 113. В чл. 272, ал. 1 и ал. 3, т. 6 думите „заместник-председателя на" се заличават.

§ 114. В чл. 276 думите „Заместник-председателят на комисията" се заменят с „Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията".

§ 115. В чл. 280 се правят следните изменения:

1. В ал. 1, изречение първо думите „заместник-председателя на комисията" се заменят с „комисията по предложение на заместник-председателя на комисията", а в изречение второ думите „Заместник-председателят" се заменят с „Комисията".

2. В ал. 2 думите „заместник-председателя на" се заличават.

§ 116. В чл. 322 се правят следните изменения:

1. Алинея 5 се изменя така:

„(5) Едновременно с разрешението по ал. 3 комисията издава лицензии на новообразуваните дружества, разрешения за управление на

новообразуваните фондове за допълнително социално осигуряване и отнема издадените разрешения на прекратяващите се фондове.“

2. Алинея 6 се отменя.

§ 117. В чл. 323 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „заместник-председателя на комисията“ се заменят с „комисията по предложение на заместник-председателя на комисията“.

2. В ал. 2 думите „заместник-председателя на“ се заличават.

3. В ал. 3 думите „Заместник-председателят на комисията“ се заменят с „Комисията“.

§ 118. В чл. 328 се правят следните изменения:

1. Алинея 5 се изменя така:

„(5) Едновременно с разрешението комисията отнема лицензията на дружеството и разрешенията за управление на фондовете.“

2. Алинея 6 се отменя.

§ 119. Създава се чл. 330а:

„Принудително прекратяване в случаите по чл. 122е, ал. 1, т. 1

Чл. 330а. При отнемане на лицензията за извършване на дейност по допълнително социално осигуряване на основание чл. 122е, ал. 1, т. 1 се извършва ликвидация на дружеството. Общото събрание на акционерите на дружеството за допълнително социално осигуряване назначава ликвидатор в двумесечен срок от влизането в сила на решението на комисията.”

§ 120. В чл. 331 се правят следните изменения:

1. Наименованието на чл. 331 се изменя така:

„Принудително прекратяване в случаите по чл. 122е, ал. 1, т. 2 и 6 и ал. 2”

2. В ал. 6 думите „заместник-председателят на комисията“ се заменят с „комисията по предложение на заместник-председателя на комисията“.

§ 121. В чл. 333 се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 4 се изменя така:

„(4) Искането на комисията трябва да съдържа:

1. наименованието на съда, до който е отправено;

2. наименованието и единния идентификационен код на пенсионноосигурителното дружество и имената на лицето/лицата, които го представляват;

3. основанието, въз основа на което е отнета лицензията;

4. в какво се състои искането;

5. подпис на председателя на комисията."

2. Създава се нова ал. 5:

„(5) Към искането се прилагат заверен препис от решението за отнемане на лицензията, както и доказателство за уведомяването по чл. 78, ал. 1 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс."

3. Досегашните ал. 5 и 6 стават съответно ал. 6 и 7.

§ 122. В чл. 336, ал. 2 думите „заместник-председателя на комисията" се заменят със „с комисията по предложение на заместник-председателя".

§ 123. Създава се чл. 339а:

„Принудително прекратяване в случаите по чл. 122е, ал. 1, т. 7

Чл. 339а. (1) При отнемане на лицензията за извършване на дейност по допълнително социално осигуряване на основание чл. 122е, ал. 1, т. 7 на дружество, което не е започнало да извършва дейност по допълнително социално осигуряване, се прилага чл. 330а.

(2) При отнемане на лицензията за извършване на дейност по допълнително социално осигуряване на основание чл. 122е, ал. 1, т. 7 на дружество, което е започнало да извършва дейност по допълнително социално осигуряване, се прилагат чл. 331 и 332."

§ 124. В чл. 342 се правят следните изменения и допълнения:

1. Алинея 2 се изменя така:

„(2) При ликвидация на дружество за допълнително социално осигуряване съхраняваните от него документи от значение за правата на осигурените лица, на пенсионерите, на техните наследници и на другите правоимащи лица се предават на дружеството или дружествата за социално осигуряване, чиито фондове са правоприемници на прекратените фондове, управлявани от ликвидираното дружество, в случай че не е предвиден специален ред за тяхното предаване и съхранение и срокът за съхранението им не е изтекъл."

2. Създава се ал. 3:

„(3) За архивирането на останалата документация дружеството за допълнително социално осигуряване се обръща за съдействие към органите за управление на Националния архивен фонд."

§ 125. В чл. 343а се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1, т. 1 след думите „фонд „Пенсии" се поставя запетая, добавя се „съответно от фонд „Пенсии за лицата по чл. 69" и се поставя запетая.

2. В ал. 5 думите „по чл. 171, ал. 1 и 2" се заменят с „по чл. 171, ал. 1".

§ 126. В чл. 343в, ал. 1, т. 1 след думите „във фонд „Пенсии" се поставя запетая, добавя се „съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69" и се поставя запетая.

§ 127. В чл. 343г, ал. 1 се правят следните допълнения:

1. В т. 1 след думите „във фонд „Пенсии" се поставя запетая, добавя се „съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69" и се поставя запетая.

2. В т. 2, букви „а" и „б" след думите „във фонд „Пенсии" се поставя запетая, добавя се „съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69" и се поставя запетая.

§ 128. В чл. 344 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) точки 7 и 8 се отменят;

б) точки 13 и 15 се отменят;

в) създават се т. 18 и 19:

„18. да наложи временна забрана за изпълнение на функциите на член на управителния или контролния орган или на друго лице, оправомощено да управлява и/или да представлява дружеството за допълнително социално осигуряване;

19. да задължи дружеството за допълнително социално осигуряване да ограничи своите оперативни разходи, включително като процент от общите нетни приходи, когато са нарушени изискванията на чл. 121в, ал. 4, 11 и 12 или съществува непосредствена опасност от нарушаването им."

2. В ал. 2:

а) създава се нова т. 2:

„2. да назначи за сметка на дружеството за допълнително социално осигуряване в случаите по ал. 1:

а) регистриран одитор;

б) външен независим експерт за извършването на оценка на активи на фонд за допълнително социално осигуряване и/или на дружеството за допълнително социално осигуряване;

в) външен независим експерт за извършването на оценка на риска на отделна инвестиция или на инвестиционния портфейл на фонд за допълнително социално осигуряване;

г) външен независим експерт за извършване на оценка на системата за управление на дружеството или на отделни нейни функции;

д) актюер с призната правоспособност за извършване на актюерска проверка;“

б) досегашната т. 2 става т. 3 и в нея накрая се добавя „в случаите по ал. 1”;

в) създава се т. 4:

„4. да ограничи дейността на пенсионноосигурителното дружество в случаите по ал. 1, като му забрани да извършва определени сделки, дейности и/или операции;”

г) досегашната т. 3 става т. 5 и в нея накрая се добавя „в случаите, предвидени в този кодекс”;

д) създават се т. 6 и 7:

„6. да забрани временно на акционер да упражнява правото си на глас, ако са нарушени изискванията на чл. 121ж, ал. 1-3;

7. да нареди писмено на акционер да прехвърли притежаваните от него акции в определен срок, ако са нарушени изискванията на чл. 121ж, ал. 1-3;“.

3. В ал. 4 думите „лица, които изпълняват ръководни функции” се заменят с „лицата на ръководна длъжност”.

4. Създава се нова ал. 5:

„(5) Мерките по ал. 1 и 2 се прилагат и в случаите на нарушение на преходна или заключителна разпоредба от закон, изменящ или допълващ този кодекс, или на акт на орган на Европейския съюз с пряко действие, с

които се възлагат задължения на лицата по ал. 4 във връзка с дейността по допълнително социално осигуряване."

5. Досегашните ал. 5-7 стават съответно ал. 6-8.

6. Създава се ал. 9:

„(9) Редът и начинът за назначаване на лицата по ал. 2, т. 2 и изискванията към тях се определят с наредба на комисията."

§ 129. В чл. 345, ал. 1 след думите „по чл. 344, ал. 1" се поставя запетая и се добавя „чл. 346а, ал. 1 и чл. 346б, ал. 1".

§ 130. Член 346а се изменя така:

„Чл. 346а. (1) При неспазване на относимите към професионална схема разпоредби на българското трудово и социално законодателство, включително на тези, свързани с инвестиционната дейност и разкриването на информация, заместник-председателят на комисията може да разпорежда писмено на чуждестранната институция, управляваща схемата, да се преустановят и отстранят в определен срок допуснатите нарушения и вредните последици от тях.

(2) В случаите по ал. 1 комисията може да забрани на институцията да управлява професионалната схема.

(3) Мерките по ал. 1 и 2 се прилагат при наличие на обстоятелствата по чл. 229г, ал. 3 и 4."

§ 131. В глава тридесет и девета се създава чл. 346б:

„Субсидиарно прилагане

Чл. 346б. Доколкото в тази глава не са предвидени особени правила, прилагат се съответните разпоредби на Административнопроцесуалния кодекс."

§ 132. В чл. 347, ал. 2 се правят следните изменения:

1. В основния текст думите „чл. 121д, ал. 2" се заменят с „чл. 121д, ал. 1 и ал. 5, т. 1-8 и 10-12".

2. Точка 2 се изменя така:

„2. да не е съпруг, роднина по права или по съребрена линия до четвърта степен или по сватовство до трета степен на член на управителен или на контролен орган на дружеството за допълнително социално осигуряване, чиито правомощия са преустановени с акта на назначаване на квестора, и не се намира във фактическо съжителство с такова лице;".

3. Точка 3 се отменя.

§ 133. Член 351 се изменя така:

„Отговорност за нарушения на нормативната уредба

Чл. 351. (1) Който извърши или допусне извършване на нарушение:

1. на чл. 121д, ал. 15, чл. 121з, чл. 123г, ал. 1-4 и 6-16, чл. 123з, 135, 142а, чл. 143, ал. 3, чл. 144, ал. 5, чл. 145, ал. 3, чл. 153, 154, 173, чл. 188, ал. 1 и 2, чл. 216, 216а, чл. 218, ал. 4, чл. 223, 224, чл. 229, ал. 5, чл. 229а, ал. 4, чл. 229в, чл. 230, ал. 5 и 6, чл. 231, 233, чл. 235, ал. 3, чл. 235а, чл. 236, ал. 1 и 2, чл. 237, 238, 239, 240, 248, 248а, 248б, 317, чл. 326, ал. 2, чл. 327, ал. 3, чл. 330 и чл. 331, ал. 5, се наказва с глоба в размер от 2000 до 10 000 лв.;

2. на чл. 122а, ал. 4, чл. 122и, ал. 1, чл. 122к, чл. 123, ал. 1, чл. 123в, 123е, чл.123е[1], ал. 1-9, чл. 123ж, чл. 123и, ал. 1-5, чл. 123и[1], чл. 129, ал. 1-8 и 10-11, чл. 131, 139, 142, 169, 169а, 169б, 170, 175, 175а, 176, 177, 177а, 178, 179, 179а, чл. 179б, ал. 1 и 2, чл. 179в, чл. 180, ал. 1, чл. 180а, 180в, чл. 181, ал. 1, чл. 185, ал. 1 и 2, чл. 186, 186а, 187, чл. 187а, ал. 1, чл. 190, 192, чл. 193, ал. 5-11, чл. 201, 202, 212, чл. 213, ал. 1-4, чл. 213а, ал. 1-2 и 4-5, чл. 213б, чл. 229г, ал. 1, чл. 234, ал. 1-8 и 10-13, чл. 241, 241а, 245, чл. 246, ал. 1-6, чл. 249, 251, 251а, 251б, 251в, 252, чл. 256, ал. 1, чл. 257, 258, 319, чл. 325, ал. 2, чл. 332, 336, чл. 340, ал. 1 и 2, чл. 342, чл. 347, ал. 3 и чл. 348, ал. 3-7, се наказва с глоба в размер от 4000 до 20 000 лв.;

3. на чл. 121, 121а, 121б, чл. 121в, ал. 1-6, 8 и 10-14, чл. 121г, чл. 121е, ал. 2-4, чл. 121ж, ал. 3 и 5, чл. 122ж, 123а, 123б, 123д, 126, чл. 154а, ал. 1, чл. 203, чл. 209, ал. 3, чл. 226, ал. 1, чл. 259 и чл. 322, ал. 7, се наказва с глоба в размер от 10 000 до 40 000 лв.;

4. във всички останали случаи на нарушения на част втора или на част втора „А" от този кодекс, при нарушения на нормативните актове по прилагането му, както и при нарушения на преходна или заключителна разпоредба от закон, изменящ или допълващ този кодекс, или на акт на орган на Европейския съюз с пряко действие, с които се възлагат задължения при осъществяването на дейността по допълнително социално осигуряване, наказанието е глоба в размер от 1000 до 10 000 лв.

(2) В случай на повторно нарушение по ал. 1 виновното лице се наказва с глоба в размер, както следва:

1. за нарушения по ал. 1, т. 1 – от 4000 до 20 000 лв.;

2. за нарушения по ал. 1, т. 2 – от 8000 до 40 000 лв.;

3. за нарушения по ал. 1, т. 3 – от 20 000 до 80 000 лв.;

4. за нарушения по ал. 1, т. 4 – от 2000 до 20 000 лв.

(3) За нарушения по ал. 1 на юридическите лица се налага имуществена санкция в размери, както следва:

1. за нарушения по ал. 1, т. 1 – от 15 000 до 50 000 лв., а при повторно нарушение - от 40 000 до 100 000 лв.;

2. за нарушения по ал. 1, т. 2 – от 40 000 до 100 000 лв., а при повторно нарушение - от 80 000 до 200 000 лв.;

3. за нарушения по ал. 1, т. 3 – от 60 000 до 200 000 лв., а при повторно нарушение - от 120 000 до 400 000 лв.;

4. за нарушения по ал. 1, т. 4 – от 10 000 до 50 000 лв., а при повторно нарушение - от 30 000 до 100 000 лв.

(4) Който предостави или допусне да се предостави невярна информация във връзка с осъществяването на осигурителния надзор, се наказва с глоба от 10 000 до 50 000 лв., когато деянието не съставлява престъпление.

(5) За нарушението по ал. 4 на пенсионноосигурителното дружество се налага имуществена санкция в размер от 20 000 до 150 000 лв.

(6) Който извършва дейност като осигурителен посредник без сключен договор с пенсионноосигурително дружество, се наказва със:

1. глоба от 2000 до 10 000 лв. - за физическо лице;

2. имуществена санкция от 5000 до 50 000 лв. – за юридическо лице или едноличен търговец.

(7) Доходите, придобити от неправомерно извършваната дейност, се отнемат в полза на държавата в степента, в която не могат да се възстановят на увредените лица."

§ 134. В чл. 352 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „1000 до 10 000 лв." се заменят с „4000 до 20 000 лв.".

2. В ал. 2 думите „10 000 до 50 000 лв." се заменят с „40 000 до 100 000 лв.".

§ 135. В чл. 353 се правят следните изменения:

1. В ал. 1 думите „10 000 до 100 000 лв." се заменят с „20 000 до 150 000 лв.".

2. В ал. 2 думите „1000 до 20 000 лв." се заменят с „5000 до 50 000 лв."

§ 136. Създава се чл. 353а:

„Отговорност за невнасяне на имуществени санкции по наказателни постановления

Чл. 353а. Лице, което в едномесечен срок от влизането в сила на наказателно постановление не плати наложената му имуществена санкция, дължи лихва в размер на законната лихва за периода от датата, следваща датата на изтичане на едномесечния срок, до датата на плащането."

§ 137. В § 1, ал. 2 от Допълнителните разпоредби се правят следните изменения и допълнения:

1. В т. 3, буква „д" на след думите "другото юридическо лице" се поставя точка и запетая и се добавя „в този случай общият размер на участието възлиза на сбора от пряко притежаваните гласове и гласовете, притежавани от контролираните лица".

2. В т. 4:

а) в буква „а" думите „и/или чрез контролирано лице/лица" се заменят с „и/или непряко";

б) създава се буква „е":

„е) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице; за решаващо влияние се счита всяко влияние, което води до конфликт на интереси поради възникнала свързаност по смисъла на Международен счетоводен стандарт 24.";

в) първият абзац след буква „е" се изменя така:

„В случаите по букви „а", „б" и „г" към гласовете на контролиращия се прибавят:

аа) гласовете на юридическите лица, върху които той упражнява контрол;

бб) гласовете на лицата, които действат от свое име, но за негова сметка или за сметка на контролирано от него юридическо лице;

вв) непряко притежаваните гласове в капитала на юридическото лице, спрямо което се преценява контрол, изчислени като произведението от участието на контролиращия в капитала на лицето, чрез което се притежава непряко участие, и участието на това лице в капитала на юридическото лице, спрямо което се преценява контрол, като:

- при наличие на повече от едно междинно лице в линията на непряко притежание в произведението се включва и участието на съответното междинно лице в капитала на другото;

- при непряко притежаване на участие по повече от една линия се използва сборът от непряко притежаваните от контролиращия гласове в капитала на юридическото лице, спрямо което се преценява контрол, по всяка линия."

3. Създават се т. 4а–4д:

„4а. „Предприятие майка" е юридическо лице, което упражнява контрол спрямо едно или повече дружества (дъщерни дружества).

4б. „Дъщерно дружество" е юридическо лице, контролирано от друго юридическо лице (предприятие майка); юридическите лица, които са дъщерни на дъщерното дружество, също се смятат за дъщерни дружества на предприятието майка.

4в. „Група" е група от дружества, която се състои от:

а) предприятие майка и неговите дъщерни дружества; в групата се включват и дружествата, в които предприятието майка или дъщерните му дружества имат участия, или

б) дружества, които се управляват общо по силата на договор или учредителните им актове или устави, или

в) дружества, в които повече от половината от членовете на управителните или контролните им органи са едни и същи лица през съответната финансова година и до датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет.

По смисъла на буква „а" „участие" е налице, когато едно лице притежава пряко или непряко 20 или повече от 20 на сто от капитала или от гласовете в общото събрание на дружество, както и когато едно лице притежава права в капитала на друго дружество, които чрез създаване на трайна връзка с това дружество са предназначени да допринесат за дейността на дружеството.

4г. „Лица, действащи в съгласие" са две или повече лица, за които според характера на отношенията между тях или между всяко от тях и трето лице, според тяхното пазарно поведение или сключените от тях търговски сделки, може да се направи основателно предположение, че упражняват или ще упражняват правата, свързани с тяхното пряко или непряко акционерно

участие в дружеството за допълнително социално осигуряване, в съответствие с изрично или мълчаливо споразумение между тях.

4д. „Квалифицирано участие" е пряко или непряко участие, възлизащо на 10 или на над 10 на сто от капитала или от правата на глас в общото събрание, определено съгласно чл. 145 и 146 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или което дава възможност за съществено влияние върху управлението на дружеството. При определяне размера на квалифицираното участие не се вземат предвид правата на глас или акциите, които инвестиционните посредници или банките държат в резултат на предоставяне на услугите по чл. 5, ал. 2, т. 6 от Закона за пазарите на финансови инструменти, при условие че тези права не се упражняват или използват по друг начин, за да се повлияе върху управлението на дружеството за допълнително социално осигуряване, както и при условие че тези права бъдат прехвърлени в срок една година от придобиването."

4. Точки 5 и 6 се отменят.

5. В т. 7 след думата „пенсионните" се добавя „и техническите".

6. Точка 9 се изменя така:

„9. „Системни нарушения" са три или повече административни нарушения на този кодекс и/или на актовете по прилагането му, извършени в продължение на една година, или три и повече административни нарушения от един и същ вид, извършени в продължение на три последователни години."

7. В т. 11 думата „сметка" се заменя с „индивидуална партида".

8. Точки 14-17 се изменят така:

„14. „Обезпечени корпоративни облигации" е емисия облигации, която е обезпечена в размер, не по-малък от 110 на сто от стойността на вземанията по главницата, с обезпечение съгласно чл. 100з, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

15. „Репо сделка" и „Обратна репо сделка" е всяко споразумение, при което се прехвърлят финансови инструменти, като се поема ангажимент за обратното им изкупуване (или замяна с финансови инструменти със същите характеристики) по определена цена на определена бъдеща дата или на дата, която ще се определи от прехвърлителя. Споразумението е „репо сделка" за страната, продаваща финансовите инструменти, и „обратна репо сделка" за страната, която ги купува.

16. „Колективна инвестиционна схема" е:

а) предприятие по смисъла на § 1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране;

б) предприятие за колективно инвестиране съгласно чл. 38, ал. 1, т. 5 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

17. „Предприятие за колективно инвестиране“ е:

а) дружество със специална инвестиционна цел, лицензирано по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, както и в права по § 1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, издадени при увеличаване на капитала на дружеството;

б) предприятие за колективно инвестиране, чийто изключителен предмет на дейност е инвестиране в недвижими имоти, получило разрешение за извършване на дейност съгласно законодателството на държава членка, върху което се осъществява надзор, и които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка;

в) колективна инвестиционна схема със седалище в държава членка или в трета държава, определена с наредба на комисията;

г) алтернативен инвестиционен фонд, управляван от лице, получило разрешение съгласно изискванията на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 8 юни 2011 г. относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и за изменение на директиви 2003/41/ЕО и 2009/65/ЕО и на Регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 1095/2010 (ОВ, L 174 от 1 юли 2011 г.).”

9. Точка 18 се отменя.

10. Точки 19 и 20 се изменят така:

„19. „Опция” е деривативен финансов инструмент, който изразява правото за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена до изтичането на определен срок или на определена дата.

20. „Фючърс” е деривативен финансов инструмент, който изразява правото и задължението за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена на определена дата.”

11. Точка 22 се изменя така:

„22. "Инвестиционен имот" е инвестиционен имот по смисъла на Международен счетоводен стандарт 40.“

12. Създават се т. 31-33:

„31. „Ръководна длъжност" е длъжността:

а) заемана като член на управителен, контролен или ръководен орган на юридическо лице, посочен в закон, устав или в друг устройствен акт, както и като прокурист на такова лице;

б) включваща изпълнение на функции по ръководство и/или контрол на структурно звено, имащо пряко отношение към осъществяване на основната дейност и функциите на една институция или към основния предмет на дейност на дадено дружество или лице, съгласно тяхната вътрешна структура.

32. „Регулиран пазар” е пазар по смисъла на чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти.

33. „Идентификационен код на правния субект” е международен 20-знаков буквено-цифрен код, който позволява уникална идентификация на юридическите лица, участващи на световните финансови пазари.”

§ 138. В § 11г, ал. 1 от Преходните и заключителните разпоредби думите „по чл. 246, ал. 3” се заменят с „по чл. 246, ал. 4”.

Преходни и заключителни разпоредби

§ 139. (1) В 6-месечен срок от влизането в сила на съответните разпоредби съгласно § 145 пенсионноосигурителните дружества са длъжни да съобразят дейността си със съответните изменения и допълнения в Кодекса за социално осигуряване и актовете по прилагането му и да представят в Комисията за финансов надзор документи, удостоверяващи съответствието.

(2) В 6-месечен срок от влизането в сила на съответните разпоредби съгласно § 145 банките - попечители, са длъжни да съобразят дейността си със съответните изменения и допълнения в Кодекса за социално осигуряване и актовете по прилагането му и да представят в Българската народна банка и в Комисията за финансов надзор документи, удостоверяващи съответствието.

§ 140. (1) В двумесечен срок от влизането в сила на този закон съгласно § 145 членовете на управителните и контролните органи, представителите на юридическите лица в контролните органи и прокуристите на пенсионноосигурителните дружества подават заявления по чл. 121д, ал. 10, които се разглеждат по реда на чл. 121д, ал. 11 и 12. Лицата, които управляват и представляват пенсионноосигурителните дружества, представят и доказателства, включително декларации, че са спазени изискванията на чл. 121е, ал. 1 и 3.

(2) В случаите по чл. 121д, ал. 13, както и когато не е подадено заявление в срока по ал. 1, Комисията за финансов надзор прилага мярката по чл. 344, ал. 2, т. 3.

§ 141. Пенсионноосигурителните дружества, получили разрешение за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми преди влизането в сила на този закон, са длъжни да подадат заявления за издаването на идентификационни кодове на правния субект за себе си и за управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване по професионални схеми в едномесечен срок от влизането в сила на разпоредбата на чл. 216а съгласно § 145, т. 1.

§ 142. (1) Заварените до влизането в сила на този закон производства по чл. 121в, ал. 7, чл. 121ж, чл. 122, ал. 2, чл. 123л, ал. 7, чл. 144, 145, 218, 228, 229, 229а, 229б, 229в, 269, 270, 280, 322 и 323 се довършват по досегашния ред.

(2) Издадените до влизането в сила на този закон и по реда на ал. 1 разрешения, одобрения и регистрации от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Осигурителен надзор", запазват действието си.

§ 143. Комисията за финансов надзор приема наредбите по прилагането на Кодекса за социално осигуряване в срока по § 145.

§ 144. В Закона за Комисията за финансов надзор (обн., ДВ, бр. 8 от 2003 г.; изм. и доп., бр. 31, 67 и 112 от 2003 г., бр. 85 от 2004 г., бр. 39, 103 и 105 от 2005 г., бр. 30, 56, 59 и 84 от 2006 г., бр. 52, 97 и 109 от 2007 г., бр. 67 от 2008 г., бр. 24 и 42 от 2009 г., бр. 43 и 97 от 2010 г., бр. 77 от 2011 г., бр. 21, 38, 60, 102 и 103 от 2012 г., бр. 15 и 109 от 2013 г., бр. 34, 62 и 102 от 2015 г. и бр. 42 и 76 от 2016 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В чл. 1, ал. 2, т. 3 след думите „допълнително социално осигуряване" се поставя запетая и думите „и на управляваните от тях фондове" се заменят с „на управляваните от тях фондове и на осигурителните посредници".

2. В чл. 17, ал. 1:

а) точка 2 се отменя;

б) точки 3 и 4 се изменят така:

„3. издава или отказва издаване на разрешения и одобрения в случаите, предвидени в нормативните актове по допълнително социално осигуряване;

4. одобрява документи и определя изискванията към тях в случаите, предвидени в нормативните актове по допълнително социално осигуряване;"

в) в т. 10 думите „органите за управление" се заменят с „управителните, контролните и другите органи";

г) създава се нова т. 14:

„14. предявява искове:

а) за установяване на недопустимост или нищожност на вписвания в търговския регистър, както и за несъществуване на вписано обстоятелство;

б) за прогласяване на нищожност на сделки, свързани с дейността на дружествата за допълнително социално осигуряване и управляваните от тях фондове, сключени в нарушение на Кодекса за социално осигуряване и на актовете по прилагането му;

в) за отменяне на решение на общото събрание на дружество за допълнително социално осигуряване, когато решението противоречи на повелителните разпоредби на Кодекса за социално осигуряване или на устава на дружеството; искът се предявява срещу дружеството пред окръжния съд по неговото седалище в 14-дневен срок от узнаване за решението, но не по-късно от 3 месеца от провеждане на общото събрание."

§ 145. Законът влиза в сила 12 месеца след обнародването му в „Държавен вестник" с изключение на:

1. Разпоредбите на § 1-4, § 12-14, § 19-21, § 24, § 25, т. 2, 3 и 5, § 29-33, § 34, т. 1 и 3-5, § 35-40, § 42, § 44-51, § 53, § 54, т. 2, § 62, т. 1 и т. 2, буква „б", § 73, § 74, т. 1-6, § 75-79, § 81-84, § 86-99, § 101, § 106, § 109-125, § 126, т. 1, § 127, § 128, § 129, т. 1, букви „б" и „в" и т. 2-5, § 130, § 132 по отношение на чл. 346б, § 135-137, § 138, т. 5-7 и 14 и § 139-145.

2. Разпоредбите на § 41, 52, 85, 100, 108 и § 126, т. 2, които влизат в сила от 1 април 2018 г.

Законът е приет от 44-ото Народно събрание на ..... 2017 г. и е подпечатан с официалния печат на Народното събрание.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ:

(Димитър Главчев)

М О Т И В И

към проекта на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване

С проекта на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ЗИД на КСО) се извършват промени в регламентацията на допълнителното пенсионно осигуряване, като част от тях са свързани с изпълнение на мерките за засилване на надзора и регулациите в областта на небанковия финансов сектор, залегнали в Националната програма за реформи, изготвена в рамките на засиленото наблюдение на икономическите политики в Европейския съюз.

Със законопроекта нормативната уредба се доразвива и усъвършенства в следните основни насоки:

I. Усъвършенстване на изискванията към членовете на управителните и контролните органи

Сред най-важните промени за засилване на надзора и регулациите в небанковия финансов сектор съобразно предвиденото в Националната програма за реформи са предложените с проекта изменения, целящи подобряване на корпоративното управление на пенсионноосигурителните дружества.

Законопроектът предвижда промени, целящи подобряване на корпоративното управление на пенсионноосигурителните дружества, като са осъвременени и оптимизирани изискванията към членовете на управителните и контролните органи на дружествата. Най-съществени са нововъведенията, изискващи подходяща професионална квалификация, опит и добра репутация, като по този начин се обезпечава наличието на необходимите знания и умения у членовете на управителните и контролните органи на дружествата. С цел недопускане до управлението на средствата на осигурените лица и на пенсионерите на лица, които са неподходящи за осъществяването на тази дейност, се предвижда да не могат да са членове на управителния и контролния орган на дружеството лица, които са били освобождавани от такава длъжност в резултат на наложена принудителна административна мярка, които са управлявали дружества, чийто лиценз е отнет, както и на които са налагани административни наказания за системни нарушения.

Част от изискванията за професионален опит на управляващите и представляващите пенсионноосигурителните дружества включва и условието той да е придобит в предприятия от финансовия сектор, чиято дейност е

съизмерима с тази на пенсионноосигурителното дружество, и в определени публичноправни институции, предвид обстоятелството, че тези лица осъществяват оперативното ръководство на дейността на дружеството. По отношение на изпълнителните директори и прокуристите се въвежда забрана за заемането на друга длъжност по трудов договор освен в качеството им на преподаватели във висши училища или сътрудници в научни институти. Изисква се те да управляват дружеството, като присъстват лично на неговия адрес на управление. По този начин се цели пълното и активно ангажиране на изпълнителните директори и прокуристите с управлението на дружеството и на представляваните от него фондове. Предвидено е и цялостното управление и представителство на дружеството да се осъществява съвместно най-малко от две лица, което осигурява завишена отговорност при вземането на решения. В законопроекта са предвидени и други задължения на членовете на управителните и контролните органи, целящи да се гарантира законосъобразно, компетентно, добросъвестно и ефективно изпълнение на техните функции и отговорности.

Друг нов момент в уредбата е участието на независими членове в състава на съвета на директорите или на надзорния съвет, посредством което ще се осигурят независима гледна точка и допълнителен професионален капацитет в ръководството на дружествата. Предвидено е, че тези лица трябва да отговарят на изискванията за членовете на управителните органи, както и на някои допълнителни изисквания, целящи безпристрастност при осъществяване на функциите им.

По подобие на други нормативни актове, регулиращи финансовия сектор, законопроектът въвежда одобрителен режим за членовете на управителните и контролните органи на дружествата относно заемането на длъжността в конкретно пенсионноосигурително дружество. По този начин се изключва възможността до управлението на дружеството да бъде допуснато лице, което не отговаря на предвидените в закона изисквания и не е подходящо да осъществява функции с изключително обществено значение.

Друга мярка, предвидена в законопроекта с цел усъвършенстване на корпоративното управление, е развитието на режима за издаване на предварително разрешение за придобиване на акционерно участие, възлизащо на 10 и на над 10 на сто от капитала на пенсионноосигурителното дружество. Промените в уредбата се базират на въведените със законодателството на ЕС единни правила за предварителна оценка на придобиванията и увеличението на участия във финансовия сектор, като за отправна точка при разработването на предложените промени са използвани залегналите изисквания в Директива 2007/44/ЕО и в Директива 2009/138/ЕС.

В съответствие с възприетия в законодателството на ЕС подход се разширява обхватът на досегашния разрешителен режим, като се предлага той да включва не само придобиването, осъществявано пряко или чрез свързани лица, а също така и в съгласие с друго лице. По този начин се реагира на случаи, при които се констатира заобикаляне на предвидения в закона режим на предварителен надзор от лица, които на практика се намират в тесни връзки, но от формална гледна точка не попадат в изчерпателно дефинираните хипотези на свързаност по смисъла на Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Също така се въвежда изискване лице, което пряко или непряко притежава квалифицирано участие в капитала на пенсионноосигурително дружество, да не притежава такова участие в капитала на друго пенсионноосигурително дружество с цел недопускане на възможност едно и също лице да влияе върху управлението на повече от едно пенсионноосигурително дружество и създаване на по-добри условия за конкуренция на пазара на допълнително пенсионно осигуряване.

За обезпечаване на текущия мониторинг над акционерите се предвиждат задължения за уведомяване на надзорния орган при промяна в техния състав и в размера на тяхното участие в капитала, както и за деклариране на промени в действителните собственици, които притежават 10 и над 10 на сто от капитала на пенсионноосигурителното дружество.

В съответствие с извършените промени в изискванията към членовете на управителните и контролните органи и акционерите на пенсионноосигурителните дружества са усъвършенствани и разпоредбите, регламентиращи производството по издаване на пенсионна лицензия.

II. Усъвършенстване на изискванията към системите за управление на пенсионноосигурителните дружества

Като част от мерките по засилване на надзора и законодателството в областта на небанковия финансов сектор, залегнали в Националната програма за реформи, е въведено и задължението пенсионноосигурителното дружество да разполага с ефективна система за управление, която да осигурява надеждно и благоразумно управление на дейността по допълнително пенсионно осигуряване, като подробно са уредени задълженията на управителния орган във връзка с нейното създаване и функциониране. Изрично се постановява, че в рамките на системата за

управление пенсионноосигурителното дружество създава определени ключови функции, които се осъществяват от специализирани служби и звена.

Съгласно законопроекта пенсионноосигурителното дружество е длъжно да изгради ефективна система за управление на риска, както и система за вътрешен контрол, която да гарантира спазването на нормативната уредба, вътрешните документи, сключените договори и принципите за икономичност, ефикасност и ефективност на осъществяваните дейности. Също така се регламентира вътрешния одит в дружеството, като се предвижда той да се осъществява от отделно лице или специализирано звено и да включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и другите елементи на системата за управление. Предвидено е с наредба на комисията да се уредят функциите и задълженията на специализираните служби и звена, които задължително трябва да формира пенсионноосигурителното дружество. По този начин ще се постигне укрепване на корпоративното управление на пенсионноосигурителните дружества, във връзка с което са отправени препоръки и от страна на независимите външни експерти, осъществили преглед на активите на пенсионните фондове.

III. Развитие на функциите на банките–попечители

В съответствие с изискването за засилване на надзора и законодателството в областта на небанковия финансов сектор, залегнало като мярка в Националната програма за реформи, в законопроекта се предлага задължение за банката-попечител да упражнява контрол относно оценяването на активите на всеки пенсионен фонд. Тази функция е неразривно свързана с контролните функции на депозитарните и попечителските институции, видно от уредбата на тяхната дейност, както в други нормативни актове, уреждащи небанковия финансов сектор в България, така и в други страни.

Със законопроекта се развиват и детайлизират съществуващите задължения на банката-попечител за проверка на нарежданията на пенсионноосигурителното дружество за разпореждане със средствата на пенсионните фондове, както и задължението й да сигнализира надзорния орган при установяване на нередности. По този начин се засилва осъществяваният от банката-попечител контрол върху дейността на пенсионноосигурителното дружество и се намалява рискът от извършване на правонарушения. Изрично се регламентира и отговорността на банката-

попечител за всички претърпени вреди, произтичащи от неизпълнение на нейните попечителски задължения.

IV. Усъвършенстване на режима за инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване

Законопроектът въвежда възможност за инвестиране в нови финансови инструменти, като дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от международни финансови институции, акции и облигации, предлагани при условията на първично публично предлагане, и акции и/или дялове на алтернативни инвестиционни фондове, управлявани от лице, получило разрешение съгласно Директива 2011/61/ЕС. По този начин се създават по-широки възможности за диверсификация на портфейлите на пенсионните фондове предвид нарастването на техните активи, както и за реализиране на доходност при управлението на средствата на осигурените лица.

Във връзка с това, както и с оглед на констатирани в практиката проблеми при инвестиране на средствата на пенсионните фондове в инвестиционни имоти, със законопроекта се изисква извършването на периодична преценка по ред и начин, определени с наредба на Комисията за финансов надзор, дали постигнатата доходност от всеки инвестиционен имот възлиза поне на 50 на сто от доходността при управлението на фонда. Когато доходността от инвестиционния имот е по-ниска от предвидения в законопроекта критерий, пенсионноосигурителното дружество е длъжно да прехвърли собствеността върху имота в срок до дванадесет месеца.

С цел предотвратяване на конфликт на интереси и ограничаване на възможностите за сделки със свързани лица са предложени промени, като съществуващите забрани за инвестиране във финансови инструменти, издадени от пенсионноосигурителното дружество и свързани с него лица, се допълват със забрана за инвестиране и във финансови инструменти, издадени от лица, които са част от група, в която пенсионноосигурителното дружество е дъщерно дружество, и забрана за придобиване от такива лица на активи - собственост на фондовете. Подчертана е и изричната забрана за инвестиране на средствата на пенсионните фондове във влогове в банка, която е свързано лице с пенсионноосигурителното дружество или принадлежи към същата група.

С оглед намаляване на риска от концентрация на инвестициите на пенсионните фондове във финансови инструменти, издадени от дружества в

една група, се въвежда ограничение за инвестиране в една група до 10 на сто от активите на задължителните и доброволните пенсионни фондове. С оглед на по-добра диверсификация на портфейлите на пенсионните фондове и намаляване на концентрационния риск са развити и ограниченията при инвестиране на средствата на пенсионните фондове във финансови инструменти, издадени от един емитент.

С цел противодействие на констатирани в практиката проблеми е направена промяна в изискванията към „репо сделките" и „обратните репо сделки", които могат да се сключват за сметка на фонд за допълнително пенсионно осигуряване, като в законопроекта се предвижда насрещните страни по тези сделки да са банки или инвестиционни посредници с предвиден в закона минимален капитал, по отношение на които се осъществява специализиран надзор. По този начин се намалява рискът от неизпълнение от насрещната страна по тези сделки и се осигурява по-висока защита на интересите на осигурените лица.

За засилване на мониторинга от страна на пенсионноосигурителните дружества по отношение на лицата, които са свързани с него и с емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, се предвижда и изискване управителният орган да приеме политика за това.

V. Съобразяване с изисквания на законодателството на Европейския съюз

Със законопроекта се предлага въвеждане на забрана за използване на пола като актюерски фактор при определяне на размера на пожизнената пенсия за старост, отпускана във връзка с осигуряване в универсален пенсионен фонд. С това изменение се цели съобразяване на българското законодателство, уреждащо задължителните пенсионни схеми, с изискванията на Директива 79/7/ЕИО на Съвета относно постепенното прилагане на принципа за равното третиране на мъжете и жените в сферата на социалното осигуряване, в светлината на новата съдебна практика (употребата на посочените данни се забранява с решение на Съда на Европейския съюз по дело С-318/13.) и вследствие на процедура EU Pilot № 6013/14/JUST на Европейската комисия.

VI. Въвеждане на изискване за използване на идентификационен код на правния субект

На 11 септември 2014 г. Европейският орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (EIOPA) прие Насоки относно употребата на идентификационния код на правния субект, наричани по-нататък „Насоките". С тези Насоки EIOPA изразява подкрепата си за въвеждането на системата за идентификационен код на правния субект (ИКПС), предложена от Съвета за финансова стабилност и подкрепена от държавите от Г20. С Насоките се препоръчва на националните надзорни органи да изискат от определени категории финансови институции (включително институциите за професионално пенсионно осигуряване) да се сдобият с ИКПС и да гарантират, че предоставяната до EIOPA информация за разглежданите институции съдържа ИКПС.

Идентификационният код на правния субект представлява международен 20-знаков буквено-цифрен код, който позволява уникална идентификация на юридическите лица, участващи на световните финансови пазари. Използването на такъв код значително подобрява автоматизацията на обработката на данните за финансовите институции и улеснява надзорната дейност и координацията между националните надзорни органи и компетентните органи на ЕС.

Предвид гореизложеното със законопроекта се въвежда изискване фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и пенсионноосигурителните дружества, които ги управляват, да се сдобият с ИКПС.

VII. Други изменения и допълнения, насочени към усъвършенстване на нормативната уредба на допълнителното пенсионно осигуряване

Със законопроекта са предложени и други промени, най-важните от които са следните:

1. Повишаване на изискванията към осигурителните посредници

Осигурителният посредник е важна фигура в дейността по допълнителното пенсионно осигуряване. Обикновено той е връзката между пенсионноосигурителното дружество и осигурените лица. При осъществявания контрол от страна на Комисията за финансов надзор са констатирани редица проблеми в дейността по осигурително посредничество. Това налага по-пълното и детайлно регламентиране на функциите на лицата, които я осъществяват, и въвеждане на допълнителни изисквания към тях.

Осигурителните посредници би трябвало да притежават определена компетентност и да имат чисто съдебно минало предвид естеството и характера на осъществяваната дейност. Такива изисквания обаче на практика липсват в действащата уредба в КСО. Проектът отстранява този пропуск. Уредени са също така основните задължения на тези лица и са посочени забрани във връзка с работата им.

Практиката показва, че един от основните проблеми е липсата на достатъчно познания у осигурителните посредници, включително познаване на принципите на допълнителното пенсионно осигуряване. Това се отразява на предоставяната на осигурените лица информация, която в много случаи е непълна и неточна. С оглед на това в законопроекта е предвидено задължение за пенсионноосигурителните дружества да осигурят обучение на лицата, с които възнамеряват да сключат договор за осигурително посредничество. Предвидено е също дружествата да създадат нужната организация за последващото им обучение и инструктаж.

В проекта е въведено и задължение за пенсионноосигурителното дружество да упражнява контрол за съответствието на осигурителните посредници с изискванията на кодекса и да извършва редовни проверки за законосъобразното упражняване на дейността им.

Регламентирането на изисквания към осигурителните посредници и обвързването им с отговорности при неизпълнение се очаква да доведе до повишаване качеството на дейността, по-висока ефективност на надзора, както и до създаване на условия за получаване от осигурените лица на конкретна, вярна и разбираема информация, за да могат те да вземат информирани решения, свързани с осигуряването им във фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

2. Облекчаване на режима на промяна на участието и прехвърляне на средства на осигурените лица от един в друг съответен фонд за допълнително пенсионно осигуряване

Измененията в тази насока са свързани с намаляване на продължителността на периода, в който лицата са ограничени да променят участието си във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Освен това разпоредбата на чл. 171, ал. 1 от КСО е допълнена с възможността осигурените лица да променят участието си, след като са упражнили правото по чл. 124а от КСО да възобновят осигуряването си в пенсионен фонд.

Премахва се и таксата за прехвърляне на натрупаните средства по индивидуалната осигурителна партида от един фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми в друг съответен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество.

3. Повишаване на прозрачността на допълнителното пенсионно осигуряване и на осведомеността на осигурените лица

Освен описаните по-горе промени, свързани с обезпечаването на информиран избор, със законопроекта са предприети и други промени, насочени към повишаване на прозрачността на допълнителното пенсионно осигуряване и на осведомеността на осигурените лица.

В новата ал. 3 на чл. 123ж на законово ниво се урежда задължение пенсионноосигурителните дружества да създават и да поддържат електронни досиета на всички осигурени лица и пенсионери в управляваните от тях пенсионни фондове. Това задължение и сега съществува, като представлява част от регламентацията в Наредба № 47 на Комисията за финансов надзор (КФН) за изискванията към информационните системи на пенсионноосигурителните дружества. Закрепването му в кодекса обаче представлява следваща стъпка в развитието на нормативната уредба, свързана със защитата на интересите на осигурените лица и пенсионерите и по-нататъшното утвърждаване на допълнителното пенсионно осигуряване като прозрачна система, която дава възможност за вземане на информирани решения от потребителите.

Съгласно посочената норма електронното досие трябва да съдържа всички налични данни за осигуреното лице и да му позволява да извършва справки и да проследява осигурителната си история. За практическата реализация на това право и на заложеното право за достъп на всяко лице до данните в индивидуалната му партида в чл. 123з, ал. 3 е предвидено задължение на дружеството да издава при поискване уникален идентификатор на съответното лице. Уредено е и право на осигурените лица, пенсионерите и техните наследници да получат копие от съдържащите се в електронното досие документи на хартиен или електронен носител (чл. 123з, ал. 9).

4. Промяна в регулаторните правомощия и усъвършенстване на производствата по издаване на разрешения и одобрения

В съответствие с препоръките от доклада на Програмата за оценка на финансовия сектор (FSAP) в законопроекта е предложена промяна в

правомощията на Комисията за финансов надзор. Към настоящия момент заместник-председателят на комисията, ръководещ управление „Осигурителен надзор", взема решения за издаване на разрешение за придобиване на квалифицирано участие в пенсионноосигурително дружество, на разрешение за управление на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и на фонд за допълнително доброволно осигуряване за безработица или за професионална квалификация, за издаване на одобрение на оздравителна програма на пенсионноосигурително дружество, за издаване на одобрение на изменения и допълнения на правилник за организацията и дейността на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и на фонд за допълнително доброволно осигуряване за безработица или за професионална квалификация, както и за регистриране на професионална схема. Посочените правомощия са от съществено значение за дейността на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове, с оглед на което със законопроекта се предлага тези решения да се вземат не еднолично от ресорния заместник-председател, а от Комисията за финансов надзор като колективен орган.

Със законопроекта се усъвършенстват и самите административни режими, предвидени в част втора на Кодекса за социално осигуряване, като се развиват правилата за тяхното осъществяване и се прецизират и допълват основанията за отказ за издаване на разрешение или одобрение.

5. Прецизиране на изискванията към финансовите отчети на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове и въвеждане на допълнителни изисквания към техния одит, включително задължение на одиторите да информират надзорния орган за определени обстоятелства, които са им станали известни в хода на одита.

6. Промени в уредбата на административно-наказателната отговорност и принудителните административни мерки

В законопроекта се предлага диференциране на размера на глобите и санкциите за нарушение на разпоредбите на част втора от КСО според тежестта на нарушенията, което дава възможност на административно-наказващия орган да определя по-справедливо наказание. Увеличен е и размерът на санкциите и глобите, налагани за извършване на нарушения на КСО и подзаконовите актове по прилагането му, включително за неизпълнение на принудителна административна мярка и за осъществяване на дейност без лицензия (чл. 352 и 353 от КСО). Повишаването на размера на налаганите наказания е свързано както с обстоятелството, че техният размер не е променян от приемането на съответните разпоредби на

КСО, така и с необходимостта от засилване на тяхното превантивно въздействие.

Извършени са промени и в уредбата на принудителните административни мерки, които ще дадат възможност на надзорния орган своевременно да реагира в защита на интересите на осигурените лица и пенсионерите по адекватен на възникналите проблеми начин. С цел обезпечаване спазването на изискванията към капитала на пенсионноосигурителното дружество се предвижда възможност заместник-председателят на комисията да задължи дружеството да ограничи своите оперативни разходи, когато капиталовите изисквания са нарушени или съществува непосредствена опасност от нарушаването им. С цел оперативност надзорният орган също така се овластява да налага временна забрана за изпълнение на функциите на член на управителния или контролния орган или на друго лице, оправомощено да управлява и/или да представлява дружеството за допълнително социално осигуряване. С цел отстраняване на констатирани в практиката проблеми е дадена възможност на надзорния орган освен одитор да може да назначи и друг независим експерт или вещо лице за извършване на проверка на специфични въпроси от дейността на пенсионноосигурителното дружество, като редът и начинът за тяхното назначаване ще се регламентират с наредба на КФН.

За обезпечаване прилагането на актовете на ЕС с пряко действие, както и в резултат на констатирани в практиката проблеми във връзка с осигуряване спазването на преходни и заключителни разпоредби на закони, изменящи и допълващи КСО, със законопроекта се предвижда възможност за прилагане на принудителни административни мерки и налагане на административни наказания във връзка с нарушаването им.

7. Регламентиране на съхраняването на документите, свързани с допълнителното пенсионно осигуряване

Друг нов момент в законопроекта е свързан с въвеждането на правила за съхраняването от пенсионноосигурителните дружества на документацията, свързана с дейността по допълнителното пенсионно осигуряване. Досегашната практика показва необходимост от регламентиране на срока за съхранение както на документацията на хартиен носител, така и на електронните данни в дружеството. Този срок следва да е съобразен с дългосрочния характер на пенсионноосигурителните правоотношения, които могат да надхвърлят периоди от 40-50 години. С новата разпоредба на чл. 123и[1] от КСО се предвижда документите, данните и информацията от значение за упражняване на правата на осигурените лица,

пенсионерите или техните наследници да се съхраняват от пенсионноосигурителното дружество най-малко 50 години считано от прекратяването на съответното осигурително правоотношение. Този срок може да е и по-дълъг, когато в конкретен случай се налага съхраняването на документацията за по-продължителен период с оглед на интересите на правоимащите лица. При определянето на срока за съхраняване на документите е взет предвид аналогичният срок за съхранение на разплащателните ведомости на предприятията, уреден в Закона за счетоводството и в Данъчно-осигурителния процесуален кодекс. Ведомостите за заплатите са основният източник, въз основа на който се издават документите, удостоверяващи трудовия стаж и осигурителния доход на лицата при пенсионирането им от Държавното обществено осигуряване по първи стълб.

8. Дефиниции

Във връзка с направените изменения в КСО са въведени и необходимите за целта определения на използваните понятия и са прецизирани някои от съществуващите дефиниции.

Във връзка с измененията в регулациите по отношение на изискванията към членовете на управителните и контролните органи е въведена дефиниция за „ръководна длъжност", а по отношение на режима на инвестиране на средствата на пенсионните фондове са въведени дефиниции за „група", „предприятие-майка" и „дъщерно дружество".

В дефиницията за свързани лица изрично се уточнява начинът на изчисляване на участие в случаите, когато едно лице притежава пряко или чрез контролирани лица 20 или повече от 20 на сто от капитала на друго лице, като се уточнява, че общият размер на участието възлиза на сбора от пряко притежаваните гласове и гласовете, притежавани от контролираните лица. Развито е определението за „контрол", като е допълнено с хипотезата на упражняване на решаващо влияние (за решаващо влияние се счита всяко влияние, което води до конфликт на интереси поради възникнала свързаност по смисъла на Международен счетоводен стандарт 24). Също така е развит начинът на изчисляване на правата на глас на контролиращия, като се предвижда да се вземат предвид непряко притежавани права на глас в капитала на лицето, спрямо което се преценява контрол, с оглед противодействие на случаите, при които контролната квота в *de facto* контролирано лице е разбита на множество участия с цел формално заобикаляне на предвидените в закона прагове. Понятието „инвестиционен имот" е синхронизирано с дефиницията на инвестиционен имот, използвана в

Международен счетоводен стандарт 40, а определенията за опции и фючърси – с дефинициите в Закона за пазарите на финансови инструменти.

VIII. Преходни и заключителни разпоредби

С Преходните и заключителните разпоредби на законопроекта подробно са уредени въпросите, свързани с приемането на подзаконовата нормативна уредба, необходима за неговото прилагане, както и привеждането на дейността на пенсионноосигурителните дружества в съответствие с новата регламентация. Предвидени са изменения в Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), с които се въвежда право на ресорния заместник-председател да предявява искове за установяване на нищожност на вписвания в търговския регистър, на сключени сделки и на решения на общото събрание на дружеството в нарушение на изискванията на КСО по подобие на аналогичното правомощие по чл. 15, ал. 1, т. 8 от ЗКФН на заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност", с цел отстраняване на частноправните последици от извършените нарушения.

Предложеният проект на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване не се очаква да доведе до пряко и/или косвено въздействие върху държавния бюджет на Република България.

Законопроектът не съдържа разпоредби, транспониращи актове на Европейския съюз.

МИНИСТЪР-ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(Бойко Борисов)

Формуляр за частична предварителна оценка на въздействието* (Приложете към формуляра допълнителна информация/документи)	
Институция: Министерство на финансите	**Нормативен акт:** Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ЗИД на КСО)
За включване в оперативната програма на Министерския съвет за периода: юли – декември 2017 г.	**Дата: 21.06.2017 г.**
Контакт за въпроси: Надя Даскалова Елена Петрова, Христина Пендичева	**Телефон:** 02/98592469, 02/98592456, 02/98592433

1. Дефиниране на проблема:

1.1. Кратко опишете проблема и причините за неговото възникване. Посочете аргументите, които обосновават нормативната промяна.

В надзорната практика на Комисията за финансов надзор (КФН) са констатирани редица проблеми и законодателни пропуски по отношение на пенсионните фондове. Също така, вследствие на проведените през 2016 г. и началото на 2017 г. прегледи на активите на пенсионните фондове са идентифицирани несъответствия с международни и европейски практики и препоръки. Отстраняването на посочените несъответствия е и ангажимент, поет от България в Националната програма за реформи, с което да се отговори на препоръките на Съвета на ЕС от 2015 г. и 2016 г.

Констатирани са следните основни проблеми:

- липса на адекватни изисквания към корпоративното управление на пенсионноосигурителните дружества (ПОД), вкл. изискванията към лицата, притежаващи квалифицирано участие в капитала на ПОД и членовете на управителните и контролни органи на ПОД;
- липса на адекватни изисквания към квалификацията и последващото обучение на осигурителните посредници;
- недостатъчна регламентация на свързаните с ПОД лица с цел предотвратяване на конфликт на интереси и ограничаване на възможностите им за сделки със свързани лица;
- липса на подробни разпоредби на функциите на банките-попечители на ПОД и на дефиниране на тяхната отговорност;
- ограничения за промяна на участието и прехвърляне на средства в друг пенсионен фонд (ПФ);
- ниски размери на санкциите, при нарушение на разпоредбите на КСО;
- несъответствие с правото на Европейския съюз (ЕС) с оглед на възможността за използване на пола като актюерски фактор при определяне на размера на пожизнената пенсия за старост от универсален пенсионен фонд;
- несъответствие с правото на Европейския съюз (ЕС) поради липса на изискване за използване на идентификационен код на правния субект (ИКПС);
- инвестиционните ограничения относно видовете инструменти, в които могат да инвестират пенсионните фондове не осигуряват възможност за постигане на по-висока доходност;
- необходимост от вменяване на правомощия в компетентност на КФН като колективен орган, вместо на заместник-председателя на КФН.

1.2. Опишете какви са проблемите в прилагането на съществуващото законодателство или възникналите обстоятелства, които налагат приемането на ново законодателство. Посочете възможно ли е проблемът да се реши в рамките на съществуващото законодателство чрез промяна в организацията на работа и/или чрез въвеждане на нови технологични възможности (например съвместни инспекции между няколко органа и др.).

Към момента в нормативната уредба не се съдържат редица необходими изисквания към корпоративното управление на ПОД, не е налице одобрителен режим за членовете на управителните и контроли органи (за разлика от други финансови институции), недостатъчни са изискванията за компетентност към осигурителните посредници, не са регламентирани в пълнота функциите на банките попечители, режима на инвестиране в някои случаи е прекалено рестриктивен, а забраната за инвестиции в свързани с лица не е достатъчно ефективна.

Тъй като става въпрос за изисквания, подлежащи на регламентация на законово ниво, не е възможно посочените по-горе проблеми да бъдат решени единствено посредством организационни мерки и да бъдат преодолени без приемане на изменения в нормативната уредба.

Последващи организационни и/или технологични мерки е възможно да бъдат съпътстващи, тъй като с нормативния акт ще се установят трайни и унифицирани правила за поведение от страна на компетентните органи.

1.3. Посочете дали са извършени последващи оценки на нормативния акт, или анализи за изпълнението на политиката и какви са резултатите от тях?

Не е извършвана последваща оценка на КСО по смисъла на чл. 22 от Закона за нормативните актове (ЗНА). В практиката са установени и анализирани проблеми, свързани с прилагането на част втора от КСО, като се налага изводът, че за преодоляването им са необходими промени на законово ниво.

2. Цели:

Посочете целите, които си поставя нормативната промяна, по конкретен и измерим начин и график, ако е приложимо, за тяхното постигане. Съответстват ли целите на действащата стратегическа рамка?

Предложените с проекта промени имат за цел защита на интересите на осигурените лица и пенсионерите в ПФ посредством усъвършенстване на изискванията за осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване. Цели се въвеждането на:

- по-високи изисквания към корпоративното управление на ПОД, вкл. въвеждането на изискванията към лицата, притежаващи квалифицирано участие в капитала на ПОД и членовете на управителните и контролни органи на ПОД;
- по-високи изисквания към квалификацията и последващото обучение на осигурителните посредници;
- регламентация на свързаните с ПОД лица с цел предотвратяване на конфликт на интереси и ограничаване на възможностите им за сделки с такива лица лица;
- детайлизиране на функциите на банките-попечители на ПОД и дефиниране на тяхната отговорност;
- въвеждане на облекчения при промяна на участието и прехвърляне на средства в друг ПФ;

- разширяване на инвестиционните ограничения относно видовете инструменти, в които могат да инвестират пенсионните фондове с цел осигуряване на възможност за постигане на по-висока доходност;
- прецизиране и допълване на правомощията на КФН като колективен орган, както и на заместник-председателя на КФН.

Предвидените изменения са в унисон със заложените цели за регулиране и надзор над дейността по допълнително пенсионно осигуряване съгласно чл. 120б, ал. 1 от КСО и чл. 11 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), като част от тях са свързани и с изпълнение на ангажиментите, залегнали в Националната програма за реформи Европа 2020.

3. Идентифициране на заинтересованите страни:

Посочете всички потенциални засегнати и заинтересовани страни, върху които предложението ще окаже пряко или косвено въздействие (бизнес в дадена област/всички предприемачи, неправителствени организации, граждани/техни представители, държавни органи, др.).

1. Осигурените лица и пенсионерите в ПФ- общият брой на осигурените лица в четирите вида пенсионни фондове към 31.12.2016 г. е 4 472 676 души, по данни на КФН: http://www.fsc.bg/bg/novini/predvaritelni-rezultati-ot-deynostta-po-dopalnitelno-pensionno-osiguryavane-za-2016-g--8386.html;

2. Девет ПОД, които управляват 27 пенсионни фонда и 2 пенсионни фонда по професионална схема;

3. Лица, работещи за ПОД (напр. членове на управителните и контролни органи, осигурителни посредници);

4. Лица, притежаващи или възнамеряващи да придобият квалифицирано участие в капитала на ПОД;

5. Банките-попечители на ПФ;

6. Участници на финансовите пазари (напр. емитенти на финансови инструменти, управляващи дружества, колективни инвестиционни схеми, дружества със специална инвестиционна цел, алтернативни инвестиционни фондове и др.);

7. Одиторите на годишните финансови отчети на ПОД и управляваните от тях фондове;

8. Централен депозитар АД;

9. Компетентните органи по прилагането на част втора от Кодекса за социално осигуряване – промените имат пряко отношение към дейността на КФН, а отделни изменения – и към дейността на Националната агенция за приходите (НАП).

4. Варианти на действие:

Идентифицирайте основните регулаторни и нерегулаторни възможни варианти на действие от страна на държавата, включително варианта „без действие".

Вариант 0 „Без действие" и Вариант 1 „Приемане на ЗИД на КСО".

Вариант за действие 0 „Без действие":

При този вариант ще се наблюдават редица проблеми, основните от които са:

- управление на активите на ПФ съобразно остарял инвестиционен режим, който допуска и инвестиции в de facto свързани лица;

- риск от недобри практики в корпоративното управление на ПОД и отсъствие на нормативна опора за адекватни мерки от надзорния орган в някои области;
- ниско ниво на дейността по осигурително посредничество и негативен ефект върху потребителите;
- недостатъчно ефективен контрол от банките попечители;
- прилагане на остаряла уредба, която не е в синхрон с други изисквания, и произтичащи от това проблеми при прилагането й;
- неизпълнение на ангажименти произтичащи от правото на ЕС

Вариант за действие 1 „Приемане на ЗИД на КСО“:

При този вариант ще бъдат осигурени:

- по-добри възможности за инвестиране на средствата на ПФ- ще се постигне чрез предоставянето на допълнителни възможности за диверсификация при инвестиране на активите на пенсионните фондове посредством разширяване кръга на допустимите финансови инструменти, като се въвеждат необходимите ограничения и лимити на инвестициите, както и посредством повишаване на лимитите за инвестиране в тези инструменти. Също така, се доразвиват инвестиционните ограничения в един емитент с оглед избягване на концентрация;
- по-високи изисквания към управлението на ПОД- чрез въвеждането на изисквания към членовете на управителните и контролните органи по отношение на тяхната квалификация, професионален опит, добра репутация; въвеждане на забрана изпълнителните директори и прокуристите да заемат друга длъжност по трудов договор, освен в качеството им на преподаватели във висши училища или сътрудници в научни институти. Предвижда се управлението и представителството на ПОД да се осъществява съвместно най-малко от две лица, което осигурява завишена отговорност при вземането на решения; Също така, ПОД е длъжно да изгради ефективна система за управление на риска, както и система за вътрешен контрол, която да гарантира спазването на нормативната уредба, вътрешните документи, сключените договори и принципите за икономичност, ефикасност и ефективност на осъществяваните дейности. В допълнение, се регламентира вътрешния одит в дружеството, като се предвижда той да се осъществява от отделно лице или специализирано звено и да включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и другите елементи на системата за управление;
- по-компетентно осъществяване на дейността по осигурително посредничество- чрез въвеждане на по-високи изисквания към осигурителните посредници при запазване на отговорността на ПОД за действията им. ПОД се задължават да осигурят обучение на лицата, с които възнамеряват да сключат договор за осигурително посредничество, както и да създадат нужната организация за последващото им обучение и инструктаж ;
- по-ефективен контрол от банките попечители - чрез въвеждане на задължение за банката - попечител да упражнява контрол на тримесечна база върху оценката на активите на всеки фонд. Също така, се регламентира отговорността на банката-попечител за всички претърпени вреди, произтичащи от неизпълнение на нейните попечителски задължения спрямо ПОД;
- по-добри възможности за реакция на надзорния орган и засилено превантивно действие на налаганите наказания, което е съобразено с тежестта на съответните нарушения- чрез въвеждане на диференциран размер на глобите

и санкциите за нарушение на разпоредбите на част втора от КСО според тежестта на нарушенията, което дава възможност на административно-наказващия орган да определя по-справедливо наказание. Също така, се предвиждат промени и в уредбата на принудителните административни мерки, които ще дадат възможност на надзорния орган своевременно да реагира в защита на интересите на осигурените лица и пенсионерите по адекватен на възникналите проблеми начин;

- по-добра защита на интересите на осигурените лица и пенсионерите- чрез постигане на посочените по-горе цели;
- осъвременена нормативна уредба -чрез постигане на посочените по-горе цели.

5. Негативни въздействия:

Опишете качествено (при възможност – и количествено) всички значителни потенциални икономически, социални, екологични и други негативни въздействия за всеки един от вариантите, в т.ч. разходи (негативни въздействия) за идентифицираните заинтересовани страни в резултат на предприемане на действията. Пояснете кои разходи (негативни въздействия) се очаква да бъдат второстепенни и кои да са значителни.

При Вариант 0 ще се наблюдават описаните в т. 4 проблеми, като те имат значително негативно въздействие върху правата и интересите на осигурените лица и пенсионерите. По отношение на компетентните органи, за КФН няма да е налице възможност за реакция на някои проблеми, които се констатират в практиката и не попадат понастоящем в обхвата на законовите изисквания, а за НАП - не са налице промени. За останалите заинтересовани лица не са налице промени. При липса на въвеждане на изисквания на правото на ЕС относно пола като актюерски фактор ще бъде стартирана наказателна процедура срещу България.

Осъществяването на Вариант 1 е свързано с допълнителни разходи за ПОД, банките попечители, КФН и НАП. Налице са и допълнителни задължения за лицата, работещи за ПОД, в т.ч. членовете на управителните и контролни органи и осигурителните посредници, както и лицата, възнамеряващи да придобият квалифицирано участие в капитала на ПОД, одиторите, както и за Централен депозитар.

При вариант 1 не се очаква негативно въздействие върху осигурените лица и пенсионерите.

6. Положителни въздействия:

Опишете качествено (при възможност – и количествено) всички значителни потенциални икономически, социални, екологични и други ползи за идентифицираните заинтересовани страни за всеки един от вариантите в резултат на предприемане на действията. Посочете как очакваните ползи кореспондират с формулираните цели.

При Вариант 0 няма положителни въздействия.

При Вариант 1 са налице значителни ползи, основните от които са свързани с цялостно засилване на защитата на интересите на осигурените лица и пенсионерите и тяхната информираност, както и укрепване на доверието в дейността по допълнително пенсионно осигуряване.

Посредством промените ще се осигурят възможности за постигане на по-добри резултати при инвестирането на средствата на ПФ, ще се подобри управлението на

ПОД и ПФ в цялост, ще се повиши качеството на посредническата дейност, ще се осигури осъществяването на по-пълен контрол от банките-попечители, ще се засили надзора над дейността по допълнително пенсионно осигуряване, ще се способства за подобряване на конкуренцията на пазара посредством облекчаване на прехвърлянето на средства в друг ПФ, ще се актуализира и облекчи режима на отпускане на пенсия от УПФ, ще се постигне привеждане на уредбата в съответствие с изисквания на правото на ЕС, както и прецизирането ѝ в редица насоки.

7. Потенциални рискове:

Посочете възможните рискове от приемането на нормативната промяна, включително възникване на съдебни спорове.

Не са идентифицирани възможни конкретни рискове от приемането на ЗИД на КСО.

8.1. Административната тежест за физическите и юридическите лица:

☐ **Ще се повиши**

☐ Ще се намали

☐ Няма ефект

Ще се повиши административната тежест за ПОД от гледна точка на засилените изисквания спрямо управителните им органи, както и разходите на ПОД и задълженията им спрямо осигурителните посредници, вкл. от гледна точка на разходите за обучение на лицата, с които възнамеряват да сключат договор за осигурително посредничество.

8.2. Създават ли се нови регулаторни режими? Засягат ли се съществуващи режими и услуги?

Със ЗИД на КСО се въвежда одобрителен режим на членовете на управителните и контролни органи на ПОД. Целта на въведения режим е предотвратяване на възможността до управлението на дружеството да бъде допуснато лице, което не отговаря на предвидените в закона изисквания и не е подходящо да осъществява функции с изключително обществено значение. Режимът на одобрение на тези лица е аналогичен с тези, в други актове, действащи в областта на небанковия финансов сектор.

Доразвиват се и други съществуващи административни производства, като например производството по издаване на пенсионна лицензия, производството по издаване на разрешение за придобиване на квалифицирано акционерно участие и др, като се развиват правилата за тяхното осъществяване и се прецизират и допълват основанията за отказ за издаване на разрешение или одобрение.

9. Създават ли се нови регистри?

Не се създават нови регистри.

Когато отговорът е „да“, посочете колко и кои са те

10. Как въздейства актът върху микро-, малките и средните предприятия (МСП)?

☐ Актът засяга пряко МСП

☐ **Актът не засяга МСП**

☐ Няма ефект

11. Проектът на нормативен акт изисква ли цялостна оценка на въздействието?

☐ Да

☐ Не

12. Обществени консултации:

Обобщете най-важните въпроси за консултации в случай на извършване на цялостна оценка на въздействието или за обществените консултации по чл. 26 от Закона за нормативните актове. Посочете индикативен график за тяхното провеждане и видовете консултационни процедури.

По проекта на ЗИД на КСО ще бъде проведена обществена консултация по реда на чл. 26 от ЗНА през месец юни 2017 г.

13. Приемането на нормативния акт произтича ли от правото на Европейския съюз?

☐ Да

☐ Не

Основната част от предложените със ЗИД на КСО промени не са насочени към транспониране на актове на ЕС, но отделни разпоредби са свързани с въвеждане на изисквания на европейското законодателство. Актовете на ЕС, във връзка с които са предвидени изменения, са:

Директива 79/7/ЕИО на Съвета относно постепенното прилагане на принципа за равното третиране на мъжете и жените в сферата на социалното осигуряване (чл. 4, параграф 1 от директивата) - употребата на посочените данни се забранява с решение на Съда на Европейския съюз по дело С-318/13.) и вследствие на процедура EU Pilot № 6013/14/JUST на Европейската комисия.

Насоки относно употребата на идентификационния код на правния субект, приети на 11 септември 2014 г. от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване.

Моля посочете изискванията на правото на Европейския съюз, включително информацията по т. 8.1 и 8.2, дали е извършена оценка на въздействието на ниво Европейски съюз, и я приложете (или посочете връзка към източник).

14. Име, длъжност, дата и подпис на директора на дирекцията, отговорна за изработването на нормативния акт:

Име и длъжност: Цветанка Михайлова, директор на дирекция „Регулация на финансовите пазари“ в Министерството на финансите

Дата: 21.06.2017 г.

Подпис:

.....

СПРАВКА

за отразяване на становищата, получени след съгласуване по чл. 32 от УПМСНА на проект Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване

Организация	Предложение	Приема/не приема предложението	Мотиви
Заместник министър-председател по икономическата и демографската политика	Съгласува проекта без бележки.		
Министерски съвет „Координация по въпросите на Европейския съюз“	Подкрепящо, да се отчитат причините за неприемане на проекта през 2016 г. и необходимостта от съобразяване с Директива 79/7/ЕИО за равно третиране на половете	Приема се	Проектът е съобразен с Директива 79/7/ЕИО и са отчетени причините за неприемането на проекта през 2016 .
Министерски съвет „Правна“	Да се приложи справка от МП за съответствие с Конвенцията за защита на правата на човека Да се приложи таблица с отразяване на становищата	Приема се Приема се	Становището на МП е съгласувано без бележки, като същевременно справка за съответствието на проекта с конвенцията не е изпратена в указания срок.
Министерски съвет „Икономическа и социална политика“	Относно § 5, чл. 121д, ал. 1, т.1 и 2 и ал: 5, т.12 и § 7 и 8 – съдържат морално-етични норми	Не се приема	Допълнителното пенсионно осигуряване е дейност от изключително обществено значение, поради което неговата регламентация следва да съдържа високи изисквания към дружествата, които го осъществяват. Във връзка с въведените абстрактни критерии за преценка на почтеността на управляващите и представляващите дружествата и изискванията към дейността им, следва да се отбележи, че такъв е и подходът в Директива 2007/44 при регулирането на останалите финансови

			институции. На практика не е възможно чрез детайлни конкретни изисквания да бъдат обхванати всички форми на непригодност или некоректно поведение, поради което е необходимо да бъде дадена оперативна самостоятелност на административния орган да реагира срещу тях
	По чл. 121д, ал. 3 да се обмисли необходимостта от управление и представителство на ПОД от две лица	Не се приема	Изискването е аналогично на предвидените такива по отношение на останалите финансови институции, например КЗ- чл. 79, ал. 3.
	По чл. 121д, ал. 13, т.2 и чл. 121ж, ал. 8, т.7 Наличие на субективна оценка за отказ от страна на КФН за одобрение на лицата по чл. 121д и чл. 121ж	Не се приема	Разпоредбата на 121ж, ал. 8 съдържа изчерпателно посочване на основанията за отказ да се даде разрешение. Точка 1 и в момента съществува като основание за отказ, т.2 също съдържа основание, предвидено в редица от производствата по КСО. Във всеки конкретен случай, който се мотивира с такива основания, се посочва точно кои изисквания не са спазени, което изключва прозвол от страна на административния орган. Същото се отнася и за по-общото основание по т.7. Всеки абстрактен критерий се изполва от надзорния орган при подробна аргументация.
	Относно § 6 по чл. 121д прим да се добави ред за избор на независими членове	Не се приема	Фигурата на независимия член на управителното тяло е добре позната при публичните дружества, и макар различния характер на отношенията, при тях също се цели защита на интересите на широк кръг лица. Тази фигура е въведена и в КЗ както по отношение на управителния, така и по отношение на контролния орган (чл. 81 от КЗ), като текстовете в проекта са аналогични на тези в КЗ.
	Относно § 8 по чл. 121ж, ал. 6, § 11, чл. 122а, ал.3, § 43 по чл. 145, ал. 2, § 82 по чл. 218, ал. 3 и § 88 по чл. 229, ал. 3 да се	Не се приема	.Не е необходимо разпоредбата да се допълва с минимален срок, тъй като определянето на невъзможен за изпълнение срок се изключва от чл. 6 от АПК

	посочи и минимална граница на срока		
	Относно § 14 по чл. 122е, ал. 2, т.6, § 21 по чл. 123г, ал. 17, § 47, т.2 и § 86 по чл. 225, ал. 2 да се дефинира „грубо нарушение“	Не се приема	Посоченият подход не е възприет в действащото законодателство, което разграничава нарушенията на „груби” и „системни”, като всяко от тях е самостоятелно основание за предприемане на съответната надзорна мярка
Министерство на околната среда и водите	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на вътрешните работи	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на външните работи	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на регионалното развитие и благоустройството	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на културата	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на външните работи	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на отбраната	Относно § 34, т.5 за промяна в чл. 129, ал. 15 е допусната неяснота с въведеното ново понятие за „лична пожизнена пенсия“.	Приема се частично	По отношение на понятието „лична пожизнена пенсия“ се оттегля предложението за редакция. По отношение на израза „при смърт на лице“ – бележката не се приема. С посочването на хипотезата се постига пълнота на случаите, при които средствата в Държавния фонд за гарантиране устойчивост на държавната пенсионна система следва да бъдат прехвърлени във фонд „Пенсии“, съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69“, на държавното обществено осигуряване. В този смисъл не се създава неяснота. Направена е редакция в проекта- ал. 15 се

			изменя така: (15) При отпускане на пенсия по част първа или при смърт на лице, за което са прехвърлени средства по реда на ал. 12, същите се прехвърлят във фонд „Пенсии", съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69", на държавното обществено осигуряване."
Министерство на правосъдието	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на икономиката	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на енергетиката	Съгласува проекта без бележки.		
Министър за българското председателство на Съвета на Европейския съюз 2018	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на младежта и спорта	Съгласува проекта без бележки.		
Министерство на земеделието и храните	Относно § 57, чл. 176, ал. 1, т. 12- препращането към Директива 2011/61/ЕС следва да се замени с препращане към националния закон с който тя е транспонирана- ЗДКИСДПКИ.	Не се приема	Финансовите инструменти в чл. 176 са структурирани както по вид, така и по произход на емитента им, поради което е препратено към Директива 2011/61/ЕС, която безспорно е транспонирана в местното право чрез ЗДКИСДПКИ, но в правото на съответните държави членки нормативните актове са други.
Министерство на труда и социалната политика	**Относно § 34, т. 5, чл. 129, ал. 15** Считаме, че предвиденото в чл. 129, ал. 15 (§ 34, т. 5) обвързване на прехвърлянето на средствата на лицата от т.нар. Сребърен фонд във фонд „Пенсии" с отпускането на „лична пожизнена пенсия" (понятие, което към момента няма легална дефиниция) може да доведе до затруднения при прилагането на разпоредбата. Чрез приемането на	Приема се	Направена е редакция в проекта- ал. 15 се изменя така: (15) При отпускане на пенсия по част първа или при смърт на лице, за което са прехвърлени средства по реда на ал. 12, същите се прехвърлят във фонд „Пенсии", съответно във фонд „Пенсии за лицата по чл. 69", на държавното обществено осигуряване."

	предложената промяна се създава възможност за отпускане и изплащане от държавното обществено осигуряване на пенсия без намален индивидуален коефициент на лице, упражнило правото си на избор по чл. 4б от КСО, за което обаче няма да е възможно да бъдат прехвърлени средствата от Сребърния фонд във фонд „Пенсии“, ако отпуснатата пенсия не е пожизнена.		
	Относно § 37 и § 39, чл. 139, ал. 1, т. 2 и чл. 142, ал. 1, т. 2 По отношение на предложенията за промяна на чл. 139, ал. 1, т. 2 и чл. 142, ал. 1, т. 2 от КСО отчитаме, че е възможно лицето с трайно намалена работоспособност над 89,99 на сто да има нужда от лечение и средства за неговото провеждане. Поради това винаги сме подкрепяли действащата в КСО редакция на тези разпоредби, на основание на които осигуреното в универсален или професионален пенсионен фонд лице има право на еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната му партида, при трайно намалена работоспособност над 89,99 на сто. Създаването на възможност обаче при посочените по-горе обстоятелства лицето да има право да изтегли всички натрупани средства по индивидуалната му партида в универсален или професионален пенсионен фонд в	Приема се	Предлага се следната редакция: § 37. В чл. 139, ал. 1, т. 2 след думата „еднократно“ се добавят „или разсрочено“. § § 39. В чл. 142, ал. 1, т. 2 след думата „еднократно“ се добавят „или разсрочено“.

	известен смисъл променя социалното предназначение на т. нар. втори пенсионен стълб и по-конкретно осигуряването в универсален пенсионен фонд. Той е създаден с цел да се даде възможност за акумулиране на достатъчно средства в индивидуалната партида на лицето през цялата му трудова кариера, които да гарантират изплащането на пожизнена пенсия при определени условия. В този смисъл основното предназначение на осигуряването в универсален пенсионен фонд е да допълва и надгражда първия стълб (държавното обществено осигуряване), а не да го замества.		
	Относно § 48, чл. 167 Поради същите съображения предлагаме да се объдят допълнително новите условия за отпускане на допълнителна пожизнена пенсия за старост от универсален пенсионен фонд, предвидени в разпоредбата на чл. 167 от КСО (§ 48 от законопроекта) в частта, която обвързва правото на пенсия само с навършване на определена възраст. Предложената редакция на разпоредбата създава възможност лицето да придобие право на допълнителна пожизнена пенсия за старост преди да е придобило право на основна пенсия по част първа, тъй като изискването е само да е навършена възрастта по чл. 68, ал. 1. Обръщаме	Приема се	Оттегля се предложената редакция, за да се разгледа във връзка с уредбата на фазата на изплащане.

	внимание, че в случай, че предложението за промяна в чл. 167 отпадне от законопроекта, не следва да се отменя § 116 от преходните и заключителните разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Кодекса за задължително обществено осигуряване (ДВ, бр. 67 от 2003 г.).		
	Относно § 54, чл. 172, ал. 1 С оглед прецизиране разпоредбата на чл. 172, ал. 1 (§ 54 от законопроекта) и с цел осигуряване на съответствие с § 46 от преходните и заключителните разпоредби на КСО, предлагаме думите „пожизнена пенсия по част първа, с изключение на случаите по чл. 69б“ да се заменят с „пенсия по чл. 68, 68а, 69 и чл. 69а“.	Приема се	Оттегля се предложената редакция, за да се разгледа във връзка с уредбата на фазата на изплащане.
	Относно § 148 Считаме, че е необходимо изменението в чл. 172, ал. 1 (§ 54 от законопроекта) да влезе в сила по общия ред – 3 дни след обнародването на закона в „Държавен вестник“, а не 12 месеца след обнародването, както е предвидено в § 148 от преходните и заключителни разпоредби на законопроекта. В тази връзка предлагаме в § 148, т. 1, след думите „§ 53, т. 2“ да се постави запетая и да се добави „§ 54“.	Приема се	Оттегля се предложената редакция, за да се разгледа във връзка с уредбата на фазата на изплащане.
Национален осигурителен институт (НОИ)	**Относно § 37 и § 39, чл. 139, ал. 1, т. 2 и чл. 142, ал. 1, т. 2** Досежно предложените промени в чл. 139, ал.1, т. 2 и чл. 142, ал.1, т. 2 КСО,	Приема се	Предлага се следната редакция: § 37. В чл. 139, ал. 1, т. 2 след думата „еднократно“ се добавят „или разсрочено“. § 39. В чл. 142, ал. 1, т. 2 след думата „еднократно“ се добавят „или разсрочено“.

	считаме че същите следва да бъдат преценени и в контекста на чл. 4б и чл. 4в КСО и общия замисъл на режима на промяна на осигуряването. Създаването на правна възможност за осигурените лица с трайно намалена работоспособност над 89,99 на сто еднократно или разсрочено да изтеглят изцяло или част от натрупаните средства по индивидуалните им партиди, ще доведе до несправедливо съотношение между осигурителния им принос в ДОО и ползваните от солидарната осигурителна система пенсионни права. С оглед принципа за равнопоставеност на осигурените лица, промените в чл. 142, ал.1, т. 2 КСО следва да бъдат съобразени и с разпоредбата на §4б, ал. 3 от ПЗР на КСО, регламентираща правото за изтегляне на набраните суми по партидите на лица, осигурени в ППФ и попадащи в определен с § 4б, ал.1 от ПЗР на КСО възрастов диапазон, при установена трайно намалена работоспособност над 89,99 на сто.		
	Относно § 48, чл. 167 С оглед измененията в КСО обн. бр. 61 от 11 август 2015 г., в сила от 01.01.2016 г., и трайното регламентиране в основни текстове, а не в преходни разпоредби, на правото на ранно пенсиониране от ДОО както на лицата, работещи при условията на първа и втора категория труд, така и на учителите, подкрепяме предложението за	Приема се	Оттегля се предложената редакция, за да се разгледа във връзка с уредбата на фазата на изплащане.

	отмяна на разпоредбата на §116 от ПЗР на ЗИДКСО, обн. ДВ, бр. 67 от 2003 г., като считаме, че предвиденото в същата следва да се включи в отделен текст на чл. 167 КСО. В този смисъл за да се запази духа на закона, предлагаме да се обмисли възможността в нормата на чл. 167, ал.1 КСО да се прецизират предпоставките за отпускане на допълнителна пожизнена пенсия от УПФ, като изрично се изключи възможността лицата, придобили право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 69 - чл. 69в КСО, да придобиват право на допълнителна пожизнена пенсия за старост, преди да са навършили възрастта по чл. 68, ал.1 КСО.		
	Относно § 54, чл. 172 Същите съображения относно въвеждането на понятието „пожизнена пенсия по част първа“ изразяваме и по отношение на чл. 172, ал. 1 КСО. С приемането на новопредложената редакция е възможно да възникнат ситуации, в които осигурени лица, на които е отпусната инвалидна пенсия с пожизнен срок да поискат да изтеглят или да прехвърлят набраните средства по индивидуалните им партиди от професионалния пенсионен фонд в универсален пенсионен фонд, след което да упражнят правото си на пенсиониране по специалния ред на чл. 69б КСО, което също е в противоречие с общия замисъл на режима на промяна на осигуряването. Освен това, прецизирането на чл. 172, ал.1 КСО следва да бъде съобразено и със съществуващата редакция на §4б, ал. 2 от	Приема се	Оттегля се предложената редакция, за да се разгледа във връзка с уредбата на фазата на изплащане.

	ПЗР на КСО, доколкото последната урежда правото за изтегляне на набраните суми по партидите на лица, осигурени в ППФ и попадащи в определен с § 4б, ал.1 от ПЗР на КСО възрастов диапазон. В този смисъл предлагаме да се обмисли дали при разписването на чл. 172, ал.1 КСО не е удачно да се приложи възприетия от законодателя подход в §4б, ал. 2 от ПЗР на КСО за изчерпателно изброяване на основанията за пенсиониране, при които може да бъде упражнено правото на изтегляне/прехвърляне на набраните суми, предмет на чл. 172, ал.1 КСО.		
	Относно § 148 Следва да бъде прецизиран §148 от ПЗР на законопроекта относно влизането в сила на отделните промени. Само за пример и без претенции за изчерпателност в §148, т. 2 е предвидено, че „§51 по отношение на чл. 172, ал.1“ влиза в сила от 1 април 2018 г., а самата разпоредба на чл. 172, ал.1 КСО е предмет на §54 от законопроекта.	Приема се	Оттегля се предложената редакция на чл. 172, за да се разгледа във връзка с уредбата на фазата на изплащане, респ. са прецизирани ПЗР.
Център за превенция и противодействие на корупцията и организираната престъпност към Министерски съвет	**Относно § 5, чл. 121д** **1.По ал. 2** Счита, че използваният в ал. 2 термин „колективно“ е неточен и създава предпоставки за неоднозначно тълкуване на правната норма, поради което и се нуждае от сериозно преосмисляне. <u>Предложение:</u> Да бъде преосмислен изразът „колективно“, използван в предлаганата	**1.**Не се приема	**1.** Изискването цели да осигури експертиза във всички основни области на дейност. Подобен подход е възприет в чл. 10, ал. 4 от ЗКИ и чл. 22, пар. 1, б. (a), (i).

	редакция на чл. 121д, ал. 2 от КСО. **2.По ал. 5, т. 9 и § 134, чл. 347, ал. 2** Анализът на законопроекта установи, че не е предвидена дефиниция на термина „фактическо съжителство“, въздигнато като пречка за придобиването на качество по чл. 121д, ал. 5 от КСО. По аналогичен начин с § 134 от проекта се предлага изменение на чл. 347, ал. 2 от КСО. С оглед преодоляването на констатираната празнина в закона, считаме за необходимо в допълнителните разпоредби на закона да бъде дадена легална дефиниция на израза „фактическо съжителство“. **3.По ал. 5, т. 12** Употребеният в цитираната т. 12 израз „не дава основание за съмнение“ предполага протичането на мисловна дейност, която да има за логичен завършек пораждането или непораждането на съмнение относно надеждността и пригодността на съответно физическо лице. Наличието или липсата на съмнение за надеждността и пригодността на едно физическо лице не представлява факт от обективната действителност, който може да бъде въздигнат в критерий за член на управителния съвет, съвета на директорите или прокурист на пенсионноосигурително дружество. Това е така, защото пораждането на съмнение у компетентния административен орган обикновено е част от субективната преценка, която последният извършва „въз основа на събраните за конкретно лице данни“.	2.Не се приема 3.Не се приема	**2.**Понятието се използва и в други нормативни актове при формулиране на изисквания към членовете на управителните органи на други финансови институции (чл. 11, ал. 2, т. 5 от ЗПФИ и чл. 93, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ) без да се дефинира в съответните закони пред общоприетото разбиране за него. Забележка: да се използва понятието **„фактическо съпружеско съжителство“** вместо „фактическо съжителство“. **3.** Посоченото изискване е необходимо с цел даване на възможност на надзорния орган да откаже издаването на одобрение и в случаите, когато макар съответното лице формално отговаря на изискванията на закона, не е подходящо да осъществява управлението на дружеството, чиято дейност е от изключително обществено значение. Независимо от начина на формулиране на изискването то предполага отсъствие на обективни обстоятелства, поставящи под съмнение надежността на лицето.

	Поради гореизложеното и с оглед формулировката на чл. 121д, ал. 5, т. 12 от КСО, се предполага, че разпоредбата е относима към фазата на разглеждането на документите от административния орган в образуваното пред него административно производство. Въз основа на преценката си и на основание чл. 121д, ал. 12 от КСО заместник - председателят, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, внася на заседание на комисията предложение за одобрение или за отказ за одобрение на съответния кандидат за член на управителен орган или прокурист на ПОД. От горното следва, че предвиденото в т. 12 не представлява материалноправна предпоставка за придобиването на качеството член на управителен или контролен орган на ПОД, поради което не следва да бъде посочена в чл. 121д, ал. 5 от КСО, а на друго систематично място в закона. С оглед гореизложеното, считаме, че е необходимо да бъде преосмислено систематичното място на разглежданата разпоредба на чл. 121д, ал. 5, т. 12 от закона, с цел преодоляване на констатираното вътрешно противоречие на нормативния акт. **4.По ал. 6, т. 1 и т. 2** Анализът на представения за съгласуване проект на нормативен акт установи, на първо място, че не е налице дефиниция на понятието „съизмеримост“, употребено в разглежданата разпоредба. Липсата на яснота относно същността на термина ще затрудни правилното прилагане на разпоредбата и ще доведе до неточно	4.Не се приема	4.По аналогичен начин са формулирани изискванията за професионален опит и в други закони от финансовия сектор (чл. 83, ал. 1 от КЗ)

	установяване на професионалния им опит. В тази връзка, считаме за необходимо на съответното систематично място в КСО да бъде предвидена дефиниция на понятието „съизмеримост“ или да бъде пояснен допустимият диапазон на отклонение при съпоставянето на управляваните от предприятието или банката активите с тези, управлявани от ПОД. **5.По ал. 7** С цел преодоляване на констатираното вътрешно противоречие на нормативния акт, считаме за необходимо в текста на предложената редакция на чл. 121д, ал. 7, т. 1 от проекта да бъде включено изискването и на чл. 121д, ал. 5, т. 2 от проекта на КСО. **6.По ал. 10** Използваният термин „съответното юридическо лице“ най-вероятно има предвид съответното юридическо лице - член на контролен орган на ПОД, но това не става ясно от настоящата редакция на разпоредбата, поради което е необходимо тя да се допълни. Предложение: Да бъде допълнен текстът на чл. 121д, ал. 10 от КСО с конкретния израз „съответното юридическо лице – член на контролен орган на ПОД“. Отделно от посоченото по-горе, е необходимо да бъде отчетено и това, че аналогични административни производства са регламентирани в Кодекса по застраховане (КЗ - чл. 80, ал. 10 – 11), в Закона за пазарите на	**5.** Не се приема 6.Не се приема	**5.** Лицата – членове на контролен орган на пенсионноосигурително дружество не е необходимо да отговарят на идентични изисквания като тези, които ще осъществяват дейността по управление на дружеството, за да могат ефективно да изпълняват задълженията си. Не следва прекомерно да се завишават изискванията към членовете на контролните органи, тъй като се стеснява кръгът на лицата, които биха отговори на тях. 6.1.Текстът е ясен и не се налага редакция

	финансови инструменти (ЗПФИ - чл. 11, ал. 7) и в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ - чл. 93, ал. 7). Съгласно трите посочени нормативни акта, разглежданото производство е в правомощието на съответния ресорен заместник – председател на Комисията за финансов надзор (КФН), а не на самата комисия като колективен административен орган. Предложение: Да бъде преосмислена компетентността на комисията като орган, пред който се развива административното производство по чл. 121д, ал. 10 от КСО. Административното производство по одобрение на член на управителен или контролен орган на ПОД отнема най-малко 2 месеца. Съпоставката с аналогични административни производства по трите посочени по-горе закона установи, че съгласно ЗДКИСДПКИ срокът за произнасяне на ресорния заместник – председател на КФН е 15-дневен, съгласно ЗПФИ срокът също е 15-дневен, а съгласно КЗ е 1-месечен.	Не се приема	6.2.Освен в КСО, подобни промени ще бъдат направени и в останалите закони в областта на небанковия финансов сектор, с което ще бъде осигурен последователен подход
	Предложение: Да бъдат преосмислени сроковете за произнасяне от страна на административния орган в производството по чл. 121д, ал. 10 от проекта. В представения за съгласуване законопроект не е предвидено съответно изменение в Закона за Комисията за финансов надзор, което да регламентира правомощие на Комисията да издава одобрение по реда на чл. 121д, ал. 12. Предложение: На съответното	Не се приема	6.3.Сроковете в разглежданото производство са по-дълги, тъй като то се развива пред колективния орган след предложение на зам.-председателя, за разлика от посочените примери, където производствата се развиват пред едноличен орган

	систематично място в проекта да бъде предвидено изменение на ЗКФН, което да регламентира предвиденото в чл. 121д, ал. 10 ново правомощие на КФН по одобрение на лицата по чл. 121д, ал. 5, 7 и 8.	Не се приема	6.4.Посочената промяна не е необходима предвид чл. 13, ал. 1, т. 5 от ЗКФН
	Относно § 8, чл. 121ж, ал. 7 Въз основа на така използвания подход при дефинирането на срока за произнасяне от страна на компетентния орган, както и от анализа на тази норма се налага извод, че в настоящата си редакция разпоредбата дава възможност на административния орган неограничен брой пъти да изисква от заявителя допълнителни документи и/или информация, като с всяко ново искане на документи срокът за произнасяне се удължава автоматично с още един месец. С оглед на това и с цел елиминиране на риска от прояви на корупционно поведение, считаме за необходимо да бъде предвиден максимален срок, до изтичането на който административният орган може да иска представяне на допълнителни документи и/или информация. По подобен начин законодателят е уредил аналогично административно производство в чл. 26в, ал. 1 от ЗПФИ.	Не се приема	Съгласно чл. 7, ал. 1 от ЗОАРАКСД административният орган може да изисква само веднъж отстраняване на нередовности и/или предоставяне на допълнителна информация. Предвид това съмненията за наличие на риск от прояви на корупционно поведение са неоснователни.
	Относно § 11, чл. 122а Анализът на каталога на изискуемите документи установи, че те не включват документ, който да потвърждава спазването на изискването на чл. 3, т. 3 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, свързаните с тях лица и техните	Приема се	В чл. 122а, ал. 2, т. 1 се радоктира както следва: *„1. декларация по утвърден от заместник-председателя на комисията образец относно:* *а) действителните си собственици (действителните бенефициери), които притежават пряко или непряко 10 и над 10 на сто от правата на глас в общото събрание или от капитала му,* ***б) съответствие с изискванията на чл. 3, т. 3***

	действителни собственици. Предлага се такъв документ да бъде включен в каталога на изискуемите документи.		*от Закон за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици, и в) произхода на средствата, от които са направени вноските срещу записани акции, както и че те не са заемни.“*
	Относно § 50, чл. 169 Считаме за необходимо на съответното систематично място в проекта да бъдат заложени конкретните алгоритми (формули), по които ще се изчислява размерът на пенсиите, за да е налице поне минимална прогнозируемост и прозрачност. По този начин правото на информираност на осигуреното лице ще бъде гарантирано в максимален обем.	Не се приема	Предложението излиза извън обхвата на законопроекта.
	Относно § 55, чл. 175 Да се предвиди препратка към наредба на КФН, която да определи показателите за риск и ликвидност, на които трябва да отговорят пенсионните фондове.	Не се приема	Посочената разпоредба въвежда принципни изисквания при инвестиране на средствата и няма за цел да създаде конкретни количествени показатели, които са присъщи на схемите с дефинирани плащания, а не на схемите с дефинирани вноски. Аналогичен подход за въвеждането на принципни изисквания е възприет в чл. 18, пар. 1, б. (б) от Директива 2003/41
	Относно § 56, чл. 175а По отношение на аналогичен институт, в ЗДКИСДПКИ законодателят е възприел друго подход - промените в инвестиционната политика на колективна инвестиционна схема (КИС), съдържащи се в проспекта на КИС, подлежат на контрол от страна на ресорния заместник – председател, който при установяване на непълноти и несъответствия в представения актуализиран проспект,	Не се приема	Възприетият надзорен подход е аналогичен. При констатиране на несъответствие с изискванията надзорният орган може да предприеме мерките по чл. 344, ал. 1, т 2 от КСО.

	изпраща съобщение и определя срок за отстраняването им (чл. 56, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ – „При установяване на непълноти и несъответствия в представения актуализиран проспект заместник-председателят изпраща съобщение и определя срок за отстраняването им. Член 265, ал. 3 се прилага съответно.“). Предложение: Да бъде засилен административният контрол по отношение на инвестиционната политика по чл. 175а от КСО, по аналогия с чл. 56, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ.		
	Относно § 57, чл. 176 **1. По ал. 1, т. 1, б. „а“** Считаме за необходимо да се въведе изискване и за качеството на активите. Пенсионните фондове следва да имат възможност да инвестират в български ДЦК, а не е допустимо за ДЦК на други държави членки да се изисква по-висок рейтинг. Наред с това няма логика да се допускат инвестициите в ДЦК с по-нисък рейтинг от тези на българските ДЦК, защото по този начин се подлагат на значителен риск активите на пенсионните фондове. В разпоредбата на чл. 176, ал. 1, т. 1, б. „а“ да се допълни с „присъден кредитен рейтинг не по-нисък от този на държавни ценни книжа, издадени от българската държава, със същите параметри“. **2. По ал. 1, т. 1, б. „в“ и „г“** Разпоредбите на б. „в“ и „г“ да се допълнят с думите „с присъден инвестиционен кредитен рейтинг“, така,	1.Не се приема 2.Не се приема	**1.** Необходимо е да се даде приоритет външните кредитни рейтинги да бъдат използвани като част от цялостния процес на управлението на риска и при обосноваване на инвестиционните решения, а не на механичното им въвеждане и позоваване. Тази идея е застъпена и в КСО в разпоредбата на чл. 179в, съгласно която при оценката на риска ПОД не се доверява единствено и механично на кредитни рейтинги, присъдени от рейтингови агенции. 2.Като коментара по т.1

	както това изрично е направено в б. „д“.		
	3. По ал. 1, т. 2, б. „а“, т. 4 и т. 8 Считаме за обосновано проектът да допълни посочените текстове, относими към облигациите, като поясни, че те следва да са застраховани или гарантирани от банка, или да имат присъден инвестиционен рейтинг.	3.Не се приема	3.като коментара по т.1
	4. По ал. 1, т. 6, б. „а“ Считаме за необходимо да бъде направено допълнение относно акциите, като бъде посочено, че те следва или да са включени в изчисляването на индекс от самия регулиран пазар, или имат присъден инвестиционен рейтинг.	4.Не се приема	4. .вж. коментара по т.1. По отношение на предложението за включване на акциите в индекс, считаме че ограничаването на инвестциите само до такива акции би стеснило значително инвестиционните възможности на пенсионните фондове, респ. би повлияло негативно върху диверсификацията на активите им
	5. По ал. 1, т. 10, б. „а“ Считаме, че е необходимо текстът да бъде допълнен с пояснение, че акциите на АДСИЦ следва да са такива, които са включени в изчисляването на индекс от самия регулиран пазар за АДСИЦ и права за акции, които са включени в изчисляването на индекс.	5.Не се приема	5. Инвестиции в акции по чл. 176, ал. 1, т. 10, б. „а“ от КСО единствено до такива, включени в индекси на регулиран пазар в държава членка на ЕС и друга държава – страна по споразумението за Европейско икономическо пространство би стеснило значително инвестиционните възможности на пенсионните фондове, респ. би повлияло негативно върху диверсификацията на активите им.
	6. По ал. 1, т. 13 От разпоредбата на чл. 176, ал. 1 от КСО да отпадне т. 13, даваща възможност на ПОД да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване в инвестиционни имоти в държава - членка.	6.Не се приема	6. Запазва се възможността за инвестиране в инвестиционни имоти с цел даване на възможност за постигане на по-добра доходност при управление на пенсионните фондове. По отношение на качеството на инвестициите в инвестиционни имоти, в настоящия проект на ЗИД на КСО се предвижда задължение да се прехвърли възмездно собствеността на инвестиционен имот, част от активите на

			пенсионните фонодве, когато доходността на имота за предходния 60 месечен период е по-ниска от 50 на сто от доходността при управлението на фонда за същия период.
	Относно § 65, чл. 180а Като се има предвид, че залегналите в закона инвестиционни ограничения са предвидени с цел минимизиране на риска при инвестиране и диверсифициране на инвестиционните портфейли на фондовете, ерго, целят постигането на висока доходност при запазване на стабилността на инвестицията, всяко нарушение на установените инвестиционни нарушения съставлява риск за средствата, които осигурените лица са предоставили на ПОД за управление чрез фондовете. В тази връзка, сравнително-правният анализ, установи, че в ЗДКИСДПКИ законодателят е предвидил далеч по-кратки срокове за привеждане на активите на КИС в съответствие и по-отчетлив контрол за спазване на инвестиционната политика от страна на управляващите дружества. <u>Предложения:</u> 1. Да бъде предвидено задължение за ПОД в посочения 7-дневен срок за уведомяване на ресорния заместник-председател да бъде представяна и информация за мерките, които ПОД ще предприеме, за привеждане на активите на фондовете в съответствие със законовите инвестиционни ограничения. 2. Да бъде намален срокът за привеждане на активите на фондовете на ПОД в съответствие със законовите инвестиционни ограничения.	Не се приема	Предвиденият шестмесечен срок не следва да се намалява с оглед обема и характера на инвестициите на пенсионните фондове и предвид възможността пенсионните фондове да претърпят загуби при евентуално освобождаване от активи в кратки срокове.

	Относно § 77, чл. 203 Липсва яснота обаче по отношение на визираното в ал. 2 изключение относно разходите за придобиване и продажба на активи. Единственото възможно заключение, произтичащо от текста на ал. 2, е, че тези разходи не са за сметка на ПОД. Не става ясно обаче за чия сметка са. В този смисъл, разпоредбата се нуждае от съответна и подходяща корекция. Отделно от посоченото по-горе, считаме за необходимо измененията в Глава осемнадесета от КСО да обхванат и размера на задължителните такси и удръжки (чл. 201 от КСО). Смятаме, че таксата по чл. 201, ал. 2 от КСО е необходимо да се редуцира до минимален размер (напр. 0,1 – 0,5 на сто годишно), за да се осигури минимален доход на ПОД. За да се стимулират ПОД да следват принципа на доходността, е необходимо да се регламентира такса процент от годишната доходност на активите. Друг вариант е да се въведе такса за ПОД при плащане към осигуреното лице, вместо първоначалната такса, което също би стимулирало доходността. <u>Предложения</u>: 1. Да бъде уточнено за чия сметка за разходите за придобиване и продажба на активи, посочени в чл. 203, ал. 2 от КСО. 2. Да бъдат преосмислени таксите по чл. 201, ал. 1, т. 1 и т. 2 от КСО.	Не се приема	Тъй като пенсионните фондове са отделни юридически лица с отделно счетоводство разходите за придобиване и продажба на техните активи са за тяхна сметка и не е налице неяснота по този въпрос. Целта на разпоредбата на ал. 2 е да възложат всички останали разходи за сметка на пенсионноосигурителното дружество, което управлява фондовете. Промени в тези такси вече бяха извършени от законодателя, с оглед на което предложението за промени в таксите излиза извън обхвата на проектозакона..
Българска народна банка	**Относно §1, чл. 120в, ал. 1** В чл. 120в, ал. 1 от проекта се указва, че документите, които се предоставят на потребителите, трябва да са изготвени на български език, докато кодексът и целият	Не се приема	Налага се използването на общия термин „потребители“, поради обстоятелството, че във фондовете за допълнително доброволно осигуряване за безработица и/или професионална квалификация няма пенсионери.

	проект е насочен към осигуряване защитата на пенсионерите и осигурените лица, поради което предлагаме текстът да се редактира в този смисъл, така че да си постигне последователност на уредбата.		
	Относно §5, чл. 121д 1. Предлагаме да се прецизират разпоредбите на чл. 121д, **ал. 6, т. 1, 2 и 4** от проекта по отношение на изискването за заемане на ръководна длъжност. В допълнителните разпоредби на кодекса е дадено понятие за „ръководна длъжност", но то е използвано единствено в т. 4, където не е толкова приложимо, имайки предвид институционалната структура на държавните институции. Същевременно считаме, че употребата му би била удачна в т. 1 и 2 на ал. 6 от проекта, но подходът в едната от тях е частично изброяване на хипотезите, които се приемат за ръководна длъжност, а в другата се употребява изразът „длъжност с ръководни функции". 2. Считаме, че е необходимо да се редактира разпоредбата на чл. 121д, **ал. 14** от проекта по отношение израза „не поражда действие", тъй като решението на комисията е породило действие, но следва да се счита, че го губи, ако в продължение на 1 година лицето не заеме съответната длъжност.	Приема се частично Приема се	В ал. 6, т. 2 и 4 се използва понятието „ръководна длъжност". Разпоредбите са аналогични на чл. 83 от КЗ. Думите „не поражда действие" се заменят с „прекратява действието си"
	Относно §6, чл. 121д1 Съгласно чл. 121 д1, ал. 2, т. 1 от проекта независимите членове трябва да отговарят на изискванията на чл. 121 д, ал. 5 от кодекса, сред които е и изискването за професионален опит. Това изискване обаче е приложимо само за членовете на управителния съвет и съвета на	Не се приема	Предвидено е, че тези лица трябва да отговарят на изискванията за членовете на управителните органи, както и на някои допълнителни изисквания, гарантиращи безпристрастност при осъществяване на функциите им. Независимо от обстоятелството, че за останалите членове на надзорния съвет не се изисква професионален опит, такова изискване е

	директорите, докато независими членове могат да бъдат и членове на надзорния съвет, за които това изискване не се прилага. В тази връзка считаме, че разпоредбата следва да се редактира, като ясно укаже условията, на които трябва да отговарят независимите членове.		предвидено за независимите, тъй като то допринася за професионална компетентност на тези лица. Наличието на висок професионален опит само по себе си способства за независимост на тези членове на надзорния съвет.
	Относно §11, чл. 122а В чл. 122а, ал. 1, т. 8 от проекта се посочва, че удостоверението трябва да е издадено от местна банка, което изключва банките от трети държави, които осъществяват дейност на територията на страната чрез клон, и банките от държави-членки, които предоставят директно или чрез клон услуги на територията на страната. В тази връзка предлагаме думите „местна банка“ да се заменят с „банка по чл. 2, ал. 5 от Закона за кредитните институции“, където са включени банките, които имат право да извършват дейност на територията на страната.	Приема се	
	Относно § 18, чл. 123а С чл. 123а, ал. 4, т. 7 от проекта се възлага на банката попечител да извършва проверка на извършената от пенсионноосигурителното дружество оценка на активите на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, включително да следи за отстраняване на нередовности, които е констатирала при проверката. Считаме, че за обезпечаване на тези задължения е необходимо да се предвидят насрещни ангажименти за пенсионноосигурителното дружество, в това число задължение за представяне на цялата необходима информация и задължение да изпълни дадените от	Не се приема	Тъй като активите на пенсионните фондове по правило се оценяват по пазарна стойност, банката попечител разполага като всеки пазарен участник с основната част от необходимата й информация, като няма пречка тя да изиска останалата информация от ПОД. Банката попечител не се нуждае от цялата база данни за осигурените лица, а от определена информация във връзка с изпълнение на посочените функции. Уреждането на обмена на информация между банката-попечител и съответното ПОД е предмет на регламентация в договора между тях, както предвижда чл. 123б, ал. 1, т. 5 от действащия КСО.

	банката попечител препоръки за отстраняване на констатираните от нея несъответствия.		
	Относно § 57, чл. 176 Предлагаме разпоредбата на чл. 176, ал. 1, т. 5 от проекта да се прецизира, като допълнително се уточнят банките, в които са допустими инвестиции, тъй като лиценз на банка се издава съобразно седалището на определено лице или мястото, където то ще извършва дейност, а не съгласно определено законодателство. По този повод предлагаме думите „получили разрешение да извършват банкова дейност съгласно законодателството на държава членка" да се заменят с „които имат право да извършват дейност на територията на държава-членка".	Приема се	
	Относно § 141 С § 141, ал. 2 от проекта се предвижда банките-попечители да представят в Българската народна банка документи, от които да е видно, че са съобразили дейността си с предлаганите промени в Кодекса за социално осигуряване. Българската народна банка обаче няма контролни правомощия за спазването на съответните изисквания. По този повод предлагаме в разпоредбата да се предвиди задължение за уведомяване само на Комисията за финансов надзор, която е органът, който упражнява контрол за спазването на установените в кодекса правила.	Не се приема	Осъществяването на надзор на банките-попечители е в компетенциите както на КФН, така и на БНБ, арг. чл. 18, ал. 7 от ЗКФН и чл. 123б, ал. 12 от КСО.
Национална агенция за приходите (НАП)	**Обща бележка** С оглед основните цели на законопроекта,	Не се приема	Регламентирането на уредбата на фазата на изплащане не е предмет на законопоректа.

	една от които е усъвършенстване на уредбата във фазата на изплащане на пенсии от професионалните пенсионни фондове, обръщам внимание, че не са уредени случаите, при които се изплаща срочна пенсия за старост от професионален пенсионен фонд и същевременно лицето продължава да се осигурява в професионален пенсионен фонд.		
	Относно § 10, чл. 122а, ал. 2, т. 3 С оглед намаляване на административната тежест се предлага в §11 от законопроекта да отпадне текста на чл. 122а, ал. 2, т. 3 от КСО и да се създаде отделна разпоредба, с която да се регламентира, че Комисията по финансов надзор изисква по служебен път от НАП информация за наличие или липса на задължения по чл. 87, ал. 11 от ДОПК за съответното лице, което самостоятелно или в съгласие с други лица пряко или непряко притежава квалифицирано участие в капитала на пенсионноосигурителното дружество или може да упражнява контрол над дружеството, подало заявление за получаване на пенсионна лицензия.	Не се приема	По своето съдържание предложеният от НАП за служебно набавяне документ по чл. 87, ал. 11 от ДОПК не е идентичен с предвидения в в чл. 122а, ал.2, т.3 от законопроекта документ. И в чл. 122а, ал. 3, т. 3 от действащия КСО се изисква представяне на удостоверение за установените и платени данъчни задължения за последните 3 години. На базата на този документ може да се направи по-пълна преценка за финансовото състояние на лицето, притежаващо квалифицирано участие в капитала на пенсионноосигурителното дружество. Предложението на НАП не отчита и възможността, че заявителят може да е чуждестранно лице.
	Относно § 30, чл. 124а, ал. 3 Предлагам §30, т. 1 от законопроекта (за изменение на чл. 124а, ал. 3 от КСО) да придобие следната редакция: *„1. Алинея 3 се изменя така:* *(3) Изборът се извършва с индивидуално заявление, подадено от лицето до пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, в който желае да участва и едновременно с това лицето сключва осигурителен договор с*	Приема се с редакция	Възприема се предложената редакция като в нея е извършено езиково прецизиране: *„(3) Изборът се извършва с индивидуално заявление, подадено от лицето до пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, в който желае да участва* ***като*** *едновременно с това лицето сключва осигурителен договор с дружеството. Договорът поражда действие, при условие, че са изпълнени изискванията на ал. 1 и 2, като осигурителното правоотношение възниква от първо число на месеца, следващ месеца на*

	дружеството. Договорът поражда действие, при условие, че са изпълнен изискванията на ал. 1 и 2, като осигурителното правоотношение възниква от първо число на месеца, следващ месеца на избора.“ Предложението е с оглед понятието „осигурено лице“, дефинирано §1, ал. 1, т. 3 и ал. 2 т. 11 от допълнителните разпоредби на КСО. Следва да се обърне внимание, че при определени обстоятелства (примерно заличени данни по чл. 5, ал. 4, т. 1 от КСО) лицето няма да има качество на осигурено лице по смисъла на КСО и съответно ще бъде ограничено правото му на избор да възобнови осигуряването си в универсален пенсионен фонд, както и допълнително ще бъде усложнено определяне правото му на избор.		*избора.* “
	Относно § 34, чл. 129 **1.По ал. 13** С направеното предложение за промяна на чл. 129, ал. 13 от КСО се създават предпоставки за противоречиво тълкуване и затруднения от страна на заинтересованите лица при прилагане на разпоредбата. В тази връзка предлагам т. 3 на §34 от законопроекта да отпадне. **2.По ал. 14** С оглед разпоредбите на чл. 128 – 130 от ДОПК и чл. 159, ал. 5 от КСО считам, че т. 4 на §34 от законопроекта също трябва да отпадне. Предложението за редакция в текста на разпоредбата на чл. 129, ал. 14 от КСО не е съобразено с възможността за прихващане и възстановяване на	Приема се Приема се	

	недължимо платени суми, които са постъпили в Държавния фонд за гарантиране устойчивостта на държавната пенсионна система вследствие коригиране на данните за осигурените лица, подадени по реда на чл. 5, ал. 4, т. 1 от КСО. Приемането на предложената редакция в разпоредбата ще създаде съществени проблеми, основните от които са: а) неоснователно прехвърляне на суми по партидата на лицето, когато с данните по чл. 5, ал. 4, т. 1 от КСО е коригиран осигурителния доход в размер по-малък от декларирания или са заличени данни за осигуреното лице и осигурителните вноски са възстановени на осигурителя; б) въвежда се финансиране на партидата на лицето при посочените обстоятелства от страна на държавата без да се предвиждат средства за компенсиране на така създадения дефицит по б. „а“; в) промяна в установените правила за разпределяне на осигурителните вноски за допълнително задължително пенсионно осигуряване; г) съществени промени в софтуера на Националната агенция за приходите.		
Асоциация на банките в България	**Относно § 17, чл. 123а:** **1. По ал. 4, т. 7:** Счита, че вменяването на допълнителни контролни функции на банките попечители върху извършената от ПОД оценка на активите и операциите на пенсионните фондове с вътрешните им документи е несъвместимо с търговското качество на банките-попечители. Тези задължения не са продиктувани от	1. Не се приема	1.Допълнителните контролни функции на банките-попечители върху извършената оценка на активите и операциите на пенсионните фондове, съгласно вътрешните документи на ПОД, са изцяло в границите на общите задължения и отговорности, присъщи на попечителските институции. Развитието на тези задължения и отговорности е насочено към повишаване на доверието в пенсионноосигурителния сектор. Аргументът че тези задължения не произтичат от изисквания на европейското законодателство

	изисквания на европейското законодателство. Независимо от промяната на срока за оценка на активите на тримесечие, продължава да стои проблемът за липсата на цялостен, надежден и независим източник за оценка на активите на ПФ. Проверката на оценката ще се прави на база информация, подадена от ПОД, което не създава възможност за нейната обективност и практически я обезсмисля, а за сметка на това значително се натоварва БП. Извършването на посочената оценка ще наложи инвестирането на значителни средства в софтуерните системи на БП и ще оскъпи съществено попечителските услуги, без да се повишава качеството на дейността на ПОД и да има по-големи гаранции за осигурените лица.	2.Не се приема	е неотносим, защото европейското законодателство не урежда допълнителното задължително социално осигуряване. В този смисъл предприемането на промени в режима на допълнителното задължително социално осигуряване не може да поставя в зависимост от промени в правото на ЕС, тъй като националният законодател има правомощие самостоятелно да регулира тези обществени отношения.
	2. По ал. 7: Счита, че изискването банката попечител да не изпълнява нареждане за инвестиране, ако то противоречи на КСО, на подзаконовите актове по прилагането му, на правилника на фонда и на неговата инвестиционна политика, ще затрудни и забави процеса на инвестиране, без да постига търсените цели. Настоява да не се извършва промяна, а да се запази досегашния текст на чл. 123а, ал. 7, че банката попечител не изпълнява нареждане за инвестиране в активи, различни от регламентираните в КСО.	2.Банката-попечител е част от предвидената в КСО тройна система за контрол на дейността по допълнително пенсионно осигуряване. С проекта не се предвиждат несвойствени задължения на банката-попечител, а се развиват нейните същински функции по контрол върху инвестиране на средствата на пенсионните фондове, съществуващи и понастоящем в КСО, макар и в по-ограничен обем. Не би следвало познаването на инвестиционната политика на фонда, съгласно правилника му, да води до затрудняване и забавяне на процеса на инвестиране и да представлява какавото и да е затруднение за банката, която изпълнява функции на попечител на този фонд.
	3. По ал. 10:	3. Не се приема	3.Разпоредбата следва да се запази с цел защита на интересите на пенсионните фондове и

	Предлагаме чл. 123а, ал. 10 да отпадне. Бихме искали да отбележим, че банката-попечител урежда отношенията си с пенсионно-осигурителното дружества със сключването на договор за попечителски услуги, съгласно изискванията на чл. 123б и съответно, тя носи отговорност за причинени вреди, произтичащи от неспазване на задълженията според договора. Пенсионно-осигурителното дружество избира банка попечител, при необходимост може да я замени и за тези свои действия то би трябвало да носи отговорност пред осигурените лица и пред пенсионерите.		осигурените лица като самостоятелни правни субекти и снабдяването им с пряк иск спрямо причинителя на вредите. Отговорността на банката-попечител пред пенсионноосигурителното дружество, предвидена в договора с него, е възможно да компенсира само претърпените от него вреди.
	Относно § 56, чл. 177а: **1. По ал. 7** По отношение на предложеното допълнение на чл. 177а, ал. 7 бихме искали да обърнем внимание, че банката-попечител не би могла да следи ефективно предвиденото общо инвестиционно ограничение за ФДПО и ПОД, предвид липсата на изрично задължение ПОД да съхранява своите активи при банката-попечител и неяснотата относно набавянето на такава информация, за да се извършват изчисленията.	1.Приема се	1.В проекта е предвидено ограничението да бъде на ниво пенсионен фонд.
	2. Предлага се да бъде изрично уредена възможността за обединяване на инструкции за сетълмент по сделки, които касаят една и съща емисия чуждестранни финансови инструменти и са с еднакъв	2. Не се приема	2.Обединяването на инструкциите за сетълмент изисква след сключване на съответната сделка да се извърши разделяне на постигнатия с нея резултат между съответните пенсионни фондове. Обединяването на инструкциите и

	вальор, от страна на банката-попечител, която извършва сетълмента на клиентските активи по обща (омнибус) клиентска сметка в международен депозитар, а при себе си води и поддържа счетоводни записи и регистър за всички активи поотделно на всеки ФДПО, в съответствие с изричните инструкции на ПОД, действащо за сметка на ФДПО. В тази връзка извършването на три отделни сетълмента (например, за три фонда, управлявани от едно ПОД) в една обща клиентска сметка, не добавя стойност, а единствено оскъпява транзакцията.		последващото разпределяне на резултата, предвид вероятността от отклонения (частично изпълнение на сделката, разлики в цената), носи рискове за интересите на фондовете и на осигурените в тях лица, в частност, поради което и досега не е било предмет на уредба.
Комисия за финансов надзор	Предлагат се промени, които са свързани с делегиране на управлението на инвестиционния портфей на ДЗПО и ДДПО	Не се приема	В мотивите към предложенията не се отчита натрупания до този момент професионален опит от ПОД при управление на средствата на осигурените лица. ПОД има изключителен предмет на дейност като основна част от дейността е инвестирането на активите на пенсионните фондове. При условие, че се въвеждат допълнителни изисквания по отношение на професионалната квалификация на членовете на управителните органи, не е целесъобразно да се предоставя възможност цялата дейност по управление на активите да бъде делегирана. Възможност за делегиране е предвидена в Директива 2003/41/ЕО по отношение на фондовете от трети стълб по професионални схеми (IORP I), и впоследствие се запазва и в ревизираната Директива (ЕС) 2016/2341 от 12 декември 2016 г. относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (т. нар. IORP II), Следва да се отчита обаче съществената разлика между уредбата и структурата на професионалните пенсионни схеми по IORP, които действат в

			други държави членки и са по същество работодателски схеми и пенсионните фондове в България. Директивата предоставя опция на държавата членка да прецени дали да позволи такава възможност в зависимост от структурата и изискванията към тези професионални схеми. Опцията от IORP I за делегиране на дейности, както и възможността за възлагане на управлението на портфейли на други финансови институции, не са въведени към момента в КСО за професионалните пенсионни схеми по IORP I, което предполага че законодателят е преценил, че не е налице необходимост от въвеждане на такава възможност.
	Предлагат се промени в правомощията на КФН и заместник-председателя, ръководещ „Осигурителен надзор“ с цел уеднакваване на подхода при определяне на правомощията им.	Приема се	
	По § 8 в чл. 121ж, ал. 1 да се създаде нова т.8, така че всяко лице, което самостоятелно или в съгласие с друго лице пряко или непряко притежава квалифицирано участие в капитала на пенсионноосигурителното дружество да не притежава самостоятелно или в съгласие с друго лице пряко или непряко квалифицирано участие в капитала на друго пенсионноосигурително. Дружество.	Приема се	
	По § 21 в чл. 123е, ал. 4 да се създаде нова т.8 относно изготвяне на политика за идентифициране на свързаните лица с пенсионноосигурителното дружество и емитентите, в които са инвестирани средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване.	Приема се	
	По § 54 в чл. 176, ал. 1 да се предостави възможност на ПОД да инвестират	Приема се	

	средствата на ПФ в инвестиционни имоти, като се въведат допълнителни изисквания с цел осигуряване на доходност		
	По § 55 в чл. 177, ал. 1 и ал. 2 се предлага разширяване на обхвата на забрана за инвестиции в свързани лица	Приема се	
	По § 56 в чл. 177а, ал. 7 се предлага редакция с цел осигуряване на количествено ограничение на ниво пенсионен фонд и заличаване на ал. 8.	Приема се частично	В ал. 7 се прави съответната редакция като се запазва общия лимит в една колективна схема. Ал. 8 се запазва тъй като рискът в инвестиции в алтернативен инвестиционен фонд не следва да се приравнява на риска от инвестиции в колективна инвестиционна схема.
	По § 57 в чл. 178, ал. 2 и по § 98, в ал. 2 чл. 251 да се уточнят количествените ограничения в дружества от една група Във връзка с инвестициите в имоти се предлагат промени в чл. 178, ал. 13 и ал. 17 и в чл. 251, ал. 7 и създаване на ал. 14	Приема се Приема се	
	По § 63 да се създаде чл. 180в относно доходността от инвестиционните имоти	Приема се	
	Предлага се нов параграф и промяна в чл. 322, ал. 5: *„(5) Едновременно с разрешението по ал. 3 комисията издава лицензии на новообразуваните дружества, разрешения за управление на новообразуваните фондове за допълнително социално осигуряване и отнема издадените разрешения на прекратяващите се фондове.“* Предлага се отмяна на ал. 6.	Приема се Приема се	
	Предлага се нов параграф и промяна в чл. 328, ал. 5: *„(5) Едновременно с разрешението комисията отнема лицензията на дружеството и разрешенията за управление на фондовете.“* Предлага се отмяна на ал. 6.	Приема се Приема се	

	По § 113 в чл. 344 се предлагат промени с оглед предоставяне на възможност за надзорна реакция при неспазване на разпоредби от закони за изменение и допълнение на КСО	Приема се	
	По § 114 в чл. 346а се предлага следната промяна: „*Чл. 346а. (1) При неспазване на относимите към професионална схема разпоредби на българското трудово и социално законодателство, включително на тези, свързани с инвестиционната дейност и разкриването на информация, заместник-председателят на комисията може да разпорежда писмено на чуждестранната институция, управляваща схемата, да се преустановят и отстранят в определен срок допуснатите нарушения и вредните последици от тях.* *(2) В случаите по ал. 1 комисията може да забрани на институцията да управлява професионалната схема.*	Приема се	
	В § 1, ал. 2 от ДР се предлагат следните изменения: 1. В буква “д” на т. 3 след думите “*другото юридическо лице*” се поставя точка и запетая и се добавя текстът “*в този случай общият размер на участието възлиза на сбора от пряко притежаваните гласове и гласовете, притежавани от контролираните лица*”. 2. В т. 4: а) в буква “а” думите “и/или чрез контролирано лице/лица” се заменят с “и/или непряко”; б) се създава буква „е”: *„е) може по друг начин по преценка на компетентните органи да упражнява*	Приема се Приема се	

	решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице; за решаващо влияние се счита всяко влияние, което води до конфликт на интереси поради възникнала свързаност по смисъла на Международен счетоводен стандарт 24." в) първият абзац след буква "е" се изменя така: *В случаите по букви "а", "б" и "г" към гласовете на контролиращия се прибавят:* *аа) гласовете на юридическите лица, върху които той упражнява контрол;* *бб) гласовете на лицата, които действат от свое име, но за негова сметка или за сметка на контролирано от него юридическо лице;* *вв) непряко притежаваните гласове в капитала на юридическото лице, спрямо което се преценява контрол, изчислени като произведението от участието на контролиращия в капитала на лицето, чрез което се притежава непряко участие, и участието на това лице в капитала на юридическото лице, спрямо което се преценява контрол, като:* *- при наличие на повече от едно междинно лице в линията на непряко притежание в произведението се включва и участието на съответното междинно лице в капитала на другото;* *- при непряко притежаване на участие по повече от една линия се използва сборът от непряко притежаваните от контролиращия гласове в капитала на юридическото лице, спрямо което се преценява контрол, по всяка линия.* 3. в т. 22 се предлага промяна в	Приема се	

	дефиницията за инвестиционен имот		
	В § 123 във връзка с ал 3 се предлага запазване на инвестиционните имоти като допустима инвестиция	Приема се	
	Промени в ЗКФН относно правомощията на КФН	Приема се	
	Редакции от езиково и смислово естество	Приема се	
	По § 23- предлага се в чл. 123е прим в ал. 4 след думите „дейността по допълнително пенсионно осигуряване“ да се добавят „включително когато осъществяването на част от нея е възложено по договор на трето лице“	Не се приема	Формулировката на предложения текст е твърде обща, и предполага възможност за възлагане на дейността по допълнително пенсионно осигуряване на трето лице.
	По § 57- в чл. 176, ал. 2 да се добави нова т. 2: „международни финансови организации по ал. 1, т. 1, буква „д““.	Не се приема	С оглед гаранция за надеждност на емитентите, към международните финанансови организации е предвидено в законорпеокта изискване за инвестиционен кредитен рейтинг на издаваните от тях инструменти.
	По § 59- в чл. 177а, ал. 7 думите „15 на сто“ да се заменят с „10 на сто“	Не се приема	Лимитът за инвестиции а акции или дялове на колективни инвестиционни схеми е достатъчно намален в настоящия законопроект, като допълнителното му намаляване ще ги направи по-малко атрактивни за инвестиции от ПОД.
Институтът на дипломираните експерт – счетоводители в България (ИДЕС)	**Обща бележка относно терминологията, използвана в законопроекта** Съгласно новия Закон за независимия финансов одит (ЗНФО), в сила от 03.12.2016 г. регистрирани одитори по смисъла на специалния закон са: физическите лица и одиторските дружества /чл. 7, *ал. 2)*.Предлага да се извърши редакция на текстовете на проектозакона съответстваща и синхронизирана с въведените чрез ЗНФО понятия, като навсякъде *„специализирани одиторски предприятия"* **се замени с действащия термин** ***„одиторски***	Приема се с редакция	Възприет е изразът „регистрирани одитори“.

	дружества".		
	Относно §68, чл. 187: **1.По ал. 3, т. 2** Предлага се да се направи уточняващ запис, че „докладът за потвърждение" е изготвен при изпълнение на договорени процедури по смисъла на МССЗУ 4400 . *„Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация".* Договорните процедури, както и техният обхват и обем следва да бъдат предварително официално определени от КФН в писмен вид."	1.Не се приема	1.Обхватът на задължението на одиторите е определен от закона и не е необходимо допълнителното им определяне от КФН. Уреждането на отношенията между одиторите и пенсионноосигурителните дружества не е въпрос на регламентация в КСО.
	2. Предложение за нова разпоредба в чл. 187: *Не се счита за нарушение на изискванията за независимост и безпристрастност, в случай че избраният за проверка и заверка на годишните финансови отчети на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него пенсионни фондове регистриран одитор - физическо лице, или съдружниците, лицата на ръководна длъжност, членовете на одитните екипи, в това число и отговорният одитор, на избраното специализирано одиторско предприятие, се осигуряват задължително за допълнителна пенсия във фонд, управляван от това пенсионноосигурително дружество, ако фондът за допълнително задължително пенсионно осигуряване е избран или служебно определен преди избирането на регистрирания одитор или специализираното одиторско*	2.Не се приема 3.Приема се с редакция	2.Не е необходимо създаване на такава разпоредба. Съгласно приетите от КФН Критерии по чл. 187а, ал. 2 от КСО обстоятелството, че член на екипа на одиторското дружество е осигурено лице в съответния пенсионен фонд, не води до конфликт на интереси (т. III. 1 от Критериите).

	предприятие за извършване на независим финансов одит. " **Мотив:** По този начин ще се избегне местенето на партиди всеки път, когато има ротация на одитор в пенсионните дружества. **3. По ал. 3, т. 3** Горепосочената разпоредба въвежда нов и допълнителен ангажимент, който е изцяло извън обхвата на задължителния финансов одит на годишния финансов отчет по смисъла действащия нов ЗНФО и Международните одиторски стандарти за извършване на финансов одит. Изискването за изразяването на такова одиторско мнение не се изисква по реда на приложимите европейски директиви за счетоводството и одита и би представлявало допълнителна и необоснована административна тежест за предприятията. **Предложението по тази нова разпоредба трябва да се преразгледа и тя да се отмени или подходящо измени съгласно действащото специално законодателство,** по което работят регистрираните одитори, защото изискванията на МСАИС ясно **показват, че няма как да се изпълни професионално (и съответно не трябва да бъде поеман) подобен ангажимент за изразяване на сигурност, когато няма международно утвърдени (или приети в местно законодателство) подходящи критерии за оценка на предмета на одита - надеждност на системата за управление.**	3.Приема се с редакция	3. Разпоредбата се изменя, както следва: „3. изразяват одиторско мнение относно съответствието на системата за управление с изискванията на този кодекс и актовете по прилагането му." С предложената редакция се уточнява спазването на кои изисквания следва да бъде предмет на проверка от одиторите. Извършването на разглежданата проверка е част от осъществяваната от одиторите проверка и в други финансови институции. Отсъствието на изисквания в законодателството на ЕС не е пречка за нейното извършване предвид възможността за държавите-членки чрез дерогация да установят допълнителни изисквания по отношение съдържанието на одиторския доклад (по арг. на чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014) и е необходимо с оглед общественото значение на дейността по допълнително пенсионно осигуряване. Не се налага препращане към конкретни международни стандарти, както се предлага, тъй като уреждането на отношенията между одиторите и пенсионноосигурителното дружество за осъществяване на одитния ангажимент не е предмет на регламентация в КСО.

	В смисъла на гореизложеното и с цел прецизност на законодателството, предлагаме в разпоредбата на *чл. 187, ал. 3, т. 3* да се направи уточняващ запис, че изразяването на мнение върху надеждността на системата за управление е ангажимент на одитора по смисъла на МСАИС 3000 *„Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация"* относно спазване на Националния кодекс за корпоративно управление, разработен от БФБ (с уточнението, че същият не е задължителен за предприятия търгуващи се на борсата). Алтернативното решение е изпълнението на този ангажимент да се извършва по реда на МССОУ 4400 *„Ангажименти за извършване на договорени процедури относно финансова информация"*, катосе издава доклад за фактически констатации при ясно дефинирани процедури, обем и обхват, договорени и уточнени предварително с КФН и другите ползватели на докладите.		
Българска асоциация на управляващите дружества (БАУД)	**ОБЩИ БЕЛЕЖКИ:** **1. Предлага се уреждането на възможността пенсионноосигурителните дружества (ПОД) да могат да делегират управлението на инвестиционния портфейл (или част от него) на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване на управляващи дружества, инвестиционни посредници и банки, получили лиценз да извършват доверително управление на индивидуални портфейли** съгласно изискванията на приложимото към тях	Не се приема	Предложението не отчита натрупания до този момент професионален опит от ПОД при управление на средствата на осигурените лица. ПОД има изключителен предмет на дейност като основна част от дейността е инвестирането на активите на пенсионните фондове.

	специално законодателство (Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за кредитните институции). Предлага се текстовете на § 65 и § 66, съдържащи чл. 182-184а от проекта на КФН на ЗИД на КСО от 23.08.2016 г. да се включат в настоящия законопроект. Предложената от КФН уредба на делегирането на функцията по управление на портфейлите на ПФ създаваше възможности да се постигне оптимално диверсифициран и ликвиден портфейл на ПФ, адекватно предпазен от рисковете, с които инвестиционният бизнес се сблъсква. *§ 65. Създават се нови чл. 182 - 184:* *„Делегиране на управлението на инвестиционния портфейл на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване* *Чл. 182. (1) Пенсионноосигурителното дружество може да делегира управлението на инвестиционния портфейл на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване или на част от него, като сключи писмен договор с:* *1. управляващо дружество, чийто лиценз включва право за извършване на услугите по чл. 86, ал. 2, т. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, установено в Република България или друга държава-членка;*		

	2. инвестиционен посредник или банка, получили лиценз за извършването на дейностите по чл. 5, ал. 2, т. 4 от Закона за пазарите за финансови инструменти, установени в Република България или друга държава-членка. *(2) Изборът на лицето по ал. 1 се одобрява от органите на управление на пенсионноосигурителното дружество.* *(3) С договора за делегиране на управлението на инвестиционния портфейл или на част от него не може да се прехвърля собствеността върху паричните средства и останалите активи на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване и се обезпечава тяхното съхранение в банката-попечител на фонда, като съответното лице по ал. 1 се упълномощава да извършва разпоредителни действия с тях от името и за сметка на фонда посредством даването на нареждания до неговата банка-попечител.* *(4) Възнагражденията по управлението на инвестиционния портфейл, изплащани на съответното лице по ал. 1, са за сметка на пенсионноосигурителното дружество.* *(5) Пенсионноосигурителното дружество не може да сключи договор по ал. 1, ако в него не се предвижда:* *1. осигуряване на спазването на изискванията на ал. 3, на чл. 183, ал. 1 - 5 и чл. 184а;* *2. обезпечаване на възможност за упражняване на ефективен контрол по всяко време от негова страна във връзка с изпълнението от лицето по ал. 1 на*		

	приложимите изисквания на този кодекс и актовете по прилагането му и на сключения договор, включително получаването на информация периодично и при поискване; *3. възможност за пенсионноосигурителното дружество да дава по всяко време допълнителни указания на насрещната страна по договора;* *4. осигуряване на сътрудничество от страна на лицето по ал. 1 на комисията и заместник-председателя на комисията във връзка с упражнявания от тях надзор;* *5. предоставяне на необходимата информация от лицето по ал. 1 на лицата, одитиращи дейността на пенсионноосигурителното дружество и на фонда, както и на лицата по чл. 344, ал.2, т. 2 от този кодекс и чл. 18, ал. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор.* *(6) Пенсионноосигурителното дружество представя в комисията екземпляр от договора по ал. 1 най-късно до края на работния ден, следващ неговото сключване, изменение или прекратяване.* *(7) Делегирането по ал. 1 не освобождава пенсионноосигурителното дружество от отговорността за изпълнение на задълженията, възложени му от този кодекс и актовете по прилагането му във връзка с управлението на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване.* *(8) Пенсионноосигурителното дружество отговаря имуществено пред фонда за допълнително задължително*		

	пенсионно осигуряване, осигурените лица и пенсионерите за действията на лицето по ал. 1 като за свои действия. *Осъществяване на делегираната дейност. Задължения на пенсионноосигурителното дружество* *Чл. 183. (1) Лицето по чл. 182, ал. 1, на което е делегирано управлението на целия портфейл на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, е длъжно да спазва инвестиционната политика на фонда и инвестиционните ограничения и забрани, предвидени в този кодекс и актовете по прилагането му.* *(2) Лицето по чл. 182, ал. 1, на което е делегирано управлението на част от портфейла на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, е длъжно да спазва договорените с пенсионноосигурителното дружество инвестиционни цели и изисквания, както и забраните за инвестиране, предвидени в този кодекс и актовете по прилагането му. В този случай пенсионноосигурителното дружество осигурява цялостното съответствие на портфейла на фонда с инвестиционните ограничения и забрани, предвидени в инвестиционната му политика, в този кодекс и в актовете по прилагането му.* *(3) Лицето по чл. 182, ал. 1 не може да инвестира средствата на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване във финансови инструменти, издадени от него, от свързани с него лица по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а" - „в" от допълнителните разпоредби или от други лица, които са част от група, в която лицето по чл. 182, ал. 1 е дъщерно*		

	дружество; *(4) Лицето по чл. 182, ал. 1, свързаните с него лица по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а" - „в" от допълнителните разпоредби и лицата, които са част от група, в която лицето по чл. 182, ал. 1 е дъщерно дружество, не могат да придобиват активи, притежавани от фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Фондът не може да придобива активи от тези лица. Забраните по изречение първо и второ не се прилагат в случаите на търговия на ценни книжа на регулиран пазар.* *(5) Лицето по чл. 182, ал. 1 не може да делегира на подизпълнител дейностите по договора за управление на портфейл или част от портфейл на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване.* *(6) Пенсионноосигурителното извършва оценката на активите на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване в съответствие с изискванията на чл. 181 независимо от делегирането на управлението на портфейла или на част от него.* *(7) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи за надлежното управление на инвестиционния портфейл или на съответната част от него. Делегираната дейност по управление на инвестиционния портфейл се обхваща от системата на управление на пенсионноосигурителното дружество и функциите по чл. 123е, ал. 7, т. 1 - 3.* *(8) Пенсионноосигурителното дружество трябва да предприеме всички*		

	необходими действия за защита на интересите на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване, на осигурените лица и пенсионерите. В случаите когато лицето по чл. 182, ал. 1 е причинило вреди на фонда, дружеството е длъжно да иска тяхното възстановяване, включително и по съдебен ред. *Упражняване на надзор върху делегираните дейности* *Чл. 184. (1) Независимо от делегирането на управлението на портфейла или на част от него, пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предоставя периодичната информация за осъществяване на надзора от комисията и заместник-председателя на комисията.* *(2) Заместник-председателят на комисията и определените от него длъжностни лица имат право:* *1. да изискват пряко от лицето по чл. 182, ал. 1 данни и документи във връзка с управлението на инвестиционния портфейл на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване или на съответната част от него;* *2. да извършват проверки на място и по документи на лицата по т. 1."* *§ 66. Създава се чл. 184а: „Подзаконова нормативна уредба* *„ Чл. 184а. Комисията приема наредба по прилагането на чл. 182 - 184."*		
	2. Предлага допълнително да се либерализират инвестиционните лимити на ПФ по отношение на инвестиции в различни класове финансови инструменти, включително дялове на колективни инвестиционни схеми и се		Становище е изложено по-долу.

	въведат инструменти като дялове на национални инвестиционни фондове (НИФ) като разрешен актив. Позитивно въздействие върху инвестиционните възможности, особено в плана на доходност и управление на рисковете, свързани с портфейлите на ПФ, може да окаже увеличаването на лимита за инвестиране на активите на ПФ в дялове/акции на инвестиционни фондове от 15% на 30% по чл. 178, ал. 14 от ЗИД на КСО. В допълнение на това, диверсификацията следва да бъде по отношение на процент от активите на ПФ, а не процент от дяловете в обръщение на една КИС, особено при нейния променлив капитал/активи и динамика на дяловете в обръщение, като в този смисъл предлагаме да отпадне ал. 7 на чл. 177а от ЗИД КСО, която предвижда ПОД и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване не могат заедно да притежават 45 и над 45 на сто от акциите и/или дяловете на една колективна инвестиционна схема по чл. 176, ал. 1, т. 11.		
	3. Следва да се разширят възможностите на ПОД да сключват обезпечени къси продажби за сметка на ПФ като вид техника за ефективно управление на портфейлите и се забранят само необезпечените, „непокрити“ къси продажби (т. нар. “naked short sales”). С оглед защита позициите на ПФ, хеджирането на рискове и осигуряване на допълнителна доходност от техните активи, следва в ЗИД на КСО да се въведе и изричен текст, даващ правна възможност на ПФ да участват в единната		Становище е изразено по-долу.

	система за заемане на финансови инструменти (т. нар "lending pool"), която ще позволи реализирането на сетълмента при продажби „на късо", т.е. ще отстрани риска от непокрити къси продажби, както и ще гарантира сетълмента при липса на финансови инструменти на участниците в търговията.		
	Относно § 54, чл. 176 **1. По чл. 176** По Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) инструментите на паричния пазар са изведени като отделна категория финансови инструменти, които не са включени в множеството на ценните книжа. В КСО следва да се отграничи и специфицира този вид актив, който универсално се използва от пенсионните фондове в световен мащаб като годен за инвестиране инструмент, доколкото формулировката за съдържанието на портфейлите на ПФ е ограничителна и изключва всички инструменти, средства и активи, което не са изрично уредени в КСО като част от съдържанието на портфейлите на ПФ.	1.Не се приема	1.Логиката на групиране на инвестиционните инструменти в КСО е различна. КСО предвижда възможност за инвестиране само в определени инструменти, подходящи за инвестиционната дейност на пенсионните фондове, за разлика от ЗПФИ, който дава каталог на всички финансови инструменти. Независимо, че не са обособени в отделна категория, тези от инструментите на паричния пазар, които са подходящи за пенсионните фондове, се включват в предвидените в КСО класове инструменти. Тези инвестиции се осъществяват и чрез закупуване на акции/дялове на КИС, специализирани за търговия на инструменти на паричния пазар.
	2. По ал. 1, т. 12 Следва по т. 12 на чл. 176, ал. 1 да се предвиди и хипотезата, при която лицата, които управляват алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ) да са и лица, които са регистрирани като ЛУАИФ, съответно са вписани в регистъра на КФН за ЛУАИФ, когато са с произход от България. Само най-големи ЛУАИФ, управляващи фондове със стотици милиони евро активи (напр. над 500 милиона евро, без ливъридж и 100	2.Не се приема 3.Не се приема	2.Запазва се изискването управлението на АИФ да се осъществява от лицензирано за това лице, тъй като то способства за по-високо качество и сигурност на инвестицията.

	милиона евро с ливъридж) са длъжни да получат лиценз („разрешение"). Това на практика са само големите европейски мениджъри на алтернативни инвестиционни фондове. За по-малките има задължение само за регистрация. Такива са българските ЛУАИФ, които понастоящем не са получили лиценз, а само са регистрирани в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 7 от Закона за Комисията за финансов надзор. Що се отнася до алтернативните инвестиционни фондове (АИФ) по същата т. 12, следва препратката вече да не е към европейските актове като Директива 2011/61/ЕС (или не само към тях, ако следва да се обхванат чуждестранните ЛУАИФ), а и към ЗДКИСДПКИ, където съществува национален регламент за тях. **3.По ал. 1, т. 13** Предлага да се създаде нова т. 13, както следва: *„13. Акции и/или дялове на национален инвестиционен фонд, лицензиран по реда на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, както и в права по § 1, т. 3 от допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, издадени при увеличаване на капитала на национално инвестиционно дружество.“* Мотиви: Режимът на националните инвестиционни фондове (НИФ) е детайлно уреден в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ). В дейността	3.Не се приема	3.Възможността за инвестиране в национални инвестиционни фондове (НИФ) би довело до прекомерно завишаване на инвестиционния риск, което не съответства на толерантността към риска на осигурените лица, изискваща по-балансиран режим на инвестиране.

	си те се подчиняват на строги пруденциални изисквания относно състава, инвестиционните ограничения, капиталовата адекватност, ликвидността и диверсификацията на портфейлите и управлението на риска. Те могат да се предлагат публично и са подходящи както за институционални, така и за дребни инвеститори. В този смисъл те са напълно подходящ инструмент за инвестиране от страна на ПФ. Освен това, те са специфичен български финансов продукт, който се предлага изключително на територията на Република България, и инвестициите в тях са пряко или косвено инвестиции в българската икономика.		
	Относно § , чл. 177 **1.По ал. 1, т. 2 и § 95, чл. 249, ал. 1** Да се извърши съответна редакция, като от персоналния обхват на забраната по чл. 177, ал. 1, т. 2 КСО следва да отпаднат и свързаните с банката-попечител лица, като придобие следната редакция: *„ Чл. 177. (1) Пенсионноосигурителното дружество не може да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване във:* *2. финансови инструменти, издадени от банката попечител на фонда.“* Предлага се изобщо да отпадне забраната по чл. 177, ал.1, т. 2 от режима на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, чийто режим следва да бъде значително по-либерален и по- облекчен от този на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване. В този смисъл **чл. 249** да се промени така: *Чл. 249. (1) За инвестициите на фонд за*	1.Не се приема	1.Забраната за инвестиции в инструменти, издадени от банката-попечител и свързаните с нея лица се съдържа и в действащия Кодекс за социално осигуряване. Тя има за цел да предотврати конфликт на интереси при инвестиране на средствата на осигурените лица. Банката-попечител е натоварена от закона не само със съхраняването на активите на пенсионния фонд, а и с упражняването на контрол за законосъобразност при инвестирането им. В случай че отпадне съществуващата забрана за инвестиране в нея и в свързаните с нея лица, възниква риск банката-попечител да не упражнява стриктно своите контролни функции, предвид икономическата изгода за нея при инвестиране на средствата на пенсионния фонд в инструменти, издадени от нея и свързаните с нея лица. Не е логичен и подходът, да се запази забраната относно инвестиране в инструменти, издадени от банката-попечител, но да отпадне ограничението за свързаните с нея лица, тъй като по този начин забраната много лесно може

	допълнително доброволно пенсионно осигуряване се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 177, ал. 1, т. 2,178 и 180а. *(2) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 177, ал. 1, т. 2, 178 и 180а.* Съответно, § 95 да се промени по начин, който отразява предложената промяна в сега действащия текст на чл. 249 КСО: § 95. В чл. 249 се правят следните изменения: 1. В ал. 1 думите „чл. 178 и 180а" се заменят с „чл. 177, ал. 1, т. 2, 178, 180а и 180б". 2. В ал. 2 думите „чл. 175а, 178 и 180а" се заменят с „чл. 175а, 177, ал. 1, т. 2, 178, 180а, 180б и чл. 182, ал. 1.". **2.По ал. 1, т. 4** Предлага да се сложи горна граница на	2. Не се приема	да бъде заобиколена. Също така няма основание разглежданите забрани да се прилагат само по отношение на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване, но не и спрямо доброволните пенсионни фондове, именно поради предназначението на посочените забрани за предотвратяване на конфликт на интереси. Инвестиционният режим в III стълб е по-либерален от гледна точка на количествените ограничения за експозиция в съответните видове инструменти, но не и от гледна точка на забраните за свързаност, които видно от чл. 249 от КСО се прилагат в цялост по отношение на доброволните фондове. Този принципен подход се илюстрира и от изискването на чл. 175, ал. 2, т.3 за равностойно третиране на пенсионните фондове. Отделно от това следва да се има предвид и че разглежданите забрани не ограничават съществено инвестициите на пенсионните фондове, тъй като те могат да инвестират във всички държави-членки на ЕС и в определени трети държави. Дори разгледани на плоскостта само на българския пазар, те не затрудняват диверсификацията на портфейла на пенсионния фонд и постигането на доходност при неговото управление, тъй като на БФБ са регистрирани за търговия над 400 емисии ценни книжа. Възприетият в законопроекта подход цели ограничаване на възможностите за инвестиции в свързани лица. Тези мерки са насочени както към подобряване на качеството на инвестициите, така и към укрепване на доверието в сектора на допълнителното пенсионно осигуряване. Те са свързани и с изпълнението на ангажиментите на България пред ЕК, залегнали в Националната програма за реформи. 2.Посочената забрана също има за цел

	инвестициите в книжа на колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, управлявани от свързано с ПОД лице, съгласно която ПОД да не може да инвестира повече от 2.5 на сто от активите на ПФ в подобна колективна инвестиционна схема и друго предприятие за колективно инвестиране и да се сложи общ лимит на инвестициите във всички КИС и други предприятия за колективно инвестиране, управлявани от свързано с пенсионноосигурителното дружество лице, в размер на 7.5 на сто от активите на ПФ. **3.По ал. 5** Предлага да се забранят само непокритите (т.е. необезпечени) къси продажби и да се допуснат маржин покупки. Късите продажби са инвестиционна техника, която следва да не бъде забранявана, а само ограничавана и регулирана, особено като се има предвид, че нашето законодателство е твърде ристриктивно и позволява извършването на къси продажби само на най-ликвидни ценни книжа. Що се отнася до маржин покупките, при тях рискът се носи в по-голяма степен от насрещната страна, която е банка или ИП. За маржин сделките има създадена доста подробна и обемна нормативна уредба, която отговаря на всички европейски изисквания, като към ИП и банките се отнасят множество пруденциални изисквания, свързани с този тип търговия, елемент от режима на регулиране на тяхната капиталова адекватност и ликвидност.		предотвратяване на конфликт на интереси. В случай че тя отпадне, пенсионноосигурителното дружество би могло да инвестира средствата на осигурените лица не в техен интерес, а в интерес на финансовата група, към която принадлежи. Тази забрана е в унисон с цялостната забрана за инвестиции в свързани лица с пенсионноосигурителното дружество и я доразвива, предвид констатирани проблеми за обосноваване на свързаност с колективните инвестиционни схеми, които не винаги имат правосубектност, т.е. не могат да се считат за лица в контекста на законовите дефиниции за свързаност. Същият подход последователно се прилага и при разработване на новите възможности в проекта за делегиране на управлението на портфейла на пенсионния фонд на външно лице, където също не се допуска инвестиране на средствата в свързани лица с институцията, управляваща портфейла. Позоваването на уредбата в ЗДКИСДПКИ не обосновава отказ от съществуващия подход. Участието в колективните инвестиционни схеми има доброволен характер, като във всеки един момент инвеститорът може да изтегли вложените средства, докато в пенсионните фондове се управляват задължителни осигурителни вноски, които не могат да бъдат изтеглени преди навършване на пенсионна възраст, и участието в тях има за цел да осигури доход на старини. С оглед на това толерантността на осигурените лица към инвестиционния риск е по-ниска от тази на клиентите на колективните инвестиционни схеми, което налага възприемането на по-високи изисквания към дейността на пенсионноосигурителните дружества. Отделно от това следва да се има предвид и че разглежданите забрани не ограничават

	В този смисъл текстът на чл. 177, ал. 5 предлагаме да се редактира по следния начин: *„(5) Пенсионноосигурителното дружество не може да извършва непокрити (naked short sales) къси продажби на финансови инструменти за сметка на управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване.“*		съществено инвестициите на пенсионните фондове, тъй като те могат да инвестират в акции и дялове на КИС от всички държави-членки на ЕС и от определени трети държави. Дори разгледани на плоскостта само на българския пазар, те не затрудняват диверсификацията на портфейла на пенсионния фонд и постигането на доходност при неговото управление, тъй като във водения от КФН регистър са вписани 30 управляващи дружества, управляващи немалък брой колективни инвестиционни схеми. Възприетият в законопроекта подход цели ограничаване на възможностите за инвестиции в свързани лица. Тези мерки са насочени както към подобряване на качеството на инвестициите, така и към укрепване на доверието в сектора на допълнителното пенсионно осигуряване. Те са свързани и с изпълнението на ангажиментите на България пред ЕК, залегнали в Националната програма за реформи. 3.Предвид значимостта на осигуряването във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, сигурността на средствата на осигурените лица е от първостепенна важност.
	Относно чл. 177а, ал. 7 По чл. 177а, ал. 7 предлага тази алинея или да отпадне изобщо, или много сериозно да се увеличи процентът от акции/дялове на една КИС, в която ПФ може да инвестира, като напр. се заложат поне 90 на сто от дяловете в обръщение. *„Чл. 177а. (7) Фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване не може да притежава повече от 45 90 на сто от акциите и/или дяловете на една колективна инвестиционна схема по чл. 176, ал. 1, т. 11.“*	Не се приема	Увеличаването на лимита за инвестиции в КИС би довело до съществено завишаване на инвестиционния риск. Така например, в случаите на предявяване от пенсионните фондове на всички притежавани от тях акции/дялове в колективната инвестиционна схема за обратно изкупуване, при по-нисък размер на количественото ограничение е по-нисък и рискът от загуби (както за пенсионните фондове, така и за останалите инвеститори в колективната инвестиционна схема) в резултат на бърза разпродажба на активи от управляващото дружество.

	Мотиви: Акциите и дяловете на КИС не са константна величина, като броят им постоянно се променя в зависимост от броя продадени и обратно изкупени дялове. Това ще затруднява изключително портфолио мениджърите на ПФ, тъй като те постоянно ще трябва да следят флуктуациите на броя дялове на КИС в обръщение и да предприемат необходимите корекции с оглед спазване на това ограничение.Още при закупуване на дялове може да се окаже, че правилата са нарушени, без ПОД да може да предвиди това. Модерният тип нруденциално регулиране изисква диверсифнкацията да бъде по отношение на процент от активите на ПФ, а не процент от една КИС, особено при нейния променлив капитал/активи и динамика на дяловете в обръщение. Ако тази разпоредба остане в Проекта, поне доста значително да се повиши процентът на притежаваните дялове от една КИС, с оглед създаване на един допълнителен буфер, като ПОД ще поддържа инвестициите си в размери, определени съгласно индивидуалните му правила му за управление на риска, които ще му позволяват ефективно да спазва това ограничение.		
	По чл. 178, т. 14 и чл. 251, ал. 8 Предлага се следната редакция: *„(14) Не повече от 45-30 на сто от активите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 11, като не повече от-5-10 на сто от активите на фонда могат да бъдат*	Не се приема	Предвиденият праг има за цел да ограничи инвестиционния риск на портфейла на пенсионния фонд. В условията на отсъствие на фондове с различен профил и общо инвестиране на средствата на осигурените лица без отчитане на толерантността им към риска е предвиден по-балансиран режим на инвестиране. Също така следва да се отчита и обстоятелството, че е прието предложението за

	инвестирани в дялове на колективни инвестиционни схеми, управлявани от едно и също управляващо дружество.“ В тази връзка предлага новата ал. 8 на чл. 251 да се промени, като се допусне до 15 на сто (вместо 10%) от активите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, да могат да бъдат инвестирани в дялове или акции на колективни инвестиционни схеми, управлявани от едно и също управляващо дружество. Следва допълнително да се либерализират инвестиционните лимити на ПФ от всички видове по отношение инвестиции в колективни инвестиционни схеми и другите видове регулирани от българското законодателство инвестиционни фондове. Според нас, позитивно въздействие върху инвестиционните възможности, особено в плана на доходност и управление на рисковете, свързани с портфейлите на ПФ, може да окаже увеличаването на лимита за инвестиране на активите на ПФ в дялове/акции на инвестиционни фондове от 15% на 30%, като се даде възможност да се инвестира не само в колективни инвестиционни схеми (КИС), но и в национални инвестиционни фондове (НИФ).		либерализиране на инвестиционния режим, като се допуска инвестирането на средствата на пенсионните фондове в акции и дялове на алтернативни инвестиционни фондове.
Българска асоциация на лицензираните инвестиционни посредници (БАЛИП)	**ОБЩИ БЕЛЕЖКИ:** **1. Предлага се уреждането на възможността пенсионноосигурителните дружества (ПОД) да могат да делегират управлението на инвестиционния**	Не се приема	Предложението не отчита натрупания до този момент професионален опит от ПОД при управление на средствата на осигурените лица. ПОД има изключителен предмет на дейност като основна част от дейността е инвестирането на активите на пенсионните фондове

	портфейл (или част от него) на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване на управляващи дружества, инвестиционни посредници и банки, получили лиценз да извършват доверително управление на индивидуални портфейли съгласно изискванията на приложимото към тях специално законодателство (Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за кредитните институции). Предлага се текстовете на § 65 и § 66, съдържащи чл. 182-184а от проекта на КФН на ЗИД на КСО от 23.08.2016 г. да се включат в настоящия законопроект. Предложената от КФН уредба на делегирането на функцията по управление на потфейлите на ПФ създаваше възможности да се постигне оптимално диверсифициран и ликвиден портфейл на ПФ, адекватно предпазен от рисковете, с които инвестиционният бизнес се сблъсква. *§ 65. Създават се нови чл. 182 - 184:* *„Делегиране на управлението на инвестиционния портфейл на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване* *Чл. 182. (1) Пенсионноосигурителното дружество може да делегира управлението на инвестиционния*		

	портфейл на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване или на част от него, като сключи писмен договор с: *1. управляващо дружество, чийто лиценз включва право за извършване на услугите по чл. 86, ал. 2, т. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, установено в Република България или друга държава-членка;* *2. инвестиционен посредник или банка, получили лиценз за извършването на дейностите по чл. 5, ал. 2, т. 4 от Закона за пазарите за финансови инструменти, установени в Република България или друга държава-членка.* *(2) Изборът на лицето по ал. 1 се одобрява от органите на управление на пенсионноосигурителното дружество.* *(3) С договора за делегиране на управлението на инвестиционния портфейл или на част от него не може да се прехвърля собствеността върху паричните средства и останалите активи на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване и се обезпечава тяхното съхранение в банката-попечител на фонда, като съответното лице по ал. 1 се упълномощава да извършва разпоредителни действия с тях от името и за сметка на фонда посредством даването на нареждания до неговата банка-попечител.* *(4) Възнагражденията по управлението на инвестиционния портфейл, изплащани на съответното лице по ал. 1, са за*		

	сметка на пенсионноосигурителното дружество. *(5) Пенсионноосигурителното дружество не може да сключи договор по ал. 1, ако в него не се предвижда:* *1. осигуряване на спазването на изискванията на ал. 3, на чл. 183, ал. 1 - 5 и чл. 184а;* *2. обезпечаване на възможност за упражняване на ефективен контрол по всяко време от негова страна във връзка с изпълнението от лицето по ал. 1 на приложимите изисквания на този кодекс и актовете по прилагането му и на сключения договор, включително получаването на информация периодично и при поискване;* *3. възможност за пенсионноосигурителното дружество да дава по всяко време допълнителни указания на насрещната страна по договора;* *4. осигуряване на сътрудничество от страна на лицето по ал. 1 на комисията и заместник-председателя на комисията във връзка с упражнявания от тях надзор;* *5. предоставяне на необходимата информация от лицето по ал. 1 на лицата, одитиращи дейността на пенсионноосигурителното дружество и на фонда, както и на лицата по чл. 344, ал.2, т. 2 от този кодекс и чл. 18, ал. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор.* *(6) Пенсионноосигурителното дружество представя в комисията екземпляр от договора по ал. 1 най-късно до края на работния ден, следващ неговото сключване, изменение или*		

	прекратяване. *(7) Делегирането по ал. 1 не освобождава пенсионноосигурителното дружество от отговорността за изпълнение на задълженията, възложени му от този кодекс и актовете по прилагането му във връзка с управлението на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване.* *(8) Пенсионноосигурителното дружество отговаря имуществено пред фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване, осигурените лица и пенсионерите за действията на лицето по ал. 1 като за свои действия.* *Осъществяване на делегираната дейност. Задължения на пенсионноосигурителното дружество* *Чл. 183. (1) Лицето по чл. 182, ал. 1, на което е делегирано управлението на целия портфейл на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, е длъжно да спазва инвестиционната политика на фонда и инвестиционните ограничения и забрани, предвидени в този кодекс и актовете по прилагането му.* *(2) Лицето по чл. 182, ал. 1, на което е делегирано управлението на част от портфейла на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, е длъжно да спазва договорените с пенсионноосигурителното дружество инвестиционни цели и изисквания, както и забраните за инвестиране, предвидени в този кодекс и актовете по прилагането му. В този случай пенсионноосигурителното дружество осигурява цялостното съответствие на портфейла на фонда с инвестиционните*		

	ограничения и забрани, предвидени в инвестиционната му политика, в този кодекс и в актовете по прилагането му. *(3) Лицето по чл. 182, ал. 1 не може да инвестира средствата на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване във финансови инструменти, издадени от него, от свързани с него лица по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а" - „в" от допълнителните разпоредби или от други лица, които са част от група, в която лицето по чл. 182, ал. 1 е дъщерно дружество;* *(4) Лицето по чл. 182, ал. 1, свързаните с него лица по смисъла на § 1, ал. 2, т. 3, букви „а" - „в" от допълнителните разпоредби и лицата, които са част от група, в която лицето по чл. 182, ал. 1 е дъщерно дружество, не могат да придобиват активи, притежавани от фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване. Фондът не може да придобива активи от тези лица. Забраните по изречение първо и второ не се прилагат в случаите на търговия на ценни книжа на регулиран пазар.* *(5) Лицето по чл. 182, ал. 1 не може да делегира на подизпълнител дейностите по договора за управление на портфейл или част от портфейл на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване.* *(6) Пенсионноосигурителното извършва оценката на активите на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване в съответствие с изискванията на чл. 181 независимо от делегирането на управлението на портфейла или на част от него.*		

	(7) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи за надлежното управление на инвестиционния портфейл или на съответната част от него. Делегираната дейност по управление на инвестиционния портфейл се обхваща от системата на управление на пеж?ионноосигурителното дружество и функциите по чл. 123е, ал. 7, т. 1 - 3. *(8) Пенсионноосигурителното дружество трябва да предприеме всички необходими действия за защита на интересите на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване, на осигурените лица и пенсионерите. В случаите когато лицето по чл. 182, ал. 1 е причинило вреди на фонда, дружеството е длъжно да иска тяхното възстановяване, включително и по съдебен ред. Упражняване на надзор върху делегираните дейности* *Чл. 184. (1) Независимо от делегирането на управлението на портфейла или на част от него, пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предоставя периодичната информация за осъществяване на надзора от комисията и заместник-председателя на комисията.* *(2) Заместник-председателят на комисията и определените от него длъжностни лица имат право:* *1. да изискват пряко от лицето по чл. 182, ал. 1 данни и документи във връзка с управлението на инвестиционния портфейл на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване или на съответната част от него;* *2. да извършват проверки на място и по*		

	документи на лицата по т. 1." *§ 66. Създава се чл. 184а: „Подзаконова нормативна уредба* *„ Чл. 184а. Комисията приема наредба по прилагането на чл. 182 - 184."*		
	2.Предлага се да бъде извършена още веднъж оценка на въздействието от предлаганите инвестиционни ограничения, приложими към отделните видове активи. Следва допълнително да се **либерализират инвестиционните лимити на ПФ** по отношение на инвестиции в различни класове финансови инструменти, включително дялове на колективни инвестиционни схеми и се **въведат инструменти** като дялове на национални инвестиционни фондове като разрешен актив.	Не се приема	Вж. отговора, изразен по съответната бележка на БАУД.
	3.Следва да се разширят възможностите на ПФ да заемат ценни книжа, за което следва в ЗИД на КСО да се въведе и изричен текст, даващ възможност на ПФ да участват в единната система за заемане на финансови инструменти (т.нар "lending pool"), която ще позволи реализирането на сетълмента при продажби „на късо", т.е. ще гарантира сетълмента при липса на финансови инструменти на участниците в търговията. **За целта предлагаме да се измени текстът на чл. 179 от КСО**, който понастоящем забранява на ПОД да получава и да предоставя заеми от името и за сметка на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, **като се уреди възможност ПОД от името и за сметка на управляваните ПФ**	Не се приема	Вж. отговора, изразен по съответната бележка на БАУД.

	да могат да предоставят заеми и да участват по модела на РЕПО сделките по чл. 179а от КСО в такава единна система за заемане на финансови инструменти, каквато се предвижда да се изгради при „Централен депозитар" АД, като елемент от реализацията на Стратегията за развитие на капиталовия пазар в България.		
	Относно § 54, чл. 176 **1. По чл. 176** По Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) **инструментите на паричния пазар** са изведени като отделна категория финансови инструменти, които не са включени в множеството на ценните книжа. В КСО следва да се отграничи и специфицира този вид актив, който универсално се използва от пенсионните фондове в световен мащаб като годен за инвестиране инструмент, доколкото формулировката за съдържанието на портфейлите на ПФ е ограничителна и изключва всички инструменти, средства и активи, което не са изрично уредени в КСО като част от съдържанието на портфейлите на ПФ. **2.По ал. 1, т. 12** Следва по т. 12 на чл. 176, ал. 1 да се **предвиди и хипотезата, при която лицата, които управляват алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ) да са и лица, които**	1.Не се приема. 2.Не се приема	1.Вж. отговора, изразен по съответната бележка на БАУД. 2.Вж. отговора, изразен по съответната бележка на БАУД.

	са регистрирани като ЛУАИФ, съответно са вписани в регистъра на КФН за ЛУАИФ, когато са с произход от България. Само най-големи ЛУАИФ, управляващи фондове със стотици милиони евро активи (напр. над 500 милиона евро, без лйвъридж и 100 милиона евро с ливъридж) са длъжни да получат лиценз („разрешение"). Това на практика са само големите европейски мениджъри на алтернативни инвестиционни фондове. За по-малките има задължение само за регистрация. Такива са българските ЛУАИФ, които понастоящем не са получили лиценз, а само са регистрирани в регистъра на КФН по чл. 30, ал. 1, т. 7 от Закона за Комисията за финансов надзор. Що се отнася до алтернативните инвестиционни фондове (АИФ) по същата т. 12, **следва препратката вече да не е към европейските актове като Директива 2011/61/ЕС** (или не само към тях, ако следва да се обхванат чуждестранните ЛУАИФ), а и **към ЗДКИСДПКИ, където съществува национален регламент за тях.**		
Българска асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване (БАДДПО)	**ОБЩИ БЕЛЕЖКИ:** **1. Липсва необходимата пълна уредба на фазата на изплащане от допълнителните задължителни пенсионни фондове** Законопроектът не позволява пенсионноосигурителните дружества да разработват и предлагат различни пенсионни продукти на своите клиенти.	Не се приема	Уредбата на фазата на изплащане не е предмет на настоящия законопроект.
	2. Многобройни делегации за наредби	Не се приема	Не е възможно всички аспекти на дейността на

	на КФН		пенсионноосигурителните дружества да бъдат уредени на ниво закон. Част от делегациите засягат сходни въпроси, които ще бъдат уредени в една наредба, така че броят на наредбите ще е по-малък от броя на делегациите.
	3. Увеличената административна тежест Законопроектът съдържа множество общи и абстрактно формулирани разпоредби, оценъчни понятия и категории, а едновременно с това липсват обективни критерии.	Не се приема	Твърденията са необосновани. Конкретни текстове във връзка с тях се посочват по-долу в бележките и там са изложени по-подробни мотиви.
	4. Глоби и санкции Неприемливо е необоснованото завишаване на имуществените санкции спрямо пенсионноосигурителните дружества и персонално към лицата, управляващи дружествата, тъй като те се превръщат в санкции несъизмеримо по-високи отколкото тези налагани на юридически и физически лица извършили подобни или много по-сериозни нарушения	Не се приема	Предвидените в ЗИД на КСО размери на глоби и санкции са напълно съпоставими с глобите и санкциите, уредени в други нормативни актове, регулиращи различни области от финансовата сфера. В Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници - за физическите лица е предвидена глоба в размер до левовата равностойност на 5 млн. евро; а за юридическо лице - имуществена санкция в размер до 10 на сто от общия годишен нетен оборот; когато юридическото лице е дъщерно дружество, за нетен оборот се приема оборотът съгласно консолидираните отчети на предприятието майка от Европейския съюз за предходната година. В Закона за пазарите на финансови инструменти максималният размер на глобата за физическо лице е до 5 000 000 лева, а при повторно нарушение – до 10 000 000 лева, а за юридическите лица имуществените санкции достигат до 5 на сто от стойността на общите годишни нетни приходи от дейността, а при повторно нарушение – до 10 на сто от стойността на общите годишни нетни приходи от дейността. В Закона за кредитните институции са

			предвидени глоби за физическите лица в размер до левовата равностойност на 5 млн. евро, а за юридическите лица – имуществените санкции са в размер до 10 на сто от годишния оборот, включително брутните приходи, състоящи се от вземания по лихви и други подобни доходи, доходи от акции и други ценни книжа с променлива или фиксирана доходност и вземания от комисиони и/или такси. От дадените примери е видно, че за нарушения на закони, прилагащи се във финансовата сфера законодателят е регламентирал по-високи размери на глоби и санкции, с оглед на по-добра защита на финансовите пазари и на участниците в тях. Допълнителното пенсионно осигуряване е финансова дейност с изключителна значимост за обществото, с оглед на неговото предназначение, така че диференцирането на нарушенията, в зависимост от тяхната тежест и увеличаването на размерите на глобите и санкциите, напълно отговаря на обществените очаквания към тази дейност и цели да засили и превантивния ефект върху лицата, ангажирани в управлението на дейността. Налагането на глоба и санкция, за едно и също нарушение е нормативно уредено и има различни цели. Отговорността на физическите лица се ангажира във връзка с установено виновно поведение, докато отговорността на юридическите лица е обективна и безвиновна отговорност за неизпълнение на задължения към държавата.
	Относно § 4, чл. 121в **1. По ал. 7** Правомощието по ал. 7 е предвидено да е на ресорния заместник-председател на КФН, а аналогичното правомощие по чл. 215 от КЗ е на колективния орган (КФН),	1. Приема се	

	поради което предлагаме да се възприеме сходен законодателен подход. **2. По ал. 10** БАДДПО предлага към момента на обсъждане на Законопроекта да се представи наредбата по ал. 10 или поне нейн проект, за да могат да се направят допълнителни обсъждания относно капиталовите изисквания и платежоспособността на ПОД. В чл. 215, ал. 4 от КЗ е приет различен подход. **3. По ал. 14 е предложена следната редакция:** *„Когато при осъществявания финансов надзор се установи, че в отчети и справки за надзорни цели пенсионноосигурителното дружество е изчислило размера на резервите, които е длъжно да създава съгласно този кодекс, стойността на активите, пасивите, приходите и разходите или други показатели в нарушение на този кодекс и подзаконовите актове по неговото прилагане, заместник-председателят на комисията може да разпореди да бъде извършено ново изчисление на всеки от тези показатели".* Предложените допълнения касаят нарушения на КСО и актовете по неговото прилагане, а не общо на който и да е закон или подзаконов акт, които да могат да обосноват предприемане на надзорни мерки (което вероятно ще е под формата на принудителна административна мярка (ПАМ)). Без допълнението ал. 14 е опасно общо формулирана.	2. Не се приема 3. Не се приема	2.Проектът на наредба по чл. 121в, ал. 10 ще подлежи на самостоятелно обществено обсъждане съгласно ЗНА, като БАДДПО ще има възможност да представи своите бележки и да постави въпросите си по текстовете ѝ. 3.Формулировката „в нарушение на този кодекс и подзаконовите актове по неговото прилагане" се съдържа в чл. 121в, ал. 14 от проекта на ЗИД на КСО.
	Относно § 5, чл. 121д		

	1. По ал. 3, изр. 1 е предложена следната редакция: *„Пенсионноосигурителното дружество се управлява и представлява заедно от поне двама изпълнителни членове или от изпълнителен член и прокурист.“* Целта е привеждане в съответствие с Търговския закон.	1. Не се приема	1.Използва се изразът „изпълнителни директори”, а не „изпълнителни членове”, тъй като последният касае само едностепенната система на управление (сравни чл. 244, ал. 4 и чл. 235, ал. 2 от ТЗ). Действащият КСО също борави с понятието „изпълнителен директор”.
	2. По ал. 4 ПОД при осъществяването на дейността си не е нещо различно от своите органи на управление. Според редакцията те самите трябва да гарантират пред КФН, че отговарят постоянно на определени изисквания, което поставя въпроса за отпадане на необходимостта ПОД да бъде надзиравано - след като то самото трябва да гарантира съответствие със законовите изисквания. Това може да се приеме като опит за отпадане на основна надзорна функция на КФН.	2. Не се приема	2.Посочената разпоредба се базира на чл. 79, ал. 5 от КЗ и е насочена към укрепване на корпоративното управление на ПОД.
	3. По ал. 5, т. 7, т. 8 и т. 11 предлага редакции на: **В т. 7** - да се добави *„от комисията или БНБ или от съответен орган на друга държава“*. Без предлаганото допълнение текстът е твърде широко формулиран. Вж и чл. 11, ал. 2, т. 7 от ЗПФИ, където е възприет предлагания подход. **В т. 8** - да се добави *„през последните 3 години“*. Без предлаганото допълнение изискването по т. 8 ще е безсрочно. Същевременно в ЗКИ липсва подобно изискване относно банките, което прави без логика и	Не се приема. Не се приема.	Участието в управлението на дружество, осъществяващо дейност извън финансовия сектор, чийто лиценз е отнет, също е показателно за ненадлежно изпълнение на функциите на съответното лице. Освобождаването от управителен или контролен орган или като прокурист въз основа на приложена принудителна административна мярка е показателно за ненадеждното изпълнение на възложените функции.

	аргументи ПОДсвръхрегулирани спрямо останалите финансови институции. **В т. 11** - да се добави „*тежки*“ за системните нарушения. Без добавяне на „*тежки*“ и с оглед предлаганата дефиниция за системност в § 1, ал. 2, т. 9 от ДР на Законопроекта ще е възможно постановяване на отказ и за формални нарушения. Вж. и чл. 11, ал. 2, т. 8 от ЗПФИ, визиращ „груби“ нарушения.	Не се приема. Не се приема	Посоченият подход не е възприет в действащото законодателство, което разграничава нарушенията на „груби” и „системни”, като всяко от тях е самостоятелно основание за предприемане на съответната надзорна мярка.
	4. По ал. 11 и ал. 12, БАДДПО предлага редакции, насочени към минимизиране на субективната преценка на КФН в това и в други административни производства: Да отпадне „или други документи“ (ал. 11, т. 1 и в редица други текстове на Законопроекта). Аналогичният текст в КЗ е за отстраняване на несъответствия с разпоредбите само със „законовите изисквания“. Мотиви: вярно е, че КФН може да изисква в срок отсраняване на установени непълноти и/или допълнителна информация и документи, за да установи съответствие с императивно определени нормативни изисквания, поради което не е ясно съдържанието на „или други документи“. Възможността на КФН да се допитва до други регулатори или институции в България или чужбина е по въпроси, относими към съответното административно производство пред	Не се приема Не се приема	Необходимо е в хода на откритото административно производство компетентният орган да може да изиска отстраняване на несъответствия не само с разпоредбите на закона, но и с други документи, които могат да бъдат от различно естество в зависимост от конкретното производство. По тази причина е използван израз с общ смисъл. Заместник-председателят може да изисква информацията по чл. 121д, ал. 11, т. 2 само в контекста на текущото административно производство. Във връзка с осъществяване на правомощията си той може да изиска информация от всяко лице извън изрично посочените „компетентни органи в страната и чужбина”, когато тя ще подпомогне преценката

	КФН. Това произтича от общия Административно-процесуален кодекс (АПК), чл. 57, ал. 7 - когато се касае за „преюдициален въпрос“. АПК не дава възможност да се събира каква да е информация, която не е относима към съответното административно производство. В обратен случай, би се дало безпрецедентна възможност КФН да удължава съответното административно производство, вж ал. 12, изр. 2, което не кореспондира на замисъла на чл. 57, ал. 7 от АПК, който дава удължаване максимум до 14 дни. Не е ясно кои са визираните „трети лица“ в ал. 11, т. 2 и ал. 12, изр. 2. Очевидно това не са регулаторни институции и държавни органи от България и чужбина, доколкото те изрично са посочени. Явно се касае за други „трети лица“, което е неясно и опасно поради реален риск от превратно тълкуване. Няма подобен аналог при други административни органи, не е и ясно, че ще се прилага общия АПК, след като в тази част на Законопроекта се предлагат изрични текстове. Изр. 3 на ал. 12 е излишно дублиране, доколкото непредставянето в срок на поискани допълнителни данни/документи е изрично основание за отказ по ал. 13, т. 3.	Не се приема Не се приема	му по конкретното производство, включително и проверката на верността на информацията. Не е налице дублиране в смисъла на цитираните разпоредби. В чл. 121д, ал. 12, изр. 3 се урежда от кога тече срокът за внасяне на документите за разглеждане от колективния орган в хипотезата на непредставени в срок документи, а в ал. 13 са разписани основанията, на които комисията отказва одобрение. Освен това административният орган може да се позове на т. 3 на ал. 13 само когато изисканите документи не са представени от заявителя, а не и от всяко друго лице, от което са поискани. В чл. 11 и 12 от проекта са разписани различни елементи от административното производство,

	Принципно ал. 11 се поглъща от ал. 12, затова следва да се обединят и редактират, а именно: *„(11) Ако представените данни и документи са непълни или нередовни или са необходими допълнителна информация или доказателства за верността на данните, заместник-председателят на комисията изпраща съобщение за констатираните непълноти и несъответствия и/или за исканата допълнителна информация в срок до един месец от получаване на заявлението. Заместник-председателят на комисията внася в комисията предложение за одобряване или за отказ за одобряване на заявителя по ал. 10 в едномесечен срок от подаване на заявлението, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи - в едномесечен срок от получаването им. Комисията се произнася с мотивирано решение в едномесечен срок от внасяне на предложението. “* - надолу се преномерират следващите алинеи.		поради което не е удачно да се обединяват в една алинея.
	Относно § 8, чл. 121ж **<u>Редакции за ал. 6 и ал. 7</u>:** **Ал. 6, т. 1** - да отпадне „други документи“ или да се уточни, че това трябва да са относими към съответното административно производство документи;	1. Не се приема	1. В **ал.6, т.1** посочените „други документи” се отнасят към възможността да се изисква коригиране или допълване на представените в производството документи за отстраняване на несъответствия с разпоредбите на КСО, с актовете по прилагането му или с други документи, представени в същото производство или налични при административния орган. Следователно с този текст не се дава възможност органът да изисква произволно други документи, непредвидени в КСО.

	В ал. 6 и ал. 7 да се редуцира субективната преценка на КФН. Мотиви: валидни са съображенията и предложенията ни по чл. 121д, ал. 11 и ал. 12. **Ал. 9**, касаещо лице с 10 и над 10 на сто от правата на глас в общото събрание или от капитала на акционера, който иска да придобие квалифицирано участие в ПОД, е неудачна, защото няма дефиниция на „действителен собственик“ в ДР на Законопроекта - вж чл. 68, ал. 3 от КЗ, изцяло възприета от Директива 2015/849. Отделно няма изрично изключение за дружествата, търгувани на регулиран пазар, до които да „спре“ проверката на КФН - в този смисъл има Указания на КФН от 2010 г. по прилагането на § 27, § 28 и § 29 от ЗКФН във връзка с разкриване на действителните собственици в поднадзорни на КФН финансови институции. Поради това основанието за отказ по ал. 9, което е самостоятелно и допълнително спрямо основанията по ал. 8, е трудно приложимо. Предлагаме въвеждане на дефиниция на „действителен собственик“, подобно на посочените КЗ и Директива или следната редакция: *„Заместник-председателят на комисията може да откаже издаване на разрешение, ако не може да идентифицира действителните собственици, които притежават пряко или непряко 10 и над 10 на сто от правата на глас в общото събрание или от капитала на заявителя, освен когато заявителят или лицето, което го*	2. Не се приема 3. Не се приема	2. Вж. аргументите по-горе. 3.Възможността на надзорния орган да откаже издаването на разрешение за придобиване на квалифицирано акционерно участие, когато не са идентифицирани действителните собственици на заявителя е предвидена в действащия чл. 121ж, ал. 7 от КСО, както и в други нормативни актове, регулиращи небанковия финансов сектор, включително и в чл. 68, ал. 4 във връзка с ал. 5 и 8 от КЗ.

	контролира пряко или непряко, е дружество, чиито акции се търгуват на регулиран пазар и се подчинява на изискванията за разкриване на информация в съответствие с правото на ЕС или на еквивалентни международни стандарти.“		
	Относно § 9, чл. 121з, ал. 4 Извън изложеното относно действителните собственици (горе вж по чл. 121ж, ал. 9) е необходимо да се въведе срок, от който тече срока за уведомяване на КФН, а именно 14 дни от узнаване за промяната. Възможно е лицата, управляващи и представляващи ПОД, които следва да уведомят КФН, да не узнаят промяна в акционерната собственост на ПОД, доколкото акционерите не са длъжни да ги уведомят за това обстоятелство.	Не се приема	Необходимо е дружеството да разясни на акционерите си, преки и косвени, за изискванията на българското законодателство и да изгради необходимите механизми за своевременно получаване на необходимата му информация.
	Относно § 10, **Чл. 122а, ал. 2, т. 1** Валидни са съображенията и предложенията ни по чл. 121ж, ал. 9 за въвеждане на дефиниция на „действителен собственик“ или редакция. **Чл. 122а, ал. 3** Валидни са съображенията и предложенията ни по чл. 121д, ал. 11 и ал. 12.	Не се приема Не се приема	Вж. аргументите по-горе. Вж. аргументите по-горе.
	Относно § 11, чл. 122б, ал. 2 Валидни са съображенията и предложенията ни по чл. 121д, ал. 11 и ал. 12.	Не се приема	Вж. аргументите по-горе.
	Относно § 12, чл. 122в, ал. 2 Валидни са съображенията и предложенията ни по чл. 121ж, ал. 9 за	Не се приема	Вж. аргументите по-горе.

	въвеждане на дефиниция на „действителен собственик“ или редакция.		
	Относно § 13, чл. 122е Предлагат се редакции в ал. 2 с цел да се минимизира субективната преценка на КФН: - **т. 2** - макар да е уточнено, че се касае за влязла в сила ПАМ, това по никакъв начин не преодолява проблеми като: очевидно се приема, че е възможно КФН да прибегне до най-тежката санкция (отнемане на лиценза на ПОД само за една неизпълнена ПАМ без да се държи сметка за нейния характер, т.е. би могло и за формално нарушение без настъпили вреди, което е нарушение на принципа за съразмерност на надзорната дейност); би следвало да се касае за „по-тежък“ вид ПАМ, която да е била основание за отнемане на лиценза, напр. по чл. 344, ал. 1, т. 2-6, т. 9, т. 10, т. 15-19 и ал. 2, т. 3, т.е. които ПОД е в ситуация да откаже да изпълни и да съдържат най-сериозен риск - каквито са неизпълнени указания на КФН по съдържанието на правилниците, т. 2; забрана от КФН да се сключват нови осигурителни договори за определен срок, т. 3; неизпълнени указания на КФН за свикване на общо събрание или заседание на управителен или контролен орган на ПОД за конкретни решения - т. 3; неизпълнени указания за увеличаване на капитала - т. 5 и т.н. на такъв принцип). В чл. 36 от ЗКИ или чл. 20 от ЗПФИ няма подобно основание за банките и инвестиционните посредници. - **т. 6** - да се редактира на „тежки системни нарушения на разпоредбите на този кодекс и актовете по прилагането му“.	Не се приема Не се приема	В случаите по ал. 2 на чл. 122е от КСО надзорният орган има право на преценка дали да наложи или не най-тежката принудителна административна мярка. Разбира се, той е длъжен да изложи конкретната фактическа обстановка, налагаща издаването на административния акт с убедителни мотиви относно наличието на съответните предпоставки. Вж. аргументите по-горе.

	Относно § 20, чл. 123г В **ал. 6, т. 3** да се добави „тежки системни нарушения на този кодекс или на актовете по прилагането му“. По същия начин и за **ал. 17** - „тежки системни нарушения на този кодекс или на актовете по прилагането му“ на осигурителните посредници да дава основание КФН да изисква от ПОД да прекрати договора	Не се приема Не се приема	Вж. аргументите по-горе. Вж. аргументите по-горе.
	Относно § 21, чл. 123е Предлага се при регламентиране на системата за управление да се следва подхода, възприет в КЗ **По ал. 2** БАДДПО предлага следната редакция: „*(2) Системата за управление трябва да съответства на естеството, обема и сложността на дейността на пенсионноосигурителното дружество.*“ Мотиви: чл. 76, ал. 4 от КЗ и чл. 76, ал. 4 от Наредба № 38 на КФН. **Вал. 4** да се възприеме подхода на КЗ в тази му част, както и да се преодолее дублиране: - правилник за организацията и дейността на фонд за допълнително пенсионно осигуряване (ФДПО), т. 3 - произтича от чл. 143 и чл. 228; - инвестиционна политика на всеки управляван ФДПО, т. 4 - произтича от чл. 175а; - правила за управление на рискове, т. 5, б. „а“ - произтича от чл. 175, ал. 2, т. 2; - правила за публично оповестяване на информация и предоставяне на информация на надзорния орган и на осигурените лица, т. 5, б. „д“ - няма подобен аналог, вж чл. 123и за рекламни и	Не се приема Не се приема	При регламентиране на уредбата относно системата за управление е следван подходът, възприет в КЗ, доколкото и проектозаконът и КЗ са базирани на директивата Платежоспособност II (вж. чл. 76, ал. 2 и ал. 4 от КЗ). Не е налице дублиране, тъй като в тази разпоредба е необходимо да се съдържат всички вътрешни документи, които пенсионноосигурителните дружества следва задължително да имат и съответно да прилагат при осъществяване на дейността си. Следва да се уточни, че е следван подходът в КЗ – чл. 77.

	информационни материали; - правила за оценка на активите и пасивите на ПОД и управляваните от него ФДПО, т. 5, б. „и“ - безсмислено, има и наредба на КФН по чл. 123 прим, ал. 10. Предлага се редация на **ал. 5**, като обхвата на нормата се ограничи само до специализираните отдели или да се възприеме подхода на КЗ: *„(5) Съветът на директорите, съответно управителният съвет на пенсионноосигурителното дружество преразглежда най-малко веднъж годишно документите по ал. 4 и представя пред общото събрание на акционерите годишен отчет, който информира за основните резултати от контролните действия на специализираните служби и звена по ал. 7, за предприетите мерки и за тяхното изпълнение.“*	Не се приема	Следван е подходът, възприет в КЗ – чл. 77, ал. 2.
	Относно § 21, чл. 123е прим **1.По ал. 4, т. 3** - да се конкретизира на „сключените осигурителни и пенсионни договори“. Мотиви: Използвана е твърде обща формулировка, която реферира към всички възможни документи и договори, които ПОД и ФДПО създават, съответно сключват и която очевидно обхваща твърде широк предмет на дейност. Що се касае до ПОД следва да се има предвид, че те като всички търговски дружества сключват договори относно дейности, които нямат пряко отношение към дейността по допълнително пенсионно осигуряване. Разпоредбата е неясна и е предпоставка за административен натиск, поради което считаме за наложително да се прецизира с цел ясно дефиниране на	1. Не се приема	1.Необходимо е в обхвата на вътрешния контрол да попадат не само осигурителните и пенсионните договори, но и всички останали договори, които дружеството сключва, доколкото и с тях биха могли да се застрашат интересите на дружеството, а по този начин и на осигурените лица и пенсионерите.

	обхвата на системата за вътрешен контрол, както и функциите и отговорностите на звеното за вътрешен контрол. **2.По ал. 4, т. 4** - да отпадне. Мотиви: Спазването на принципите за икономичност, ефикасност и ефективност на дейностите е от интерес преди всичко на самото ПОД, поради което не следва да бъде вменявано като нормативно задължение и да подлежи на контрол от службата за вътрешен контрол. Функциите на службата за вътрешен контрол (Службата по съответствие) са свързани основно с контрол върху съответствието на дейността на дружеството с приложимите нормативни изисквания. Също така, за спазването на тези принципи следва да следят всички служители на ПОД, а не само тези, които са част от системата за управление на риска (каквото впечатление оставя систематичното място на текста в момента). В допълнение, включването на общи формулировки за спазване на принципите за икономичност, ефикасност и ефективност на дейностите, но без ясно да е дефинирано съдържанието им, ще доведе до неясна и противоречива практика при прилагането на тези принципи.	2. Не се приема	2. Готовността за следването на посочените в т. 4 принципи не изключва необходимостта от нормативното им закрепване. Ал. 4 има за цел да уреди обхвата на системата за вътрешен контрол и в него се включват и принципите за икономичност, ефикасност и ефективност на дейностите. Както е видно от посочената разпоредба, осигуряването на спазването на тези принципи не е част от управлението на риска, а от цялостната система за вътрешен контрол на дружеството, осъществявана на всички нива в дружеството.
	Относно § 32, чл. 129, ал. 14 Предлага да се регламентира на ниво закон на срок за прехвърляне средства от Сребърния фонд към универсален пенсионен фонд (УПФ). Мотиви: Няма симетрия в уредбата -	Не се приема	Сегашният механизъм , в случай че лицето избере да се осигурява в УПФ е регламентиран подробно в Наредбата за реда за избор на осигуряване, внасяне и разпределяне на задължителните осигурителни вноски, вноските за фонд „Гарантирани вземания на работниците

	докато в КСО има срок за прехвърляне на средствата от УПФ към Сребърния фонд, подобен липсва при обратния процес, за което липсват разумни аргументи. Нещо повече, липсата на срок застрашава имуществените права на осигурените лица, решили да възстановят осигуряването си в капиталовите пенсионни схеми		и служителите“ и за обмен на информация, където е разписано, че прехвърлянето на средствата на лицата, които са възобновили осигуряването си в УПФ се извършва от НАП в едномесечен срок от подадената от пенсионноосигурителните дружества информация за приетите заявления. В тази връзка, не намираме логика за направеното предложение за удължаване на срока, имайки предвид че по-късия срок е в интерес както на осигурените лица, избрали да възобновят осигуряването си (по отношение на доходността на средствата в индивидуалната им партида), така и на ПОД.
	Относно § 38, чл. 142а , ал. 2 **1. По т. 2** Счита, че ползваната терминология е некоректна в частта за вписване в договора на „единен идентификационен код“ на ФДЗПО - същите имат БУЛСТАТ, но не и ЕИК. Ако се касае за код в НАП, същият се нарича „код в НАП“. **2. По т. 11** Да се вписва служебния номер на осигурителните посредници, а не тяхното ЕГН.	1.Не се приема 2. Не се приема	1. Използваният израз „единен идентификационен код“ е коректен, видно от заглавието на раздел II на Глава втора и чл. 4, ал. 1 от Закона за регистър БУЛСТАТ. 2. В т. 11 на чл. 142а, ал. 2 от проекта на ЗИД на КСО е предвидено да се вписва именно служебният номер.
	Относно § 39, чл. 143, ал. 2, т. 6 и § 83, чл. 228, ал. 2, т. 9 В чл. 143, ал. 2, т. 6 и в чл. 228, ал. 2, т. 9 да отпаднат. Мотиви: Същата информация е налична в инвестиционната политика на ПОД, което е отделен документ. Същият съгласно Законопроекта се предоставя на всеки клиент на ПОД, а несъгласието с промени в него е основание за прехвърляне към друг ФДПО. В този смисъл има излишно дублиране.	Не се приема	От правилника осигуреното лице може да се запознае с основните аспекти на дейността на пенсионния фонд, поради което е необходимо в него да се съдържа и информация относно основните цели на инвестиционната му политика. Тази информация може да бъде ключова за лицето при избора на пенсионен фонд.

	Относно § 40, чл. 144, ал. 2, т. 3 и § 84, ал. 229, ал. 2, т. 3 Да се уточни, че се касае за представяне на проекти на договорите и това беше възприето от МФ на проведените работни срещи. Мотиви: ПОД е в процедура по одобрение на правилника си, поради което не може да представи в административното производство пред КФН договори, изготвени въз основа неодобрен правилник.	Не се приема	В производството е необходимо да бъдат представени самите образци на договорите, които дружеството възнамерява да използва след одобрението на правилника, а не междинни техни варианти.
	Относно § 41, чл. 145, ал. 2 БАДДПО е против общите неясни формулировки в различни административни производства пред КФН. Затова предлагаме да се редактира каква допълнителна информация може да се изисква - валидни са съображенията и предложенията ни по чл. 121д, ал. 11 и ал. 12	Не се приема	Вж. аргументите по-горе.
	Относно § 43, чл. 147 **В ал. 1, т. 4** - да отпадне препратката към чл. 344, ал. 1, т. 14. Така и в чл. 220, ал. 4. Мотиви: ПАМ по т. 14 касае отнемане на разрешението за управление на ФДПО и не е ясно как след като същата е наложена на ПОД и изпълнена, същевременно ще бъде основание за отказ от издаване на разрешение.	Не се приема	В случаите, когато са приложени мерките по чл. 344, ал. 1, т. 3 и т. 14 или по ал. 2, т. 1и т.4 се приема, че дружеството е извършило тежки нарушения на закона и няма право да осъществява същата дейност. Предвид това, ако дружеството отново поиска издаването на разрешение за управление на фонд, то следва да му бъде отказано.
	Относно § 44, чл. 149 и § 82, чл. 225, ал. 2 БАДДПО предлага редакция на ал. 2 (като други аналогични предложения) - да се касае за тежки системни нарушения на този кодекс и актовете по неговото прилагане. Мотиви: посочени по-горе	Не се приема	Вж. аргументите по-горе.
	§ 45, чл. 167, ал. 2	Приема се	Оттегля се предложената редакция, за да се

	БАДДПО предлага в ал. 2 да се запази действащата редакция, която позволява на осигурените лица да се възползват от посоченото право пет години преди навършване на възрастта за пенсиониране. Мотиви: В условията на повишаване на възрастта и стажа при пенсиониране опцията за по-ранно пенсиониране от УПФ дава възможност за изплащане на допълнителен доход за хората, които не могат да се пенсионират поради по-тежките условия и които поради някаква причина са останали без работа		разгледа във връзка с уредбата на фазата на изплащане.
	Относно § 47, чл. 169, ал. 2 За този текст, както и за аналогичния при ФДДПО, на работната група в МФ не беше постигнато съгласие за въвеждане на единна биометрична таблица за изчисляване на пенсията	Не се приема	Бележката е неотносима към текста на законопроекта. Посочената разпоредба няма за цел въвеждане на единна таблица за смъртност за всички ПОД.
	Относно § 52, чл. 175, ал. 2, т. 4 БАДДПО възразява срещу предлагания текст. Мотиви: В него се съдържат понятия, които са обект на субективна преценка. Прави се опит като принципи на инвестиране да се въведат редица параметри на сделките за инвестиране на средствата на ФДЗПО, които не са изцяло обективни и не зависят единствено и само от ПОД, а до голяма степен са следствие на независещи от дружеството пазарни и непазарни обстоятелства. „Възможно най-добрият резултат“ е величина, която е невъзможно да бъде измерена единствено и само на база действията от страна на ПОД. Резултатът от инвестиране на средствата на ФДЗПО е комбинация между преценката и действията на ПОД (от една страна) и независещи от ПОД	Не се приема	Текстът на чл. 175, ал. 2, т. 4 дефинира основните принципи, към които ПОД следва да се придържа в процеса на вземане на инвестиционни решения, а не подлежащи на изпълнение параметри.

	пазарни флуктуации, резултат на множество фактори, влияещи върху състоянието на световната икономика и в частност върху състоянието на капиталовите пазари (от друга страна). Цената, разходите, срокът, вероятността от изпълнение и сетълмент, обемът и видът на сделката и всяко друго обстоятелство, свързано с изпълнението на сделката по инвестиране, са параметри, които дори могат да бъдат изпълнени изключително прецизно и добросъвестно от ПОД и независимо от това могат да не доведат до желания резултат на ниво сделка. Резултатът от управлението на средствата на ФЗДПО следва да бъде измерван на ниво портфейл и неговата съпоставимост спрямо бенчмарка, заложен в инвестиционната политика, а не на ниво отделна сделка и нейните параметри.		
	Относно § 67, чл. 185 БАДДПО предлага прецизиране: **-в ал. 2** - да се уточни дали отчетите за надзорни цели са само финансови или могат да бъдат и други, вкл. тяхната периодичност да се регламентира в закона, а не с наредба (ал. 3). Същевременно в чл. 186а са регламентирани месечни отчети за надзорни цели на ПОД и управляваните ФДЗПО, без да е ясно дали става въпрос за същите отчети по чл. 185, ал. 2 или това са други отчети за надзорни цели	Не се приема.	И съгласно действащия КСО надзорният орган има право да определя вида на предоставяните от ПОД отчети. По този начин се обезпечава надзорът над ПОД и управляваните от тях фондове посредством предоставянето на КФН на цялата необходима информация, като най-важните аспекти от това са предвидени в закона. Аналогичен подход е възприет и при други участници на финансовите пазари – вж. напр. чл. 100щ от ЗППЦК.
	Относно § 68, ч. 187 БАДДПО предлага следната редакция на **ал. 3, т. 3**: „3. *изразяват одиторско мнение относно достоверното представяне във всички*	Не се приема.	Аналогична проверка се извършва и при други финансови институции (вж. чл. 76, ал. 7 от ЗКИ). Посочената проверка се извършва във връзка с изискванията на приложимата нормативна уредба, а не се базира на международен

	аспекти на същественост в изготвените от пенсионноосигурителното дружество финансови отчети и тяхното съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и приложимите счетоводни стандарти". Мотиви: На одиторите се възлагат задължения, неприсъщи на тяхната дейност, която е обект на специфична и обособена правна регламентация, а именно да изразяват мнение относно „надеждността на системата за управление". Не са известни мотивите да не се приеме подхода на КЗ.		стандарт. Следва да се имат предвид и общественото значение на дейността по допълнително пенсионно осигуряване и възможността за държавите-членки чрез дерогация да установят допълнителни изисквания по отношение съдържанието на одиторския доклад (по арг. на чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014).
	Относно § 84, чл. 229 БАДДПО предлага следната редакция ал. 2, т. 3: *„3. проекти на образци на осигурителните и пенсионни договори и договорите за разсрочено изплащане, както и на другите вътрешни документи на дружеството, определени по вид и съдържание в този кодекс или подзаконов акт по неговото прилагане, когато промените в правилника налагат изменения в тях."* Мотиви: аналогични на изложените по чл. 144, ал. 2, т. 3.	Не се приема.	Вж. аргументите по-горе.
	Относно § 88, чл. 235 БАДДПО предлага следната редакция ал. 3: *„Писменото съгласие на всяко лице се предоставя на пенсионноосигурителното дружество преди или едновременно с превода на първата осигурителна вноска за него. Когато липсва предварително съгласие от конкретно лице, пенсионноосигурителното дружество връща осигурителната вноска за него на*	Не се приема	Разпоредбата на чл. 235, ал. 3 от проекта на ЗИД на КСО е идентична с направеното предложение.

	осигурителя или другия осигурител.“ Мотиви: Не следва на осигурителя или другия осигурител да се вменяват нови задължения, същевременно - от гледа точка на правата на лицата, няма никакво значение как е получено съгласието в ПОД.		
	Относно § 90, чл. 237, ал. 1 **По т. 1** - да се добави „търговската/съдебната“ регистрация. **По т. 6** - БАДДПО предлага т. 6 да отпадне. Мотиви: Формулировката “не се гарантира доходност” не е обективна. Не е приемливо в договор да се изброява всичко, което ПОД не гарантира (напр. наличието на определен брой офиси на определена територия за определен период от време и т.н.).	1. Не се приема. 2. Не се приема.	1. Не се налага редакция. Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване не са търговци и подлежат на вписване в съдебния регистър по чл. 221 от КСО. 2. Практиката показва, че осигурените лица не са наясно с инвестиционния характер на допълнителното пенсионно осигуряване, което наложи самите пенсионноосигурителни дружества да започнат да включват в правилниците за организацията и дейността на управляваните от тях фондове подобно изявление. С проекта се предлага включването му и в осигурителния договор с цел подобряване информираността на лицата. Понятието „гарантирана доходност” се използва, за да обозначи пенсионна схема с гарантирани плащания, при която доставчикът на осигурителната услуга покрива инвестиционния риск до гарантираното ниво на доходността. Пенсионният модел с дефинирани вноски, залегнал в КСО, изключва гарантираните плащания
	Относно § 113, чл. 344 Ал. 2, т. 2 - БАДДПО посочва, че част от новите видове видове ПАМ, конкретно тези по назначаване на регистриран одитор, външен експерт за оценка на активите, за оценка на отделна инвестиция, за оценка на системата на	Не се приема.	Изложените аргументи относно законодателството на ЕС са неотносими. Инвестирането на средствата в съответствие с принципа на благоразумния инвеститор не изключва възможността за проверка на отделните инвестиции относно тяхното съответствие с конкретните законови

	управление и отделни нейни функции и актюер, са: -в противоречие с директиви (оценка на отделни инвестиции, чл. 18, т. 1, б. „б“ от Директива 2003/41); или -разтоварване на КФН от надзорни функции, вменявайки ги на външни лица, които не носят отговорност; или -признание за липса на капацитет на КФН; или -частично дублиране с чл. 18 от ЗКФН. Налице е прекомерност на видовете ПАМ или те противоречат с относими директиви.		изисквания. Напротив, съгласно чл. 14, пар. 2 от директивата, компетентните органи следва да разполагат с всички необходими правомощия за противодействие на нарушенията и защита на осигурените лица и пенсионерите. Ползването на външна екпертиза е надзорен инструмент, утвърден в европейската практика.
	Относно § 117, чл. 351 1. **В ал. 1** - БАДДПО предлага запазване на досегашния режим за обща регулация на санкциите, както и въвеждане на две нива на по-тежки санкции, произтичащи от неизпълнение на съществени разпоредби, разпределени на две групи спрямо значението им за осъществяваната от ПОД дейност. БАДДПО предлага освен да се запази съществуващия подход в КСО, така също и този в КЗ, като се променят евентуално само размерите и те бъдат с аналогичните в КЗ. Мотиви: ПОД като вид финансови институции не са по-различни от застрахователите.	1.Не се приема	1. В действащия към момента КСО предвиденият размер на глоби и санкции за нарушения на разпоредбите на нормативните актове по допълнително пенсионно осигуряване е установен още през 2003 г. и не е изменян до сега. През този 14-годишен период коренно се промениха обществените отношения, свързани с дейността по допълнително пенсионно осигуряване, ПОД укрепнаха финансово, значително нарасна размерът на управляваните нетни активи, както и броят на осигурените във ФДПО лица. Илюстрация на тези твърдения са данните за финансовия резултат на сектора, за размера на управляваните нетни активи и за броя на осигурените лица. Предвидените в ЗИД на КСО размери на глоби и санкции са напълно съпоставими с глобите и санкциите, уредени в други нормативни актове, регулиращи различни области от финансовата сфера. Допълнителното пенсионно осигуряване е финансова дейност с изключителна значимост за обществото, с оглед на неговото предназначение, така че диференцирането на нарушенията, в зависимост от тяхната тежест и

	2. БАДДПО предлага **създаване на нова** алинея с цел да не се допуска налагане на наказание за едно също нарушение едновременно на ПОД и на осигурителен посредник със следното съдържание: „Когато на осигурителен посредник е наложено наказание за извършено от него нарушение по реда на настоящия раздел, за същото нарушение не може да бъде наложена глоба или имуществена санкция на пенсионноосигурителното дружество.“	2. Не се приема	увеличаването на размерите на глобите и санкциите, напълно отговаря на обществените очаквания към тази дейност и цели да засили и превантивния ефект върху лицата, ангажирани управлението на дейността. 2. Съгласно чл. 351, ал. 1 от КСО всеки, който допусне или извърши нарушение на нормативната уредба се наказва. В случай че и пенсионноосигурителното дружество, и осигурителният посредник са извършили нарушение, няма причина за едниния от тях отговорността да отпада.
	Относно § 126 Предвидените в Законопроекта наредби следва да се приемат от КФН в едногодишния срок от обнародване на закона в ДВ, макар че препратката към § 129 не съдържа кой точно от посочените в него срокове се визира. Предвид техния брой и обем, този срок може да се окаже невъзможен за изпълнение.	Не се приема.	При разписването на преходните и заключителни разпоредби сроковете са прецени с оглед обема на работа.
	Относно § 129, Преходни и заключителни разпоредби (ПЗР) Принципната ни бележка по § 129 е, че различните периоди за влизане в сила на отделни части на закона в съчетание с разработването на нови наредби от КФН, с чиито изисквания ПОД ще трябва да съобразят дейността си, ще ги постави в прекомерно дълъг период на привеждане в съответствие с новите изисквания (законови и подзаконови), вкл. докато още не е приключило производството пред КФН по доказване на съответствие с едни	Не се приема.	При разписването на текстовете за влизане в сила на разпоредбите на закона е отчетена необходимостта от време и е предвидено достатъчно за съобразяване със съответните изменения. Законодателният подход е второстепенен елемент при преценката.

	изисквания, вече ще са влезнали в сила други такива и т.н., което е прекомерно увеличаване на административната тежест и лишено от разумни мотиви. В този смисъл предлагаме измененията в КСО да влизат в сила в обичайния срок по Закона за нормативните актове, но да се предвиди по-дълъг и разумен срок за съобразяване на дейността на ПОД, което е обичаен законодателен подход.		
	Относно § 127, предложения за изменения в ЗКФН БАДДПО предлага текстове, касаещи членовете и администрацията на КФН. **В чл. 4 се правят следните изменения и допълнения**: а) Ал. 1 и 2 се изменя така: „(1) Членове на комисията могат да бъдат само български граждани, които притежават: 1. *професионална квалификация, знания и опит, адекватни за изпълнение на целите, функциите и правомощията на комисията по чл. 11, 12 и 13 (квалификация) и* *2. добра репутация и са почтени (надеждност).* *(2) За членове на комисията се избират лица с висше икономическо или юридическо образование с минимална образователно-квалификационна степен „магистър" с професионален опит и с трудов и/или служебен стаж по специалността не по-малко от 5 години в сферата на правото, икономиката или финансите през последните 10 години.“* б) Създават се нови ал. 3 и 4: *„(3) За заместник-председателите на комисията трудовия, и/или служебния*	Не се приема.	Предложенията излизат извън обхвата на настоящия проект на ЗИД на КСО.

	стаж по ал. 2 следва да е придобит в банка или предприятие от небанков финансов сектор. *(4) (Доп.- ДВ, бр. 43 от 2010 г.) За членове на комисията се избират лица, които:* *1. не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;* *2. не са обявени в несъстоятелност като едноличен търговец, неограничено отговорен съдружник в търговско дружество и не се намират в производство за обявяване в несъстоятелност;* *3. не са били членове на управителен или контролен орган на дружество, съответно кооперация, прекратени поради несъстоятелност през последните три години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори;* *4. през последните три години преди акта на съответния компетентен орган не са били член на управителен или контролен орган, неограничено отговорен съдружник или прокурист в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, от комисията или БНБ, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред;* *5. не са били освобождавани от управителен или контролен орган на търговско дружество или като прокурист въз основа на приложена принудителна административна мярка,*		

	освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред; *6. не са управители, изпълнителни директори, членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник на поднадзорно по смисъла на този закон лице;* *7. не са съпрузи или не се намират във фактическо съжителство или не са роднини по права или съребрена линия до четвърта степен включително или по сватовство до трета степен включително с друг член на комисията или с лице по т. 6;* *8. не упражняват контрол върху поднадзорно по смисъла на този закон лице.* *7. (нова - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) не притежават пряко или чрез свързани лица над 5 на сто от правата на глас в общото събрание или от капитала на поднадзорно лице.“* в) Досегашните ал. 3, 4 и 5 стават съответно ал. 5, 6 и 7. г) Създава се нова ал. 8: *„(8) Членовете на комисията във всеки един момент трябва да отговарят на изискванията на ал. 1-5.“* **В чл. 20 се създава нова ал. 5**: *„(5) „Служителите, които заемат ръководна длъжност в специализираната администрация на комисията, по смисъла на Правилника по чл. 10, ал. 6., следва да притежават професионален опит и трудов и/или служебен стаж не по-малко от 5 години в банка или предприятие от небанков финансов сектор и да отговарят на изискванията по ал. 3,*		

	както и по чл. 4, ал. 1, т. 2, ал. 4, т. 2 - 5 и т. 7.“ **В Допълнителните разпоредби се създава нова т. 10:** т. 10 „*Ръководна длъжност“ по смисъла на чл. 20, ал. 5 заемат директорите на дирекции и ръководителите на отдели.* Мотиви: уеднаквяване на изискванията спрямо членовете на надзорния орган (КФН и нейната специализирана администрация) с високите изисквания към членовете на управителните и контролните органи на поднадзорните й лица. В обратен случай изискванията към надзорния за целия небанков финансов сектор остават несъизмеримо занижени спрямо изискванията за отделни финансови институции, който пропуск не следва да се подминава, толерира или насърчава. Повишаването на изискванията и капацитета към ръководните кадри трябва да се случва както за поднадзорните лица, паралелно и за членовете/служителите на административния орган. **В чл. 28, ал. 3, т. 4 на Закона за КФН се отменя.** Мотиви: в този текст е предвидено приходите от глоби и имуществени санкции да постъпват директно в бюджета на КФН. До края на 2012 г., когато между първо и второ четене чрез депутат е внесен и гласуван този текст (чрез преходни и заключителни разпоредби на ЗППЦК) подобна практика не е имало и тези приходи са постъпвали в държавния бюджет, а МФ от своя страна е отпускало на КФН определена държавна субсидия. Подобен подход широко отворя вратата за		

	порочни надзорни практики. Същевременно се ощетява и държавния бюджет, тъй като той се лишава от тези приходи. В допълнение, до коментираните промени от края на 2012 г. в ЗКФН бюджетът на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори беше част от бюджета на КФН. Следователно отпадането на тази Комисия е „разтоварване“ на бюджета на КФН и допълнителен аргумент срещу липсата на аргументи тя да „попълва“ собствения си бюджет чрез глобите и имуществените санкции, които сама налага.		
	Бележките, изпратени до МФ с писмо с изх.№ 02-00-058/23.06.2017 г., по проект на ЗИД на КСО, публикуван на интернет страницата на министерството за обществено обсъждане и коментарите по тях от страна на КФН, се съдържат в таблицата с бележки и кометари от общественото обсъждане		
	Относно § 4, чл. 121в Съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране при управляващо дружество за нарушения, касаещи и застрашаващи финансовото му състояние, и съответна необходимост от оздравителни мерки - производството е пред заместник-председателя (надзор на инвестиционната дейност); съгласно Кодекса за застраховане при застраховател /презастраховател - от КФН като колективен орган; съгласно Закона за кредитните институции при банки - от БНБ; съгласно Закона за пазарите на	Не се приема	Както е посочено и в мотивите към законопроекта, част от досегашните правомощия на заместник-председателя на комисията, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, ще се упражняват от КФН като колективен орган. Освен в КСО, подобни промени ще бъдат направени и в останалите закони в областта на небанковия финансов сектор, включително и по отношение одобрение на оздравителните мерки.

	финансови инструменти при инвестиционен посредник - или от КФН, или от заместник-председателя (надзор на инвестиционната дейност). В този смисъл налице е различен законодателен подход по отношение на компетентния административен орган и решението кой да бъде може да е в зависимост от интензитета на оздравителните мерки.		
	Относно § 42, чл. 144 Относно предложението правомощието за промени в правилниците на ФДПО да се прехвърли към КФН: Подобно правомощие е на заместник-председателя КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, по отношение на промени в правилата на договорен фонд, правилата за управление на риска, правилата за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите и др. подобни съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране. Може да се търси аналогия и еднакъв законодателен подход по отношение на компетентния административен орган и това да остане ресорния заместник-председател.	Не се приема	Правомощието за одобрение на промени в правилниците на ФДПО е от съществено значение за дейността на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове, с оглед на което със законопроекта се предлага тези решения да се вземат не еднолично от ресорния заместник-председател, а от Комисията за финансов надзор като колективен орган. Същият законодателен подход ще бъде възприет и при бъдещи промени в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.
	Относно § 66, чл. 180в 1.Следва да се обмисли сравнение на доходността от всички притежавани от ФДПО имоти (а не на отделен) с български ДЦК. Съпоставяне на доходност от конкретен имот с постигнатата доходност при	1.Не се приема	1.Допускането на инвестиции в инвестиционни имоти е оправдано само ако те допринасят за постигането на доходност при управлението на средствата на осигурените лица. Предвид отсъствието на универсален за пазара измерител за доходността от инвестиционните имоти, се налага използването на показател за целите на инвестициите на пенсионните фондове.

	управлението на съответния ФДПО е некоректно. По-удачно е да се търси сравнение с български ДЦК, 7-10 годишни, тъй като има ясни правила за търговия и ред за сключване, приключване и мониторинг на сделките с този финансов инструмент (ежедневни котировки, бърза и адекватна цена, достъпна информация и др.) Чл. 18, ал. 1 от Директива 2003/41/ЕО определя принципите за инвестиране на активите на ФДПО и по - специално в б. „б“ посочва, че те се инвестират така, че да се осигури сигурност, качество, ликвидност и доходност на портфейла като цяло. Същите принципи и правила са възприети и в българското законодателство (§ 1 а, т. 4 от ДР на КСО) и по-конкретно в чл. 126 от КСО - оценява се състоянието на целия портфейл на ФДПО. В ал. 2 на чл. 180в се предвиждат последици, само когато доходността от конкретен имот е по-ниска с 50 % спрямо доходността при управлението на целия портфейл на ФДПО, но не казва нищо за обратната възможност - логично е да се постави въпроса дали при реализирана по-добра доходност от имота не следва да се увеличат лимитите за този актив.		Обвързването на този показател с един вид инструменти от портфейла на фондовете не дава достатъчно обективна информация за приноса на инвестиционния имот при постигане на доходност при управлението на средствата на осигурените лица.
	2.Предложеният запис предвижда задължението за съпоставяне на доходността да започне 5 г. след придобиването на конкретния имот, но няма едновременно и по-дълъг отлагателен срок за това задължение на ПОД (напр. аналогичен от 5 г.) от влизане в сила на подобен текст в закона.	**2.**Не се приема	**2.** След изтичане на едногодишния срок за влизане в сила на закона пенсионноосигурителното дружество разполага с едногодишен срок за освобождаване от инвестицията по силата на чл. 180в от проекта.

	Последното означава, че ПОД ще следва да се освободи в едногодишния срок по § 148 от Законопроекта (влизане в сила на закона) от всички имоти, които не произвеждат доходност, включително и от тези, които в момента са в строеж.		
	Относно § 88, чл. 229, ал. 3 и 4 В чл. 229, нови ал. 3 и 4 от Законопроекта е допусната грешка - съществуват две алинеи, номерирани като ал. 3 с различно съдържание, както и в една от тях се казва, че заместник-председателят (осигурителен надзор) може да изисква корекции по документите и/или допълнителна информация в административното производство по промени в правилника на ДПФ, а в останалите алинеи се има предвид компетентен орган да е КФН. В този смисъл именно компетентният орган (независимо кой е той), който издава съответния административен акт, да може да изисква допълнения или отстраняване на несъответствия. В този смисъл е и в чл. **144, ал. 3 и 4**.	Приема се частично	По отношение на номерацията на алинеите е отстранена техническата грешка. Бележката относно правомощието на зам.-председателя на изисква допълнителни документи не се приема. Както е посочено в чл. 229, ал. 1, заместник-председателят, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, прави предложение но КФН да вземе решение за одобрение на правилниците на ФДПО. Заместник-председателят разполага с правомощията да изясни всички факти и обстоятелства от значение за случая и да събере необходимите доказателства в рамките на административното производство. С оглед на това е предвидено правомощието на зам.-председателя на комисията, ръководещ управление „Осигурителен надзор“, да изисква корекции по представените документи и/ или допълнителна информация.
	Относно § 139, § 1, ал. 2, т. 4, б. „е“ от ДР Текстът на буква „е” на § 1, ал. 2, т.4 да придобие следната нова редакция: *„е) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице“.* Мотиви: Препращането към МСС 24, в който се съдържат други дефиниции за контрол и свързаност ще доведе до смесване и неяснота при прилагането на	Не се приема	Посочената промяна е свързана с противодействие на инвестиции в свързани лица в съответствие с предвиденото в НПР Европа 2020 и резултатите от прегледа на активите на пенсионните фондове.

	понятията за свързаност по КСО в останалите хипотези и по МСС в тази конкретна хипотеза. Освен това, в предложения вариант липсва и дефиниция на термина „конфликт на интереси“, което допълнително ще затрудни прилагането му. Подходът трябва да бъде унифициран, както при дефинициите за контрол, използвани от законодателя по отношение на останалите финансови институции, действащи в финансовия сектор, чиято дейност подлежи на надзор - застрахователи, банки и т.н.		
	Относно § 146, чл. 17, ал. 1, т. 10 от ЗКФН Не е ясно за какви надзорни цели е това предложение, в допълнение - управителният орган ръководи и отговаря за текущата дейност на ПОД и възможността за присъствие на негови заседания е напълно достатъчно за надзорните цели на КФН. Кои други, а явно предвид ползваното членуване се визират всички други органи на ПОД, се имат предвид? Подобно правомощие няма при другите заместник-председатели на КФН, при надзора на инвестиционната дейност, съответно при застрахователния надзор е само за управителните органи на съответните поднадзорни лица. На основание на горните мотиви БАДДПО не подкрепя предложението относно чл. 17, ал. 1, т. 10 от ЗКФН	Не се приема	С посоченото изменение се дава възможност длъжностни лица от КФН да присъстват на заседания на органи на пенсионноосигурителните дружества като комитет по управление на риска, комитет по инвестициите и др. По този начин надзорният орган може да получи по-пълна информация за осъществяването на дейността на дружествата.
"Геострой" АД	По **§ 4., т. 2, ал. 6** да се предвиди минимален срок за изготвяне на оздравителна програма от ПОД, напр. тридневен. Съгласно § 4., т. 2, ал. 6 от проекта	1.Не се приема	1.Не е необходимо разпоредбата да се допълва с минимален срок, тъй като определянето на невъзможен за изпълнение срок се изключва от чл. 6 от АПК.

	заместник-председателя „разпорежда на пенсионноосигурителното дружество да изготви оздравителна програма в определен от него срок, който не може да е по-дълъг от 14 дни“. Считаме, че би следвало да бъде предвидена и долна граница на посочения срок, например три дни. Аргумент за това е обстоятелството, че изготвянето на оздравителна програма трудно би могло да се извърши в срок от например един ден, в случай че такъв срок бъде определен от административния орган. Потенциалната невъзможност да бъде изготвена оздравителна програма в срок би била в противоречие с целите, поставени от закона и би внесла допълнителни смущения по отношение на даденото правоотношение. 2. **В § 4, т. 5** новосъздадената ал. 14 създава право на заместник-председателя на комисията „да разпореди да се извърши ново изчисление на всеки от тези показатели“. Тъй като новото изчисляване е породено и наложено от действия, които са „в нарушение на този кодекс“, предлагаме посоченото право на заместник-председателя да бъде разписано като негово задължение (скрепено със съответната санкция), с цел избягване на последици, породени от извършените незаконосъобразни действия	2.Не се приема	2. Предоставянето на преценка на надзорния орган е необходимо, тъй като в практиката са възможни и случаи на несъществени грешки.
Граждани	Да се удължи срокът по параграф 51 и да се ревизира чл. 46 като се даде право и на лицата, родени след 01.02.1960 г., и на които остават по-малко от 5 години до личната възраст за пенсиониране да прехвърлят средства от ЧПФ в НОИ	Не се приема	Предложенията за промени касаят, в основната си част – Част първа от КСО – Държавното обществено осигуряване, и не са предмет на настоящите промени с проекта на акт. Министерството на финансите, заедно с институцията отговорна за провеждането на осигурителната политика – Министерството на

			труда и социалната , работи в посока усъвършенстване на механизма за упражняване на правото на избор за промяна на осигуряването, с оглед в максимална степен да бъдат защитени правата на осигурените лица.
	Да се даде право на осигурените лица, които са били задължени да се осигуряват в ЧПФ чрез нотариус да прехвърлят натрупаните средства по личната си партида към фонд "Пенсии" на НОИ	Не се приема	Предложенията за промени касаят, в основната си част – Част първа от КСО – Държавното обществено осигуряване, и не са предмет на настоящите промени с проекта на акт. Министерството на финансите, заедно с институцията отговорна за провеждането на осигурителната политика – Министерството на труда и социалната , работи в посока усъвършенстване на механизма за упражняване на правото на избор за промяна на осигуряването, с оглед в максимална степен да бъдат защитени правата на осигурените лица.
Център за оценка на въздействието на законодателството	Липсва оценка на въздействието	Приема се	След получаване на становище от дирекция „Модернизация на администрацията“ оценката е публикувана на портала за обществени консултации и изпратена в пакета документи, придружаващи законопроекта при съгласуването му по чл. 32 от УПМСНА.

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
МИНИСТЕРСКИ СЪВЕТ

Препис

Р Е Ш Е Н И Е № 393

от 18 юли 2017 година

ЗА ОДОБРЯВАНЕ НА ЗАКОНОПРОЕКТ

На основание чл. 87, ал. 1 от Конституцията на Република България

М И Н И С Т Е Р С К И Я Т С Ъ В Е Т

Р Е Ш И:

1. Одобрява проекта на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване.

2. Предлага на Народното събрание да разгледа и приеме законопроекта по т. 1.

3. Министърът на финансите да представи законопроекта по т. 1 в Народното събрание.

МИНИСТЪР-ПРЕДСЕДАТЕЛ: /п/ Бойко Борисов

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР НА МИНИСТЕРСКИЯ СЪВЕТ: /п/ Веселин Даков

Вярно,

ЗА ДИРЕКТОР НА ДИРЕКЦИЯ "ПРАВИТЕЛСТВЕНА КАНЦЕЛАРИЯ":

/Соня Божикова/

МИНИСТЕРСКИ СЪВЕТ РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
МИНИСТЕРСКИ СЪВЕТ

№ 02.01-70
18 юли 2017 г.

НАРОДНО СЪБРАНИЕ
Вх.No 702-01-9
Дата 18 / 07 2017 г.

ДО

ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА
НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ

г-н ДИМИТЪР ГЛАВЧЕВ

17/14

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ГЛАВЧЕВ,

На основание чл. 87, ал. 1 от Конституцията на Република България изпращам Ви одобрения с Решение №393 на Министерския съвет от 2017 г. проект на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване.

Приложения:

1. Мотиви към проекта на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване.
2. Частична предварителна оценка на въздействието.
3. Справка за постъпилите предложения от обществените консултации.

МИНИСТЪР-ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(Бойко Борисов)

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
ЧЕТИРИДЕСЕТ И ЧЕТВЪРТО НАРОДНО СЪБРАНИЕ

РАЗПОРЕЖДАНЕ

НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ

N 750-01-104 / 19. 07. **2017 г.**

На основание чл. 8, ал. 1, т. 1 и чл. 77, ал. 1 и 2 от Правилника за организацията и дейността на Народното събрание

РАЗПОРЕЖДАМ:

Разпределям законопроект за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване, № 702-01-9, внесен от Министерски съвет на 18.07.2017 г., на следните постоянни комисии:

Водеща комисия:

- Комисия по бюджет и финанси

Комисии:

- Комисия по труда, социалната и демографската политика

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ:

ДИМИТЪР ГЛАВЧЕВ