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., бр. 62, 95, 98 и 105 от 2016 г. бр. 62, 92, 99 и 103 от 2017 г., бр. 7 и 15 от 2018 г.; попр., бр. 16 от 2018 г.; изм. и доп., бр. 17, 30, 46, 53, 64, 77 и 88 от 2018 г.)

§ 1. В чл. 120б се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 след думите „с цел защита на“ се добавят „правата и“, а след думата „пенсионерите“ се добавят „и осигуряване стабилността на дружествата и фондовете“.

2. Създава се нова ал. 3:

„(3) Надзорната дейност се осъществява въз основа на далновиден подход, основан на рисковете.“

3. Създават се ал. 4-6:

„(4) Процесът на надзорен преглед задължително включва:

1. преглед на стратегиите, процесите и отчетните процедури, които дружеството за допълнително социално осигуряване е установило за спазване на изискванията на този кодекс и на актовете по прилагането му;

2. оценка на качествените изисквания по отношение на системата на управление;

3. оценка на рисковете за дейността на дружеството за допълнително социално осигуряване и управляваните от него фондове;

4. оценка на способността на дружеството да оценява и управлява тези рискове.

(5) При осъществяване на надзорен преглед и определянето на минималната честота и обхвата му комисията и заместник-председателят на комисията, ръководещ Управление „Осигурителен надзор", наричан по-нататък „заместник-председателят на комисията", вземат предвид обстоятелствата, при които осъществяват дейност дружеството за допълнително социално осигуряване и управляваните от него фондове, и размера, естеството, мащаба и сложността на тяхната дейност. Надзорният преглед обхваща и дейността на външните изпълнители, на които дружеството е възложило осъществяване на определени дейности.

(6) Комисията и заместник-председателят на комисията използват подходящи инструменти за наблюдение, включително извършват стрес-тестове, които им позволяват да установят финансовото състояние на дружеството за допълнително социално осигуряване и/или управляваните от него фондове и да следят какви мерки то взема за отстраняване на проблемите, в случай че са констатирани такива."

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

„(7) Комисията и заместник-председателят на комисията упражняват навременно надзорните си правомощия в съответствие с този кодекс и със Закона за Комисията за финансов надзор по начин, който е пропорционален на размера, естеството, мащаба и сложността на дейността на дружествата за допълнително социално осигуряване и управляваните от тях фондове."

§ 2. В глава девета, раздел I „Общи положения" се създава чл. 120г:

„Оповестяване на информация

Чл. 120г. Комисията публикува на своята страница в интернет:

1. текстовете на приложимите законови и подзаконови разпоредби и на указанията, политиките, практиките и насоките по чл. 9, ал. 1 и чл. 13, ал. 1, т. 2 и 4 от Закона за Комисията за финансов надзор и утвърдените образци на документи във връзка с дейността по допълнителното социално осигуряване;

2. информация относно това, че Република България не се възползва от възможностите по чл. 4 и 5 от Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) (ОВ, L 354 от 23 декември 2016 г.), наричана по-нататък „Директива (ЕС) 2016/2341“;

3. информация относно основната цел на надзорната дейност, основните функции и дейности на комисията и за заместник-председателя на комисията и надзорния преглед по чл. 120б, ал. 4 и 5;

4. обобщени статистически данни за основните аспекти от прилагането на разпоредбите от пруденциално естество.“

§ 3. В чл. 121в ал. 11-13 се отменят.

§ 4. В чл. 121г ал. 2 се отменя.

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

1. В ал. 10:

а) в т. 1 буква „в“ се изменя така:

„в) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - за чужденец;“

б) в т. 2 буква „б“ се изменя така:

„б) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - за чужденец;“.

2. Създават се нови ал. 11 и 12:

„(11) Обстоятелството по ал. 5, т. 3 се установява служебно, когато заявителят е български гражданин. Когато заявителят не е български гражданин, липсата на осъждане се удостоверява със свидетелство за съдимост, издадено от държавата, на която лицето е гражданин. Когато тази държава не издава свидетелство за съдимост, то може да бъде заменено от аналогичен документ, доказващ съответствие с това изискване, издаден от компетентен съдебен или административен орган в тази държава или в Република България. Когато не се издава и аналогичен документ, лицето може да представи клетвена декларация, а в държави, в които такава не е предвидена - официална декларация, направена от лицето пред компетентен съдебен или административен орган или нотариус в съответната държава. Такъв орган или нотариус издава удостоверение, потвърждаващо истинността на клетвената декларация или на официалната декларация.

(12) Приложените към заявлението документи по ал. 10, т. 1, буква „в“ и т. 2, буква „б“ следва да са издадени не по-рано от 3 месеца преди представянето им.“

3. Досегашната ал. 11 става ал. 13.

4. Досегашната ал. 12 става ал. 14 и в нея думите „ал. 11“ се заменят с „ал. 13“.

5. Досегашната ал. 13 става ал. 15 и в нея думите „ал. 11“ се заменят с „ал. 13“.

6. Досегашните ал. 14-16 стават съответно ал. 16-18.

7. Досегашната ал. 17 става ал. 19 и в нея думите „ал. 15“ се заменят с „ал. 17“.

§ 6. В чл. 121д[1], ал. 3 думите „чл. 121д, ал. 1, 2, 4, 6, 9-14 и ал. 16 и 17“ се заменят с „чл. 121д, ал. 1, 2, 4, 6, 9-16 и ал. 18 и 19“.

§ 7. В чл. 122а, ал. 1, т. 7 думите „чл. 123е, ал. 4, т. 5, букви „а"-„и" се заменят с „чл. 123е, ал. 4, т. 5, букви „а"-„к".

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

1. В ал. 1:

а) създава се нова т. 3:

„3. оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на пенсионните резерви, и сравнява допусканията, които са в основата на изчисляването на тези резерви, с практическите резултати;“

б) досегашната т. 3 става т. 4 и в нея думите „и техническите“ се заличават;

в) досегашната т. 4 се отменя;

г) създава се т. 6:

„6. допринася за ефективното прилагане на системата за управление на риска.“

2. Създава се ал. 4:

„(4) Отговорният актюер докладва на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество за всички съществени констатации и препоръки в областта на актюерското обслужване, като управителният орган взема мерки, когато това е необходимо. Отговорният актюер уведомява комисията, когато е докладвал на управителния орган и той не е предприел подходящи и своевременни мерки за противодействие, в случай на:

1. значителен риск дружеството или управляван от него фонд да не спази съществено законово изискване, когато това би могло да застраши в значителна степен интересите на осигурените лица или пенсионерите;

2. съществено нарушение на нормативната уредба."

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

1. В ал. 4:

а) създава се нова т. 7:

„7. следи при сделки с активи на фонда за допълнително пенсионно осигуряване всички плащания да се превеждат на фонда в обичайните срокове;"

б) създава се т. 8:

„8. следи доходите от активите да се отчитат при определяне на стойността на един дял във фонда в съответствие с приложимата уредба;"

в) досегашната т. 7 става т. 9.

2. Създават се нови ал. 5-7:

„(5) Банката-попечител проверява дали фондът за допълнително пенсионно осигуряване е собственик на активите, различни от финансовите инструменти, които се съхраняват по сметка в банката-попечител или в наличност при нея. Проверката се извършва въз основа на представените от пенсионноосигурителното дружество документи и въз основа на външни доказателства, когато такива са налице.

(6) При изпълнение на своите задължения банката-попечител действа честно, коректно, професионално, независимо и в интерес на осигурените лица и пенсионерите.

(7) Банката-попечител не извършва дейности по отношение на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, които могат да доведат до конфликт на интереси между нея и пенсионноосигурителното дружество, фонда, осигурените лица или пенсионерите."

3. Досегашните ал. 5 и 6 стават съответно ал. 8 и 9.

4. Досегашната ал. 7 става ал. 10 и в нея думите „ал. 6" се заменят с „ал. 9".

5. Досегашната ал. 8 става ал. 11 и в нея думите „ал. 4, т. 7" се заменят с „ал. 4, т. 9".

6. Досегашната ал. 9 става ал. 12.

7. Досегашната ал. 10 става ал. 13 и в нея се създава изречение второ:

„Възлагането на дейности на подизпълнители не освобождава банката-попечител от отговорност."

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

1. Създава се нова ал. 2:

„(2) Договорът трябва да обезпечава предоставянето на банката-попечител на цялата информация, необходима за изпълнение на задълженията й."

2. Досегашната ал. 2 става ал. 3 и в нея думите „ал. 12" се заменят с „ал. 13".

3. Досегашните ал. 3-6 стават съответно ал. 4-7.

4. Досегашната ал. 7 става ал. 8 и в нея навсякъде думите „ал. 6" се заменят с „ал. 7".

5. Досегашните ал. 8 и 9 стават съответно ал. 9 и 10.

6. Досегашната ал. 10 става ал. 11 и в нея думите „ал. 6" се заменят с „ал. 7".

7. Досегашните ал. 11 и 12 стават съответно ал. 12 и 13.

8. Досегашната ал. 13 става ал. 14 и в нея думите „ал. 5" се заменят с „ал. 6".

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

1. В ал. 4, т. 5:

а) в буква „а" накрая се добавя „и управляваните от него фондове";

б) в буква „з" думите „другите лица" се заменят с „външните изпълнители";

в) създава се нова буква „к":

„к) актюерската дейност;"

г) досегашната буква „к" става буква „л".

2. В ал. 5 изречение първо се изменя така:

„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 при настъпили промени в системата на

управление или в съответната област на дейност или когато това е необходимо по други причини и представя пред общото събрание на акционерите годишен отчет за дейността по прилагането им."

3. Създава се нова ал. 9:

„(9) Едно и също лице или звено не може да осъществява повече от една функция по ал. 7. Лицата, участващи в осъществяването на функциите по ал. 7, не могат да осъществяват същата или сходна функция в различно от пенсионноосигурителното дружество предприятие-осигурител, което е сключило договор за управление на професионална схема с дружеството."

4. Досегашната ал. 9 става ал. 10.

5. Създава се ал. 11:

„(11) Пенсионноосигурителното дружество дава възможност на лицата, службите и звената, осъществяващи функциите по ал. 7, да изпълняват ефективно своите задължения по обективен, справедлив и независим начин."

§ 12. В чл. 123е[1] се правят следните изменения и допълнения:

1. Създават се нови ал. 2 и 3:

„(2) Системата за управление на риска обхваща по начин, пропорционален на размера и вътрешната организация на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове и в съответствие с размера, естеството, мащаба и сложността на техните дейности, рисковете, които могат да възникнат в тях или във външните изпълнители по чл. 123и[2], поне в следните области:

1. формиране на резерви;

2. управление на активите и пасивите;

3. инвестиционна дейност;

4. управление на ликвидния риск;

5. управление на риска от концентрация;

6. управление на оперативния риск;

7. прилагане на техники за намаляване на риска;

8. екологичните, социалните и управленските рискове, свързани с инвестиционния портфейл на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и неговото управление, в случай че те са предвидени в инвестиционната политика на фонда.

(3) Системата за управление на риска разглежда биометричните и инвестиционните рискове и от гледна точка на осигурените лица и пенсионерите в управляваните от дружеството фондове."

2. Досегашните ал. 2 и 3 стават съответно ал. 4 и 5.

3. Досегашната ал. 4 става ал. 6 и в нея в основния текст думите „включително когато осъществяването на част от нея е възложено по договор на трето лице" и запетаите пред и след тях се заличават.

4. Досегашните ал. 5-7 стават съответно ал. 7-9.

5. Досегашната ал. 8 става ал. 10 и в нея се създава изречение второ:

„Разпоредбите на чл. 121д, ал. 11 и 12 се прилагат съответно."

6. Досегашната ал. 9 става ал. 11.

7. Досегашната ал. 10 става ал. 12 и в нея думите „ал. 3, 6 и 7" се заменят с „ал. 5, 8 и 9".

§ 13. Създава се чл. 123е[2]:

„Собствена оценка на риска

Чл. 123е[2]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да извършва в съответствие с размера, естеството, мащаба и сложността на дейността си и да документира собствена оценка на риска на дружеството и управляваните от него фондове най-малко веднъж годишно, както и незабавно след всяка съществена промяна в рисковия профил на дружеството или на фондовете. Когато е налице съществена промяна само в рисковия профил на отделен фонд или на отделна професионална схема, извършваната във връзка с това оценка на риска може да се ограничи до тях.

(2) Собствената оценка на риска се извършва от звеното за управление на риска на пенсионноосигурителното дружество и обхваща най-малко следното:

1. описание на начина, по който собствената оценка на риска се интегрира в процеса на управление и в процесите на вземане на решения на дружеството;

2. описание на методите за установяване и оценка на риска;

3. оценка на ефективността на системата за управление на риска;

4. оценка на цялостните нужди от финансиране на дружеството и на управляваните от него фондове, включително описание на оздравителната програма, когато е приложимо;

5. оценка на рисковете за осигурените лица и пенсионерите във връзка с дължимите им осигурителни плащания и действието на механизмите за индексиране на плащанията и за намаляване на техния размер, включително степента, до която придобитите осигурителни плащания могат да бъдат намалени, при какви условия и от кого, когато е приложимо;

6. качествена оценка на приложимите гаранции за средствата на осигурените лица и дължимите осигурителни плащания;

7. качествена оценка на оперативния риск;

8. когато при вземането на инвестиционните решения се вземат предвид екологични, социални и управленски фактори - оценка на новите и нововъзникващите рискове, в това число рискове, свързани с изменението на климата, използването на ресурсите и околната среда, социалните рискове и рисковете, свързани с обезценка на активите поради промяна в нормативната уредба.

(3) Отговорният актюер и звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит, подпомагат звеното за управление на риска при извършване на оценката по ал. 1. Оценката по ал. 2, т. 3 се извършва самостоятелно от звеното, съответно от лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит.

(4) Собствената оценка на риска се представя пред общото събрание на акционерите като част от годишния отчет по чл. 123е, ал. 5. При извършване на собствена оценка на риска вследствие на съществена промяна в рисковия профил на дружеството или на фондовете пенсионноосигурителното дружество представя в комисията заверено копие на оценката в 7-дневен срок от нейното изготвяне.

(5) Собствената оценка на риска се взема предвид от пенсионноосигурителното дружество при вземане на стратегически решения."

§ 14. Член 123з се изменя така:

„Изисквания към предоставяната информация

Чл. 123з. (1) Информацията, която пенсионноосигурителното дружество предоставя съгласно изискванията на този кодекс и актовете по прилагането му на лицата, които ще се осигуряват във фонд за допълнително

пенсионно осигуряване, на осигурените лица, пенсионерите, техните наследници и лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2-4 и ал. 4, т. 1, трябва:

1. да е точна;

2. да се актуализира редовно;

3. да е написана ясно на недвусмислен, прецизен и разбираем език, като се избягва използването на професионален жаргон и професионална терминология, ако те могат да бъдат заместени с общоразбираеми понятия;

4. да не е подвеждаща и да се отличава със съгласуваност в изказа и съдържанието;

5. да се представя по начин, който е лесен за четене;

6. да се предоставя на български език, а в случаите на осигуряване по професионална схема, към която е приложимо трудовото и социално законодателство на друга държава членка – на официалния език на тази държава членка, освен ако със съответното лице е договорено друго;

7. да се предоставя безплатно.

(2) Информацията се предоставя на лицата по ал. 1 по техен избор по електронен път, включително по електронна поща, на траен носител или чрез интернет страницата на пенсионноосигурителното дружество, или на хартиен носител. Когато съответното лице не е направило избор относно начина на предоставяне на информацията, тя се предоставя на хартиен носител.

(3) В случаите, когато е предоставена информация по електронен път, по искане на съответното лице информацията се предоставя и на хартиен носител.

(4) Информацията се подписва от упълномощен служител на дружеството, съответно с квалифициран електронен подпис на дружеството, с изключение на информацията по чл. 123з[2], ал. 1, т. 2, ал. 7, т. 2, ал. 8, 9 и 11, която се предоставя на осигуреното лице подписана при поискване."

§ 15. Създават се чл. 123з[1]-123з[4]:

„Информация във връзка със сключване на осигурителен договор

Чл. 123з[1]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно преди сключването на осигурителен договор да предоставя на насрещната страна по договора актуална информация относно основните характеристики на фонда и относно участието в него.

(2) При осигуряване по професионална схема пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави на лицата, които ще бъдат осигурявани по схемата, преди присъединяването към нея, а в случаите на автоматично присъединяване – веднага след него, информация относно:

1. наименованията, единните идентификационни кодове и седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество и на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми;

2. характеристиките на професионалната схема, както и правата и задълженията на дружеството, фонда, предприятието осигурител, осигурените лица, пенсионерите и техните наследници;

3. инвестиционния профил на фонда;

4. естеството на финансовите рискове, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите;

5. отсъствието на гаранции за постигане на положителна доходност и запазване на пълния размер на внесените средства;

6. постигнатата доходност при инвестирането на средствата на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми за период 5 години или за целия период на съществуването му, когато фондът е осъществявал дейност за по-кратък период;

7. дали и как при инвестирането на средствата се вземат предвид факторите в областта на околната среда, климата и социалното и корпоративно управление;

8. структурата на разходите, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите, включително събираните от пенсионноосигурителното дружество такси и удръжки;

9. видовете плащания, на които дава право осигуряването във фонда, и начините за тяхното получаване;

10. начина за преизчисляване на осигурителните плащания;

11. условията, при които осигуреното лице може да прехвърли средствата по индивидуалната си партида или част от тях;

12. наименованието на органа, упражняващ надзор над дейността на пенсионноосигурителното дружество и фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми;

13. къде може да бъде получена допълнителна информация.

Информация, предоставяна на осигурените лица, пенсионерите, техните наследници и лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2-4 и ал. 4, т. 1

Чл. 123з[2]. (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. да изпраща безплатно на осигурените лица до 31 май всяка година извлечение от техните индивидуални партиди за предходната календарна година;

3. извън случая по т. 2 да осигури възможност на всяко осигурено във фонда лице при поискване да получава информация за своята индивидуална партида;

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

(2) В извлечението по ал. 1, т. 2 ясно се посочва всяко съществено изменение в информацията спрямо предходната година.

(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.

(4) 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.

(5) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави при поискване от лице, осигурено във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми с вноски на лице по чл. 230, ал. 3, т. 2

или 3 или на предприятие осигурител, създадено съгласно законодателството на Република България, в 7-дневен срок писмена информация относно:

1. придобиването на права върху средствата по индивидуалната партида и последиците във връзка с това в резултат на прекратяване на правоотношението с лицето по чл. 230, ал. 3, т. 2 или 3 или с предприятието осигурител;

2. условията, определящи третирането на средствата по индивидуалната партида след прекратяване на правоотношението по т. 1, като, когато е допустимо изтегляне на средствата преди придобиването на право на пенсия, в информацията се включва и писмена клауза, че осигуреното лице следва да разгледа възможността да потърси консултация относно влагането на тези средства за пенсионно осигуряване.

(6) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави при поискване на наследниците на починало осигурено лице или пенсионер във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми в 7-дневен срок писмена информация за полагащите им се средства от индивидуалната партида на починалия и условията, определящи третирането на тези средства.

(7) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предоставя на осигурените лица и пенсионерите по професионална схема освен информацията по ал. 1-6, и:

1. информация за всяка промяна в схемата, произтичаща от изменения и допълнения в нормативната уредба, в правилника за организацията и дейността на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми или в колективния трудов договор, съответно в колективното споразумение, в 7-дневен срок от промяната;

2. при поискване:

а) информацията по чл. 123з[1], ал. 2;

б) годишния финансов отчет и годишния доклад по чл. 252, ал. 2 за схемата, по която са осигурени;

в) информация по чл. 251в относно инвестиционната политика на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и относно структурата на инвестиционния портфейл; информацията относно структурата на инвестиционния портфейл се предоставя във формата и съдържанието, определени по чл. 180.

(8) Пенсионноосигурителното дружество предоставя на всяко осигурено лице във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми своевременно преди навършване на възрастта по чл. 243, ал. 4 и 6 или по искане на съответното лице информация относно видовете плащания, на които ще придобие право.

(9) Пенсионноосигурителното дружество ежегодно информира пенсионерите по професионалната схема относно поемането на инвестиционен риск от тяхна страна и начина за преизчисляване на пенсиите им.

(10) Когато при преизчисляване на пенсията бъде взето решение за намаляване на нейния размер, пенсионноосигурителното дружество уведомява съответния пенсионер по професионална схема за новия размер на пенсионното плащане поне 3 месеца, преди решението да бъде изпълнено.

(11) В случай че правилникът на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и професионалната схема допускат извършване на промяна на вида на отпуснато плащане, пенсионноосигурителното дружество ежегодно информира пенсионерите относно тази възможност, размера на техните средства и видовете плащания, които могат да им бъдат отпуснати въз основа на тях.

Подзаконова уредба

Чл. 123з[3]. Комисията определя с наредба:

1. образците на документите и информацията по чл. 123з[2], ал. 1, т. 2-4;

2. приложимия метод за изчисляване на доходността по чл. 123з[2], ал. 1, т. 4.

Предоставяне на информация за осигурените лица и пенсионерите

Чл. 123з[4]. (1) Пенсионноосигурителното дружество, осигурителните посредници и упълномощените от тях лица не могат да предоставят на трети лица информацията, с която разполагат за осигурените лица, пенсионерите, техните наследници и осигурителите, с изключение на случаите, предвидени в закон.

(2) Пенсионноосигурителните дружества предоставят на изпълнителния директор на Националната агенция за приходите информация за изплатените/начислените на лица, местни на друга държава – членка на

Европейския съюз, доходи по чл. 143з, ал. 1, т. 4 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс в срок до 30 април на годината, следваща годината на изплащане/начисляване на дохода, по реда на чл. 73а, ал. 2 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

(3) Националната агенция за приходите предоставя до 10-о число на месеца, следващ 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."

§ 16. В глава девета, раздел II „Пенсионноосигурителни дружества" се създава чл. 123и^2:

„Възлагане на дейности на външни изпълнители

Чл. 123и^2. (1) Пенсионноосигурителното дружество може да възложи на външни изпълнители с писмен договор осъществяването на дейности, които би следвало да се извършват от дружеството.

(2) Не могат да бъдат възлагани на външни изпълнители дейностите по инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, по отпускане на осигурителните плащания и по осъществяването на функциите по чл. 123е, ал. 7.

(3) В писмения договор по ал. 1 ясно са определени правата и задълженията на страните по договора.

(4) Възлагането на дейности на външни изпълнители не може да води до:

1. нарушаване на качеството на системата на управление на пенсионноосигурителното дружество;

2. неоснователно нарастване на оперативния риск;

3. нарушаване на възможността на компетентните органи да следят за това, дали пенсионноосигурителното дружество спазва задълженията си;

4. нарушаване на непрекъснатото и удовлетворително обслужване на осигурените лица, пенсионерите и техните наследници.

(5) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи за надлежното осъществяване на възложените на външните изпълнители дейности чрез процедурите по подбор на външни изпълнители и текущото наблюдение на тяхната дейност. Външните изпълнители и възложените им

дейности се обхващат от системите за управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит на пенсионноосигурителното дружество.

(6) Комисията, заместник-председателят на комисията и одиторите на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове могат да изискват от външните изпълнители представянето на информация и документи във връзка с възложените дейности.

(7) Пенсионноосигурителното дружество не дължи неустойки и други обезщетения за вреди при предсрочно прекратяване на договор с външен изпълнител в изпълнение на мярката по чл. 344, ал. 2, т. 9.

(8) Пенсионноосигурителното дружество носи отговорност за изпълнението на всички свои задължения във връзка с дейностите, възложени на външни изпълнители. Дружеството отговаря за действията на външния изпълнител като за свои действия.

(9) Пенсионноосигурителното дружество представя в комисията заверено копие от договора с външния изпълнител в 7-дневен срок от неговото сключване, съответно изменяне или допълване, и уведомява комисията в 7-дневен срок от прекратяването на договора.

(10) Разпоредбите на ал. 3-6 се прилагат съответно и по отношение на подизпълнителите на външните изпълнители."

§ 17. В чл. 123н след думите „по чл. 123в" се добавят „и чл. 123и^{2}".

§ 18. В чл. 123о ал. 1 се изменя така:

„(1) Дружеството за допълнително социално осигуряване приема и прилага в съответствие със своята вътрешна организация, размера, естеството, мащаба и сложността на своята дейност и дейността на управляваните от него фондове политика за възнагражденията на лицата, които работят за него."

§ 19. В чл. 126 след думите „принципите на" се добавя „качество" и се поставя запетая.

§ 20. В чл. 145, ал. 1, т. 5 думите „чл. 123б, ал. 2" се заменят с „чл. 123б, ал. 3".

§ 21. В чл. 175, в ал. 1 думите „в интерес на осигурените лица и пенсионерите" се заменят с „в съответствие с дългосрочните интереси на осигурените лица и пенсионерите".

§ 22. В чл. 209, ал. 3 след думите „принципите на" се добавя „качество" и се поставя запетая.

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

1. Създават се нови ал. 4 и 5:

„(4) За гарантиране на точно изпълнение на задълженията по сключени пенсионни договори пенсионноосигурителното дружество, което управлява фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, поддържа във всеки момент активи, съответстващи по размер на финансовите задължения.

(5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите."

2. Досегашните ал. 4 и 5 стават съответно ал. 6 и 7.

§ 24. Членове 213а и 213б се отменят.

§ 25. В чл. 218, ал. 2, т. 5 думите „чл. 123б, ал. 2" се заменят с „чл. 123б, ал. 3".

§ 26. В чл. 229б, ал. 2 се създава т. 3:

„3. данни за държавата членка, чието трудово и социално законодателство е приложимо към схемата, когато то е различно от българското."

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

1. В ал. 1:

а) изречение първо се изменя така:

„Пенсионноосигурително дружество, управляващо фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, може да упражнява дейност в чужбина, като сключи осигурителен договор за управление на професионална схема на предприятие осигурител, към която е приложимо трудовото и социалното законодателство на друга държава членка;"

б) изречение второ се заличава.

2. Алинея 3 се изменя така:

„(3) В срок до три месеца от получаване на уведомлението по ал. 2 с цялата необходима информация, комисията:

1. изпраща съдържащата се в него информация на компетентния надзорен орган в приемащата държава членка и уведомява незабавно за изпращането й пенсионноосигурителното дружество, подало уведомлението, или

2. се произнася с решение, с което забранява на пенсионноосигурителното дружество да сключи осигурителен договор по ал. 1."

3. Алинея 4 се изменя така:

„(4) Комисията постановява решение по ал. 3, т. 2, когато спрямо пенсионноосигурителното дружество са приложени принудителни административни мерки по чл. 344, ал. 2, т. 1, 5, 11, 12, 13, 16 и 17 или по друг начин административната структура или финансовото състояние на дружеството и/или фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, или добрата репутация, или професионалната квалификация или опит на членовете на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество и/или на лицата, които го управляват и представляват, са несъвместими с предлаганата дейност в чужбина."

4. Създава се нова ал. 5:

„(5) В случай че информацията от уведомлението по ал. 2 не бъде изпратена от комисията на компетентния надзорен орган на приемащата държава членка в срока по ал. 3, без да е постановено решение по ал. 3, т. 2, пенсионноосигурителното дружество не може да сключи осигурителен договор с чуждестранното предприятие осигурител. Неизпращането на информацията от уведомлението подлежи на обжалване в едномесечен срок от изтичане на срока по ал. 3 по реда на чл. 13, ал. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор."

5. Досегашната ал. 5 става ал. 6 и в нея думите „инвестиционната дейност и" се заличават.

6. Досегашната ал. 6 става ал. 7 и се изменя така:

„(7) Пенсионноосигурителното дружество може да започне да управлява професионалната схема веднага след получаване на информацията по ал. 6, а в случай на неполучаването й – след изтичането на срок от шест седмици от получаване от компетентния надзорен орган на приемащата държава членка на информацията по ал. 3, т. 1. Дружеството уведомява комисията, в случай че започне да управлява професионалната схема, и периодично й предоставя данни за управлението й, включително, когато е

приложимо, доказателства, че вноските са внесени, както е планирано, и изследвания за съотношението между активите и пасивите."

7. Досегашната ал. 7 става ал. 8 и в нея думите „ал. 5" се заменят с „ал. 6", а думите „инвестиционната дейност и" се заличават.

8. Досегашната ал. 8 става ал. 9 и в нея думите „осигурените лица, пенсионерите и другите лица, които имат права по професионалната схема" се заменят с „лицата, които ще бъдат осигурявани по професионалната схема, осигурените лица, пенсионерите и другите лица, които имат права по схемата".

9. Досегашната ал. 9 става ал. 10 и в нея думите „инвестиционната дейност и" се заличават.

10. Досегашната ал. 10 става ал. 11 и в нея думите „свързани с инвестиционната дейност и разкриването на информация при управлението на професионална схема" се заменят със „свързани с разкриването на информация при управлението на професионалната схема".

11. Досегашната ал. 11 става ал. 12 и в нея думите „ал. 10" се заменят с „ал. 11".

12. Досегашната ал. 12 става ал. 13 и в нея думите „ал. 11" се заменят с „ал. 12".

13. Досегашните ал. 13 и 14 стават съответно ал. 14 и 15.

14. Досегашната ал. 15 става ал. 16 и в нея думите „ал. 6" се заменят с „ал. 7".

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

1. Създава се нова ал. 2:

„(2) Чуждестранната институция определя един или повече депозитари за съхраняване на активите на професионалната схема и упражняване на контрол в съответствие с чл. 34 и 35 от Директива (ЕС) 2016/2341."

2. Досегашната ал. 2 става ал. 3 и в нея:

а) в изречение първо думите „два месеца" се заменят с „шест седмици";

б) навсякъде думите „инвестиционната дейност и" се заличават.

3. Досегашната ал. 3 става ал. 4 и в нея думите „инвестиционната дейност и" се заличават.

4. Досегашната ал. 4 става ал. 5.

§ 29. Създават се чл. 229г[1]-229г[3]:

„Прехвърляне на професионална схема или част от нея от един в друг фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми

Чл. 229г[1]. (1) Професионална схема или част от нея може да бъде прехвърлена от един в друг фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми по споразумение между страните по професионалната схема, въз основа на което се сключва писмен договор между пенсионноосигурителното дружество, представляващо фонда, от който се прехвърля схемата, и пенсионноосигурителното дружество, представляващо фонда, в който се прехвърля схемата или съответната част от нея.

(2) При прехвърляне на цялата професионална схема се прехвърлят всички права и задължения, свързани със схемата, еквивалентът на тези права в парични средства и/или други активи, както и данни за индивидуалните партиди на осигурените лица и пенсионерите по схемата. При прехвърляне на част от професионална схема се прехвърлят всички права и задължения, свързани с осигуряването на съответните осигурени лица и пенсионери, еквивалентът на тези права в парични средства и/или други активи, както и данни за индивидуалните партиди на съответните осигурени лица и пенсионери по схемата.

(3) Прехвърлянето се урежда в споразумението и в договора по ал. 1 и се извършва по начин, който осигурява запазването на правата на осигурените лица и пенсионерите по схемата и съответства на техните дългосрочни интереси.

(4) В споразумението за прехвърляне на професионална схема или част от нея се посочват наименованието на фонда, в който се прехвърля схемата, и наименованието на дружеството, което го представлява. При прехвърляне на част от професионална схема в споразумението се определят и конкретните осигурени лица и пенсионери, чиито индивидуални партиди се прехвърлят.

(5) Споразумението за прехвърляне на професионалната схема се одобрява с обикновено мнозинство от осигурените лица и обикновено мнозинство от пенсионерите по схемата. Споразумението за прехвърляне на част от професионалната схема се одобрява с мнозинство две трети от осигурените лица, чиито индивидуални партиди се прехвърлят, две трети от

осигурените лица, чието осигуряване не се променя, две трети от пенсионерите, чиито индивидуални партиди се прехвърлят, и две трети от пенсионерите, чиито партиди се запазват във фонда, в който се управлява схемата.

(6) В договора между пенсионноосигурителните дружества, управляващи фондовете, участващи в прехвърлянето, задължително се посочват данни за професионалната схема, която се прехвърля, прехвърляните активи, права и задължения, както и начинът и срокът за тяхното прехвърляне и за предоставянето на данни за индивидуалните партиди на осигурените лица и пенсионерите. При прехвърляне на част от професионална схема в договора се посочват конкретните осигурени лица и пенсионери, чиито индивидуални партиди се прехвърлят, както и описание на активите, които ще бъдат прехвърлени, в случай че се прехвърлят активи, различни от парични средства.

(7) За прехвърляне на професионална схема или на част от нея е необходимо предварително разрешение от комисията.

(8) Заявлението по ал. 7 се подава от пенсионноосигурителното дружество, представляващо фонда, в който се прехвърля схемата. В заявлението се посочват:

1. наименованията на пенсионноосигурителните дружества и фондовете, участващи в прехвърлянето;

2. наименованието, единният идентификационен код и адресът на предприятието осигурител;

3. информация дали се прехвърля цялата професионална схема, или част от нея;

4. основните характеристики на професионалната схема;

5. конкретно описание на прехвърляните права и задължения и съответните активи, които се прехвърлят във връзка с поемане на управлението на схемата или на част от нея.

(9) Към заявлението се прилагат заверени преписи от:

1. споразумението между страните по професионалната схема;

2. одобренията по ал. 5;

3. договора между заявителя и пенсионноосигурителното дружество, представляващо фонда, в който се управлява схемата.

(10) Комисията се произнася с решение в тримесечен срок от получаването на заявлението въз основа на предложение на заместник-председателя на комисията. Срокът по изречение първо спира да тече, когато са изискани допълнителни документи или информация или са дадени указания за отстраняване на нередовности или на несъответствия, до представянето на необходимите документи, съответно до изтичане на срока за тяхното внасяне.

(11) Комисията отказва да издаде разрешение, когато:

1. не са представени необходимите документи или те не отговарят на изискванията, предвидени в този кодекс, или съдържат неверни данни;

2. не са представени изисканите допълнителни документи или информация;

3. при прехвърлянето не се запазват в пълен обем правата на осигурените лица или пенсионерите, чиито индивидуални партиди се прехвърлят;

4. активите, които ще бъдат прехвърлени, не са достатъчни или подходящи за цялостно покритие на правата и задълженията, свързани със схемата или съответната част от нея;

5. спрямо пенсионноосигурителното дружество са приложени принудителни административни мерки по чл. 344, ал. 2, т. 1, 5, 11, 12, 13, 16 и 17;

6. административната структура или финансовото състояние на дружеството и/или фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, или добрата репутация или професионалната квалификация, или опит на членовете на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество и/или на лицата, които го управляват и представляват, са несъвместими с планираното прехвърляне;

7. прехвърлянето застрашава дългосрочните интереси на осигурените лица или пенсионерите във фонда, от който се прехвърля схемата, във фонда, в който се прехвърля схемата, в прехвърлената схема или в прехвърлената част от схемата.

(12) В случай на отказ пенсионноосигурителното дружество може да подаде ново заявление за издаване на разрешение за прехвърляне на същата професионална схема или съответната част от нея не по-рано от 6 месеца от влизане в сила на отказа на комисията.

(13) Ако в срока по ал. 10 комисията не постанови решение, с което отказва да издаде разрешение по ал. 7, прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея се счита разрешено.

(14) Когато се прехвърля професионална схема на чуждестранно предприятие осигурител или част от нея, в едноседмичен срок от издаване на разрешението по ал. 7 комисията изпраща на пенсионноосигурителното дружество, представляващо фонда, в който се прехвърля схемата, приложимите към нейното управление разпоредби на трудовото и социалното законодателство на другата държава членка, както и всички приложими разпоредби, свързани с разкриването на информация. Разпоредбите на чл. 229в, ал. 7, изречение първо, ал. 8-14 и ал. 16 се прилагат съответно.

(15) Пенсионноосигурителните дружества могат да пристъпят към прехвърляне на схемата или на съответната част от нея след получаване на решението от комисията, а в случаите по ал. 13 – след получаване на приложимите разпоредби от законодателството на другата държава членка. Когато не е получено решение, съответно не са изпратени приложимите разпоредби в сроковете по ал. 10 и ал. 13, прехвърлянето се извършва след тяхното изтичане.

(16) Разходите за прехвърляне на професионална схема или на част от нея са за сметка на пенсионноосигурителните дружества и/или предприятието осигурител в зависимост от уговореното между тях и не могат да се поемат от фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и осигурените лица и пенсионерите.

(17) Пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, в който е прехвърлена схемата или съответната част от нея, уведомява комисията за прехвърлянето в срок три работни дни от неговото осъществяване. Към уведомлението се прилага заверено копие от осигурителния договор, сключен с предприятието осигурител. Разпоредбите на чл. 229а, ал. 3 и 4 се прилагат съответно.

(18) В 7-дневен срок от уведомлението по ал. 16 комисията по предложение на заместник-председателя на комисията:

1. издава разпореждане за вписване в Регистъра на професионалните схеми на промяната в управлението на схемата, съответно за регистриране на нововъзникналата схема;

2. в случаите по ал. 13 уведомява за прехвърлянето компетентния надзорен орган на приемащата държава членка.

Прехвърляне във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми на схема или част от нея, управлявана от чуждестранна институция

Чл. 229г[2]. (1) Професионална схема или част от нея, управлявана от чуждестранна институция, може да бъде прехвърлена във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. Разпоредбите на чл. 229г[1], ал. 2 и 6 се прилагат съответно.

(2) Прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея подлежи на предварително одобрение от осигурените лица, пенсионерите и предприятието осигурител съобразно изискванията на трудовото и социалното законодателство на държавата членка, приложимо към управлението на схемата.

(3) За прехвърляне на професионалната схема или на съответната част от нея е необходимо предварително разрешение от комисията, което се издава след получаване на предварително съгласие от компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция.

(4) За получаване на разрешение пенсионноосигурителното дружество подава заявление, в което се посочват:

1. наименованието, седалището и адресът на управление, единният идентификационен код на пенсионноосигурителното дружество и съответните данни за чуждестранната институция, както и наименованието и единният идентификационен код на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми;

2. наименованието, идентификационният код и адресът на предприятието осигурител;

3. информация дали се прехвърля цялата професионална схема, или част от нея;

4. основните характеристики на професионалната схема;

5. конкретно описание на прехвърляните права и задължения и съответните активи, които се прехвърлят във връзка с поемане на управлението на схемата или на част от нея;

6. наименованието на държавата членка, чието трудово и социално законодателство е приложимо към управлението на професионалната схема.

(5) Към заявлението се прилагат заверени копия от:

1. одобренията по ал. 2;

2. договора между пенсионноосигурителното дружество и чуждестранната институция, уреждащ условията за прехвърлянето.

(6) Комисията изпраща уведомлението и приложените към него документи на компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция незабавно след получаването му.

(7) Комисията се произнася с решение в тримесечен срок от получаване на заявлението въз основа на предложение на заместник-председателя на комисията.

(8) Комисията отказва издаването на предварително разрешение, когато:

1. не са представени необходимите документи, те не отговарят на изискванията, предвидени в този кодекс, или съдържат неверни данни;

2. спрямо пенсионноосигурителното дружество са приложени принудителни административни мерки по чл. 344, ал. 2, т. 1, 5, 11, 12, 13, 16 и 17;

3. административната структура или финансовото състояние на дружеството и/или фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, или добрата репутация или професионалната квалификация или опит на членовете на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество и/или на лицата, които го управляват и представляват, са несъвместими с планираното прехвърляне;

4. прехвърлянето застрашава дългосрочните интереси на осигурените лица или пенсионерите във фонда, в който се управлява схемата, във фонда, в който ще се управлява схемата, в прехвърлената схема или в прехвърлената част от схемата;

5. активите, които ще бъдат прехвърлени, не са достатъчни или подходящи за цялостно покритие на правата и задълженията, свързани със схемата или съответната част от нея;

6. компетентният надзорен орган по седалището на чуждестранната институция не съгласува прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея.

(9) В случай на отказ пенсионноосигурителното дружество може да подаде ново заявление за издаване на разрешение за прехвърляне на същата професионална схема или съответната част от нея не по-рано от 6 месеца от влизането в сила на отказа на комисията.

(10) Ако в срока по ал. 7 комисията не постанови решение, с което отказва да издаде разрешение по ал. 3, прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея се счита за одобрено.

(11) Комисията уведомява за решението по ал. 7 компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция в двуседмичен срок от постановяването му. Когато към схемата е приложимо законодателство, различно от българското, компетентният надзорен орган по седалището на чуждестранната институция в срок четири седмици от уведомяването изпраща на комисията разпоредбите на трудовото и социалното законодателство и разпоредбите относно разкриването на информация, приложими към управлението на схемата.

(12) В случаите по ал. 10 комисията изпраща на пенсионноосигурителното дружество приложимите към управлението на схемата разпоредби на трудовото и социалното законодателство на другата държава членка, както и всички приложими разпоредби, свързани с разкриването на информация, в едноседмичен срок от получаването им от компетентния надзорен орган на чуждестранната институция. Разпоредбите на чл. 229в, ал. 7, изречение първо, ал. 8-14 и ал. 16 се прилагат съответно.

(13) Пенсионноосигурителното дружество може да започне да управлява професионалната схема след получаване на разрешението от комисията. Когато пенсионноосигурителното дружество не е получило решението в срок три месеца и седем седмици след подаване на заявлението по ал. 4, прехвърлянето може да бъде извършено след изтичането на този срок.

(14) Разходите за прехвърляне са за сметка на пенсионноосигурителното дружество, чуждестранната институция и/или предприятието осигурител в зависимост от уговореното между тях и не могат да се поемат от фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и осигурените лица и пенсионерите в него.

(15) Пенсионноосигурителното дружество уведомява комисията за прехвърлянето на професионалната схема или съответната част от нея в срок три работни дни от неговото осъществяване. Към уведомлението се прилага заверено копие от осигурителния договор, сключен с предприятието осигурител. Разпоредбите на чл. 229а, ал. 3 и 4 се прилагат съответно.

(16) В 7-дневен срок от уведомлението комисията по предложение на заместник-председателя на комисията:

1. издава разпореждане за вписване на професионалната схема в Регистъра на професионалните схеми;

2. уведомява за прехвърлянето компетентния надзорен орган на държавата членка, чието трудово и социално законодателство е приложимо към управлението на схемата, когато този орган е различен от компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция.

(17) При несъгласие с действие или бездействие на компетентния надзорен орган по седалище на чуждестранната институция комисията може да поиска от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване да проведе необвързваща медиация. Комисията участва в производство по медиация и по искане на компетентния надзорен орган по седалище на чуждестранната институция или по инициатива на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване.

Прехвърляне на управлението на професионална схема или на част от нея на чуждестранна институция

Чл. 229г[3]. (1) Професионална схема или част от нея, управлявана от пенсионноосигурително дружество, може да бъде прехвърлена на чуждестранна институция. Разпоредбите на чл. 229г[1], ал. 2 и 6 се прилагат съответно.

(2) Когато към професионалната схема е приложимо българското трудово и социално законодателство, се прилагат разпоредбите на чл. 229г, ал. 2 и чл. 229г[1], ал. 3-5. Когато към схемата е приложимо трудовото и социално законодателство на друга държава членка, се прилагат неговите разпоредби относно реда за одобряване на прехвърлянето от осигурените лица, пенсионерите и предприятието осигурител и относно изискванията за назначаването на депозитар.

(3) В срок осем седмици от получаването на заявлението, подадено от чуждестранната институция пред компетентния надзорен орган по нейното седалище, комисията по предложение на заместник-председателя на комисията се произнася с решение, с което дава или отказва да даде предварително съгласие за прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея.

(4) Комисията отказва да даде съгласие за прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея, когато:

1. не са представени необходимите документи, те не съдържат цялата необходима информация или съдържат неверни данни;

2. при прехвърляне на част от професионална схема са застрашени дългосрочните интереси на осигурените лица или пенсионерите в частта от схемата, която ще продължи да се управлява във фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми;

3. прехвърлянето не осигурява запазването в пълен обем на правата на осигурените лица и пенсионерите по професионалната схема;

4. активите, които ще бъдат прехвърлени, не са достатъчни или подходящи за цялостно покритие на правата и задълженията, свързани със схемата или със съответната част от нея.

(5) В срока по ал. 3 комисията изпраща решението на компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция.

(6) Когато към професионалната схема се прилага трудовото и социално законодателство на държава членка, различна от държавата членка, в която е седалището на чуждестранната институция, комисията в срок четири седмици от получаването на решението на компетентния надзорен орган на държавата членка, в която е седалището на чуждестранната институция, му изпраща приложимите към схемата разпоредби на трудовото и социалното законодателство и приложимите разпоредби, свързани с разкриването на информация.

(7) Разходите за прехвърляне са за сметка на пенсионноосигурителното дружество, чуждестранната институция и/или предприятието осигурител в зависимост от уговореното между тях и не могат да се поемат от фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и осигурените лица и пенсионерите в него.

(8) Когато към управлението на схемата се прилагат разпоредбите на българското трудово и социално законодателство, се прилагат съответно разпоредбите на чл. 229г, ал. 3, изречение второ и ал. 4 и 5.

(9) Разпоредбата на чл. 229г[2], ал. 17 се прилага съответно."

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

1. Наименованието се изменя така:

„Предоставяне на информация и сътрудничество".

2. Алинея 3 се изменя така:

„(3) Комисията уведомява Европейската комисия и Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване при наличието на съществени трудности при прилагането на Директива (ЕС) 2016/2341 и си сътрудничи с тях и с компетентните органи на държавите членки за намирането на подходящо решение.“

3. Създава се ал. 4:

„(4) Комисията си сътрудничи с компетентните органи на държавите членки с оглед на улесняване на надзора над институциите за професионално пенсионно осигуряване, както и с оглед на еднаквото прилагане на Директива (ЕС) 2016/2341, чрез редовен обмен на информация и практически опит с цел развитие на най-добрите практики в областта на осигуряването по професионални схеми, като посредством това бъдат избегнати нарушенията на конкуренцията и бъдат създадени условия за безпроблемно трансгранично членство.“

§ 31. В чл. 234 ал. 13 се отменя.

§ 32. В чл. 247 ал. 5 се отменя.

§ 33. В чл. 249 се създава ал. 3:

„(3) Пенсионноосигурителното дружество може да инвестира средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми във:

1. активи по чл. 176;

2. корпоративни облигации, приети за търговия на многостранна система за търговия (МСТ) или организирана система за търговия (ОСТ) в държава членка;

3. акции, различни от акции на предприятие за колективно инвестиране, както и в права или варанти по тях, търгувани на МСТ или ОСТ в държава членка.“

§ 34. В чл. 250 се правят следните изменения и допълнения:

1. Досегашният текст става ал. 1.

2. Създава се ал. 2:

„(2) При инвестиране на средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество взема предвид екологичните,

социалните и управленските фактори при вземането на инвестиционни решения, в случай че тези фактори са заложени в инвестиционната политика на фонда.“

§ 35. В чл. 251 се правят следните изменения:

1. В ал. 11 думите „свързаните с него лица“ се заменят с „от дружества от същата група“.

2. Алинея 12 се изменя така:

„(12) Не повече от 5 на сто от средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми могат да бъдат инвестирани в инструменти по чл. 249, ал. 3, т. 2 и 3, които не са приети за търговия на регулиран пазар.“

§ 36. Член 251б се отменя.

§ 37. В чл. 251в, изречение първо думите „техники на управление на риска и стратегическо разпределение на активите с оглед на характера и продължителността на пенсионните задължения“ се заменят с „техники на управление на риска, стратегическо разпределение на активите с оглед на характера и продължителността на пенсионните задължения, дали и как при инвестиране на средствата се вземат предвид екологичните, социалните и управленските фактори“.

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

1. В ал. 1, в основния текст думите „заблуждаващи данни или са застрашени интересите на осигурените лица или на пенсионерите“ се заменят със „заблуждаващи данни, застрашени са интересите на осигурените лица или на пенсионерите, или в резултат на надзорния преглед са установени слабости или недостатъци“.

2. В ал. 2 т. 9 се изменя така:

„9. да задължи дружеството за допълнително социално осигуряване да прекрати договорните си отношения с банка-попечител, с инвестиционен посредник, с осигурителен посредник или с лице по чл. 123и[2], ако те не отговарят на предвидените в кодекса изисквания или не изпълняват задълженията, възложени им с кодекса или с актовете по прилагането му;“.

3. Алинея 7 се изменя така:

„(7) Комисията може по искане на надзорен орган на държава членка по седалище на чуждестранна институция да забрани на установени на територията на Република България банка-попечител и инвестиционен посредник да изпълняват разпореждане на институцията относно депозирани от институцията активи на професионалната схема. Когато мярката се прилага спрямо банка-попечител, комисията уведомява незабавно Българската народна банка.“

§ 39. В чл. 346а, ал. 3 думите „чл. 229г, ал. 3 и 4“ се заменят с „чл. 229г, ал. 4 и 5“.

§ 40. В чл. 347, ал. 3 изречение първо се изменя така:

„Квесторът декларира писмено пред комисията обстоятелствата по ал. 2, като обстоятелството по чл. 121д, ал. 5, т. 3 за българските граждани се установява служебно.“

§ 41. В чл. 351, ал. 1 се правят следните изменения:

1. В т. 1 думите „чл. 121д, ал. 15“ се заменят с „чл. 121д, ал. 17“, а думите „чл. 123з, 135, 142а“ се заменят с „чл. 123з, чл.123з^{1}, чл.123з^{2}, чл.123з^{4}, ал. 1 и 2, чл. 135, чл. 142а“.

2. Точка 2 се изменя така:

„2. на чл. 121е, ал. 3, чл. 122а, ал. 4, чл. 122и, ал. 1, чл. 122к, чл. 123, ал. 1 и 4, чл. 123в, 123е, чл. 123е^{1}, ал. 1-11, чл. 123е^{2}, чл. 123ж, чл. 123и, ал. 1-5, чл. 123и^{1}, чл. 123и^{2}, чл. 129, ал. 1-8 и ал. 10 и 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. 1-6, чл. 229г, ал. 1 и 2, чл. 229г^{1}, ал. 1-8 и ал. 15-17, чл. 229г^{2}, ал. 1-3 и ал. 13-15, чл. 229г^{3}, ал. 7, чл. 234, ал. 1-8 и 10-12, чл. 241, 241а, 245, чл. 246, ал. 1-6, чл. 249, 251, 251а, 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 1500 до 20 000 лв.;“.

3. В т. 3 думите „чл. 121в, ал. 1-6” и „10-14“ се заменят съответно с „чл. 121в, ал. 1-6” и „ал. 14“.

§ 42. След чл. 355 се създава глава четиридесет и втора с чл. 356:

„Глава четиридесет и втора

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПРИНУДИТЕЛНИ АДМИНИСТРАТИВНИ МЕРКИ И НА ИЗДАДЕНИ НАКАЗАТЕЛНИ ПОСТАНОВЛЕНИЯ

Оповестяване на принудителните административни мерки и на наказателните постановления във връзка с допълнителното социално осигуряване

Чл. 356. (1) Комисията оповестява на своята страницата в интернет всяка влязла в сила принудителна административна мярка и всяко влязло в сила наказателно постановление за нарушаване на разпоредбите на част втора и част втора „а" на този кодекс и на актовете по прилагането му, включително вида и естеството на нарушението и самоличността на физическото лице или данни за юридическо лице, на което е приложена мярката, съответно е наложено наказанието или санкцията.

(2) Комисията, след като извърши преценка във всеки конкретен случай дали оповестяването на лични данни – за физическото лице, или на идентификационни данни – за юридическото лице, може да му причини вреди, несъответстващи на извършеното нарушение, както и дали публикуването на информацията би застрашило стабилността на финансовите пазари или текущо разследване, може:

1. да отложи оповестяването на информацията по ал. 1;

2. да оповести информацията по ал. 1 без данни за лицето, на което е приложена мярката, съответно е наложено наказанието или санкцията;

3. да не публикува информацията по ал. 1."

§ 43. В Допълнителните разпоредби се правят следните изменения и допълнения:

1. В § 1, ал. 2:

а) в т. 7 думите „и техническите" се заличават;

б) в т. 28 думите „а за професионални схеми в чужбина - и с риска инвалидност" се заличават;

в) създават се т. 35-37:

„35. „Траен носител“ е инструмент, който дава възможност на съответното лице да съхранява информацията, адресирана лично до него, по начин, който е достъпен за бъдеща справка и за период от време, отговарящ на целите на информацията, и който позволява точното възпроизвеждане на съхранената информация.

36. „Многостранна система за търговия" или „МСТ" е място за търговия по смисъла на § 1, т. 18, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти.

37. „Организирана система за търговия" или „ОСТ" е място за търговия по смисъла на § 1, т. 18, буква „б“ от Допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти.“

2. В § 1а, ал. 1 се създава т. 10:

„10. Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) (ОВ, L 354 от 23 декември 2016 г.).“

Преходни и заключителни разпоредби

§ 44. Пенсионноосигурителните дружества и банките-попечители привеждат дейността си в съответствие с този закон и с актовете по прилагането на Кодекса за социално осигуряване в срок до 17 май 2019 г.

§ 45. В § 156, ал. 1, изречение второ от Преходните и заключителните разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (обн., ДВ, бр. 92 от 2017 г.; изм. и доп., бр. 15 от 2018 г.; попр., бр. 16 от 2018 г.) думите „чл. 121е, ал. 1 и 3“ се заменят с „чл. 121е, ал. 1 и 2“.

§ 46. В чл. 25 от 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., бр. 42 и 76 от 2016 г.; Решение № 10 на Конституционния съд от 2017 г. - бр. 57 от 2017 г.; изм. и доп., бр. 62, 92, 95 и 103 от 2017 г. и бр. 7, 15, 24, 27 и 77 от 2018 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1:

а) създава се нова т. 7:

„7. пред Европейския парламент, когато е необходимо за осъществяване на правото му на разследване съгласно чл. 226 от Договора за функционирането на Европейския съюз;“

б) досегашните т. 7-10 стават съответно т. 8-11.

2. В ал. 7 думите „предоставя по реда на ал. 1, т. 1 - в случаите на ликвидация или несъстоятелност, т. 2 и 6 и ал. 6“ се заменят с „разкрива“.

§ 47. Законът влиза в сила от 13 януари 2019 г.

Законът е приет от 44-ото Народно събрание на …….. 2018 г. и е подпечатан с официалния печат на Народното събрание.

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА
НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ:

(Цвета Караянчева)

М О Т И В И

към проекта на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване

С Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване, наричана по-нататък „Директива (ЕС) 2016/2341", която отменя Директива 2003/41/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 3 юни 2003 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване, в значителна степен е развита регламентацията на осигуряването по професионални схеми и на надзора над тази дейност. Във връзка с това с проекта на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване се извършват необходимите промени в националната уредба за нейното съобразяване със законодателството на Европейския съюз (ЕС).

Важно е да се отбележи, че Директива (ЕС) 2016/2341 е минимум хармонизираща директива, с оглед на това, че пенсионните системи в държавите членки се различават значително, и директивата съдържа изисквания, които да позволят на всяка държава членка да ги съобрази със спецификите на пенсионната си система. Осигуряването по професионални схеми в България е на доброволен принцип за разлика от много държави членки, в които участието в такива схеми е задължително. В България професионалните схеми се управляват от пенсионноосигурителните дружества (ПОД) във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми (ФДДПОПС), оперират на капиталовопокривен принцип, с дефинирани вноски и не покриват биометричен риск, не гарантират минимално ниво на доходност или размер на плащанията. При транспонирането на Директива (ЕС) 2016/2341 с предложените изменения в Кодекса за социално осигуряване (КСО) са отчетени тези специфики, както и приетите през 2017 г. изменения, с които бяха въведени изисквания по отношение на системата на управление на ПОД. След въведените изменения през 2017 г., с настоящия законопроект не се въвеждат съществени изисквания относно дейността на ПОД, а се доразписват някои текстове, необходими с оглед на цялостно и пълно въвеждане на Директива (ЕС) 2016/2341.

Доразвити са изискванията към системата за управление на пенсионноосигурителните дружества и осъществяването на ключовите функции по управление на риска, вътрешен одит и актюерска дейност и по-конкретно - актюерската функция и собствената оценка на риска, която обхваща всички основни рискове в дейността на дружеството и управляваните от него фондове. С оглед на приетите изменения през 2017 г. функциите по управление на риска, вътрешният контрол и вътрешният одит са уредени на ниво наредба, която влиза в сила през ноември 2018 г. В тази връзка възниква необходимостта наредбата да бъде допълнена с някои изисквания и по-конкретно по отношение на функциите и задълженията на звеното за управление на риска.

Със законопроекта се дава и цялостна регламентация на изискванията към възлагането на дейности на външни изпълнители, като не се допуска това по отношение на управлението на инвестициите на пенсионните фондове и осъществяване на ключови функции предвид принципното им значение за дейността на дружеството и фондовете и високите изисквания към тях. Прилага се последователен подход да не се позволява делегирането на основни за дружеството дейности, поради това, че ПОД са дружества с изключителен предмет на дейност.

Също така в съответствие с изискванията на Директива (ЕС) 2016/2341 са извършени промени и в режима на инвестиране на средствата на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. Предвижда се възможност за инвестиране на средствата в акции и облигации, които се търгуват на многостранна система за търговия и на организирана система за търговия, като във връзка с това се урежда и количествено ограничение за експозицията към инструменти, които са приети само на посочените места за търговия, с оглед на управление на ликвидния риск.

Предвидена е възможност за отчитане на екологичните, социалните и управленските фактори при инвестирането, когато са заложени в инвестиционната политика на фонда. Предвид обстоятелството, че с Директива (ЕС) 2016/2341 се премахва възможността за изисквания към инвестиционната дейност на чуждестранните институции за професионално пенсионно осигуряване, управляващи професионални схеми на български предприятия осигурители, се отменят и правилата в тази насока в чл. 251, ал. 12 от КСО.

Със законопроекта се регламентира прехвърлянето на професионална схема или на част от нея от един в друг фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, както и от и към чуждестранни институции за професионално пенсионно осигуряване. Прехвърлянето на професионална схема, съответно на част от нея, се извършва след издаване на предварително одобрение за това от компетентния надзорен орган в съответствие с разпоредбите на Директива (ЕС) 2016/2341 и с цел защита на правата и интересите на осигурените лица и пенсионерите.

Предложени са изменения във връзка с уеднаквяване на режима на предлагане на услуги от страна на институциите за професионално пенсионно осигуряване в страната и в другите държави - членки на ЕС. Съгласно КСО на територията на България пенсионноосигурително дружество, което управлява фонд по професионални схеми, не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите. Същевременно съгласно КСО, на същото пенсионноосигурително дружество се позволява в друга държава - членка на ЕС, да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите. Следва да се отбележи, че до момента тези разпоредби не са били прилагани на практика поради липсата на интерес от страна на пенсионноосигурителни дружества, които са получили разрешение за управление на ФДДПОПС, да предлагат тези услуги в друга държава членка. В този смисъл със законопроекта се предлага да се избегне тази асиметрия в уредбата с оглед на прилагането на Принципа на свободното предоставяне на услуги в ЕС, на основание т. нар. „Единен паспорт".

Единният паспорт се основава на принципа на всеобщо признаване в държавите - членки на ЕС, на получения лиценз в една държава членка въз основа на хармонизирани пруденциални изисквания към институциите. По същество този принцип позволява финансова институция от ЕС, каквато е и професионалната схема, веднъж получила лиценз от националния орган от изпращащата го държава членка, например България (за получаването на който лиценз институцията следва да отговаря на определени изисквания, произтичащи от хармонизираното право на ЕС, прилагано еднакво във всички държави членки), да предлага услугите си в която и да е друга държава - членка на ЕС, без да е необходимо да получава лиценз от компетентния орган на приемащата го друга държава членка.

Важно е да се отбележи, че принципно няма пречки при обсъждане на фазата на изплащане, включително при професионалните схеми, в отделен законопроект да се вземе решение за пенсионноосигурителните дружества, които управляват фонд по професионални схеми, да могат да покриват биометрични рискове, да гарантират минимално ниво на доходност или размер на пенсиите в България и съответно пенсионноосигурителните дружества ще имат възможността да предлагат тези услуги и в други държави членки.

В съответствие с изискванията на Директива (ЕС) 2016/2341 е регламентиран процесът на надзорен преглед. На законово ниво се урежда принципното изискване за осъществяване на надзор, основан на риска, което способства за оптималното разпределение на надзорните ресурси и навременното установяване на потенциални проблеми в сектора на допълнителното пенсионно осигуряване. Въвежда се извършването на стрес-тестове от Комисията за финансов надзор и от заместник-председателя на комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Осигурителен надзор". Предвидено е и публикуване на информация за надзорната дейност както от общ характер, така и във връзка с влезли в сила надзорни мерки, което допълнително повишава прозрачността на сектора и стимулира спазването на закона. В Закона за Комисията за финансов надзор са извършени изменения и във връзка с професионалната тайна, като съобразно Директива (ЕС) 2016/2341 се дава възможност за разкриване на такава информация на Европейския парламент при осъществяване на неговото право на разследване.

Въвеждането на разгледаните изменения в КСО е свързано с някои допълнителни разходи за пенсионноосигурителните дружества, за банките-попечители и за надзорния орган, но те не могат да бъдат избегнати предвид наличието на императивни изисквания в правото на ЕС, които следва да бъдат въведени и в националното законодателство.

МИНИСТЪР-ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(Бойко Борисов)

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
АДМИНИСТРАЦИЯ НА МИНИСТЕРСКИЯ СЪВЕТ

СТАНОВИЩЕ

на дирекция „Модернизация на администрацията"

ОТНОСНО: частична предварителна оценка на въздействието на Проект на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване

На основание чл. 30б, ал. 3 от Устройствения правилник на Министерския съвет и на неговата администрация, дирекция „Модернизация на администрацията" съгласува постъпилата с **Ваш изх. № 03-00-341/ 30.05.2018 г.** частична предварителна оценка на въздействието на Проект на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване, със следните препоръки:

В началото на раздел 1, предлагаме да се дефинира конкретния проблем, който ще се решава, така че да се засегне несъответствието между европейското законодателство (Директива 2016/2341) и националното законодателство, регулиращо дейността на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО).

Става ясно, че е задължително въвеждането на изискванията на Директива 2016/2341 в българското законодателство, но е необходимо да се даде повече информация *„за възникването на допълнителните разходи за пенсионноосигурителните дружества", „за постоянните по-високи разходи за осъществяване на надзор от страна на банките попечители" и за допълнителни разходи за осъществяване на регулаторната и надзорна дейност на КФН".* Опишете накратко, доколкото е възможно, най-важните парични и непарични изрази на разходите за всички засегнати основни групи.

В раздел 8.1 сте маркирали, че ще се повиши административната тежест за физическите и юридическите лица. Необходимо е в същото поле да се даде информация, в какво точно се изразява административната тежест и коя група от заинтересованите страни е засегната.

В раздел 10 сте маркирали, че Актът засяга пряко МСП. Трябва да се посочи конкретното въздействие върху МСП по отношение на произлизащи от това финансови, административни или други задължения. Ако МПС са засегнати в значителна степен, то е

необходимо да се извърши оценка и измерване на действителното въздействие, съгласно т. 4.5 – „Специфични въздействия: оценка на въздействието върху МСП" от „Методиката за предварителна оценка на въздействието на нормативни актове и програми".

Съгласно чл. 17 от Наредбата за обхвата и методологията за извършване на оценка на въздействието, изводите и относимата информация от извършената частична предварителна оценка на въздействието се включват във финансовата обосновка по чл. 35, ал. 1, т. 4 от Устройствения правилник на Министерския съвет и на неговата администрация.

На основание чл. 30б, ал. 4 от Устройствения правилник на Министерския съвет и на неговата администрация е необходимо окончателната оценка на въздействието да бъде съобразена с препоръките от становището.

На основание чл. 85, ал. 1 от Устройствения правилник на Министерския съвет и на неговата администрация е необходимо това становище да бъде публикувано заедно с преработената оценка на въздействието и проекта на акт при обществените консултации, провеждани в изпълнение на Закона за нормативните актове.

ДИРЕКТОР НА ДИРЕКЦИЯ
„МОДЕРНИЗАЦИЯ НА АДМИНИСТРАЦИЯТА"

/КРАСИМИР БОЖАНОВ/

Формуляр за частична предварителна оценка на въздействието	
Институция: Министерство на финансите	**Нормативен акт:** Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ЗИД на КСО)
За включване в законодателната програма на Министерския съвет за периода: 1 юли – 31 декември 2018 г.	**Дата: 20.06.2018 г.**
Контакт за въпроси: Милена Димитрова	**Телефон:** 02/9859 2459

1. Дефиниране на проблема:

1.1. Кратко опишете проблема и причините за неговото възникване. Посочете аргументите, които обосновават нормативната промяна.

Осигуряването по професионални схеми играе важна роля за предоставяне на гражданите на Европейския съюз (ЕС) на допълнителен доход на старини. В тази връзка, с цел защита на техните пенсионни спестявания и с цел създаване на вътрешен пазар на предоставяне на услугите по професионално пенсионно осигуряване, в законодателството на ЕС са регулирани изискванията за осъществяване на дейност от институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО).

Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (Директива 2016/2341 или Директивата) заменя Директива 2003/41/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 3 юни 2003 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (Директива 2003/41/ЕО), като усъвършенства и развива изискванията към дейността на ИППО в редица области като система на управление, инвестиционна дейност, предоставяне на информация на осигурените лица и др. Детайлизирана е също така уредбата на осъществяване на трансгранична дейност от ИППО, включително посредством създаване на възможност за прехвърляне на управлението на професионална схема или част от нея на институция в друга държава-членка. Въведени са и правила, свързани с осъществявания от националните компетентни органи надзор и регламентацията на професионалната тайна.

Промените в законодателството на ЕС, регулиращо дейността на ИППО, са свързани с противодействие на някои проблеми, най-важните от които са следните: 1) Съществуващият режим на трансгранична дейност на ИППО е слабо развит и малко работодатели се възползват от възможността да предоставят управлението на създадената от тях професионална схема на ИППО от друга държава-членка; 2) Необходимо е засилване на изискванията към дейността на ИППО, за осигуряване на по-висока защита на интересите на осигурените лица и пенсионерите, като това е особено наложително при схемите с дефинирани вноски, където рискът се носи изцяло от осигурените лица и чийто относителен дял на ниво ЕС нараства; 3) Осигуряването на адекватна защита на пенсионните спестявания също така предполага завишаване и развиване на изискванията към надзорната дейност; 4) Налице е необходимост и от подобряване на информацията на потенциалните осигурени лица, на осигурените лица и на пенсионерите, както с оглед възможност за

информирани решения, в случаите когато трябва да вземат такива във връзка с осигуряването им по съответната схема, така и с оглед цялостното планиране на тяхното осигуряване за старост.

Действащата уредба в Кодекса за социално осигуряване не съдържа всички изисквания, залегнали в Директива 2016/2341. С оглед на това е необходимо в кодекса да бъдат извършени изменения за въвеждане на допълнителни правила в областта на системата за управление, собствената оценка на риска, инвестиционната дейност, прехвърляне на професионална схема или част от нея от една ИППО на друга, правомощията на надзорния орган, предоставянето на информация на осигурените лица и пенсионерите и др.

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.).

В оценката на въздействие на ниво ЕС се констатира, че въпреки че може да се постигне известно допълнително сближаване по прилагане текстовете на Директива 2003/41/ЕО чрез сътрудничество между надзорните органи, различията в националното законодателство, произтичащи от различия в тълкуването и прилагането на ключови концепции в посочената директива, се очаква да доведат само до временно и ограничено преодоляване на противоречията по прилагането. Поради това е възприет подход на замяна на досегашния режим с нов и по-усъвършенстван, въведен с новата Директива 2016/2341. Както бе посочено в т. 1.1., действащото законодателство не съдържа всички предвидени в Директивата изисквания към ИППО и следва да бъде развито, с цел осигуряване на по-добра защита на интересите на осигурените лица и пенсионерите и с цел усъвършенстване на надзорната дейност. Въвеждането на изискванията на Директивата в националното законодателство не може да бъде постигнато посредством организационни и други подобни мерки, тъй като изисква промени на ниво закон/подзаконов нормативен акт, съобразно предвидените в закона делегации. Република България следва да транспонира Директивата в срок до 13 януари 2019 г. и по този начин да спази поетите от нея задължения по Договора за функционирането на Европейския Съюз (ДФЕС), като избегне риска от налагане на санкции.

Като обстоятелства, които са наложили приемането на законодателство на ниво ЕС могат да бъдат посочени:

- липсата на ясно разписани пруденциални изисквания, които да осигурят сигурност за трансграничните дейности на ИППО;
- липсата на ясно разписани процедури за трансгранична дейност;
- липсата на детайлно разписани процеси и дейности на ключовите функции в ИППО;
- липсата на правила относно защитата на активите от операционен риск;
- липсата на лесна за разбиране информация за осигурените лица и пенсионерите;
- липсата на достатъчна хармонизация във връзка с надзорните правомощия относно допълнителното доброволно пенсионно осигуряване.

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 Кодекса за социално осигуряване (КСО) по смисъла на чл. 22 от Закона за нормативните актове.

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?*

Законопроектът има за цел да въведе изискванията на Директивата, като усъвършенства регламентацията на дейността по допълнително пенсионно осигуряване по отношение на системата за управление на пенсионноосигурителните дружества, инвестирането на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, информирането на осигурените лица, осъществяването на трансгранична дейност и др. Независимо, че в обхвата на Директивата попадат само фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и дружествата, които управляват такива фондове, законопроектът предвижда част от изискванията й да се отнасят и до всички пенсионноосигурителни дружества и фондове, не само с оглед последователност в регулаторния подход, а и в унисон с основния принцип на регулиране на дейността по допълнително пенсионно осигуряване - защита на интересите на осигурените лица (чл. 120б, ал. 1 от КСО).

Чрез въвеждането на Директивата ще се постигне:

- подобряване на възможностите за трансгранично предлагане на услугите на ИППО посредством даване на възможност за прехвърляне на професионална схема или част от нея за управление на ИППО в друга държава членка;
- повишаване изискванията към дейността на ИППО и повишаване на нивото на защита на осигурените лица и пенсионерите;
- подобряване информираността на осигурените лица и пенсионерите, напр. чрез предоставяне на информация за прогнозния размер на пенсионните плащания;
- усъвършенстване на надзора над ИППО, напр. посредством въвеждане на възможност за осъществяване на стрес-тестове.

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.).*

Заинтересовани страни са:

- пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове (9 бр. пенсионноосигурителни дружества, 9 бр. универсални пенсионни фонда, 9 бр. професионални пенсионни фонда, 9 бр. доброволни пенсионни фонда и 2 бр. доброволен пенсионен фонд по професионални схеми);
- осигурените лица и пенсионерите във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване (4 616 912 осигурени лица към 31.03.2018 г. и 1 216 пенсионери към 31.03.2018 г.);

- предприятията-осигурители във фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми (12 бр.);
- банките-попечители (9 бр.);
- Комисията за финансов надзор;
- Българската асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване.

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

При този вариант не се предприемат изменения във връзка с изискванията към дейността на ИППО, за повишаване на информираността на осигурените лица и пенсионерите и за засилване на надзорните правомощия.

Вариант 1: Приемане на ЗИД на КСО

При този вариант се подобряват възможностите за трансгранична дейност на ИППО, извършват се изменения за въвеждане на изискванията на Директивата, в резултат на което се завишават изискванията към дейността на ИППО, повишава се информираността на осигурените лица и пенсионерите и се усъвършенства надзорът на дейността на ИППО.

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.*

Вариант 0: Без действие

Липсата на хармонизация между българското законодателство и законодателството на ЕС ще доведе до по-ниски изисквания към българските ИППО спрямо останалите ИППО в ЕС, което в дългосрочен план може да има последици за тяхната конкурентоспособност. Също така, няма да е налице възможност за прехвърляне на управлението на професионална схема или част от нея на ИППО в друга държава членка и за поемане на управлението на схема от такава институция. В краткосрочен план ще възникне разлика в пруденциалните изисквания и изискванията към дейността на пенсионноосигурителните дружества. Липсата на достатъчно информация за осигурените лица ще ги постави в неравностойно положение в сравнение с осигурените лица в другите държави членки на ЕС.

При този вариант не се констатират данни за негативно въздействие върху дейността на банките-попечители.

Липсата на хармонизация между българското законодателство и законодателството на ЕС ще доведе до разлика в упражнявания надзор върху ИППО предвид по-ограничените надзорни правомощия на КФН в сравнение с останалите

надзорни органи в ЕС.

В случай че Република България не транспонира Директива 2016/2341 в срок до 13 януари 2019 г. и не спази поетите от нея задължения по ДФЕС, възниква риск от налагане на финансови санкции.

Вариант 1: Приемане на ЗИД на КСО

В краткосрочен план за пенсионноосигурителните дружества ще възникнат допълнителни разходи, с оглед предприемане на действия за съобразяване на дейността им със завишените изисквания на Директива 2016/2341 в областта на системата на управление, собствената оценка на риска и информиране на осигурените лица.

Разширяването на спектъра от финансови инструменти, в които ИППО може да инвестира и развиването на контролните функции на банките-попечители (напр. във връзка със задължението да следи при сделки с активи на пенсионния фонд всички плащания да му се превеждат в обичайните срокове), ще доведе до постоянни по-високи разходи за банките-попечители.

Разширяването на изискванията, подлежащи на текущ надзор (напр. в областта на инвестициите), и на надзорните правомощия (напр. осъществяване на стрес-тестове), въвеждането на нови производства (издаване на разрешение за прехвърляне на професионална схема) ще доведе до допълнителни разходи за осъществяване на регулаторната и надзорна дейност на КФН.

Не са констатирани негативни въздействия за осигурените лица и предприятията-осигурители.

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.*

Вариант 0: Без действие

Поради липсата на хармонизация на българското законодателство със законодателството на ЕС няма да се наложи промяна в организацията на дейността на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване, и съответно това би довело до неизвършване на разходи в краткосрочен план.

Разходите на банките-попечители за осъществяване на надзор върху дейността по инвестиране на средства на ИППО няма да претърпят увеличение.

При този вариант не се констатират положителни въздействия върху осигурените лица.

Не са необходими промени в извършваната от КФН надзорна дейност и по тази причина не се налагат допълнителни разходи.

Вариант 1: Приемане на ЗИД на КСО

На ниво ЕС се очаква, че въвеждането на Директивата ще доведе до отстраняване пруденциалните бариери, свързани с различните пруденциални изисквания в държавите членки и ще осигури по-добри възможности за осъществяване на трансгранична дейност и управление на професионалните схеми. В резултат на хармонизацията във всички държави членки се очаква повишаване ефективността на дейността на ИППО. Въвеждането на изискванията на Директивата в националното законодателство ще осигури подобряване на дейността на ИППО, което от своя страна ще ги направи по-конкурентоспособни спрямо останалите ИППО на пазара в ЕС.

Ще се подобри информираността на осигурените лица относно тяхното осигуряване и техните права.

Директивата предвижда усъвършенствана регламентация и по-добър надзор над дейността на ИППО. КФН ще разполага с нови инструменти за надзор над ИППО. Усъвършенстването на пруденциалното регулиране и повишените изисквания към дейността, както и усъвършенстването на надзора, извършван от страна на КФН, ще повиши стабилността на ИППО и на сектора по допълнително пенсионно осигуряване като цяло.

7. Потенциални рискове:

Не са идентифицирани рискове от приемането на ЗИД на КСО.

8.1. Административната тежест за физическите и юридическите лица:
☑**Ще се повиши**
☐ Ще се намали
☐ Няма ефект
Очаква се повишаване на административната тежест за пенсионноосигурителните дружества, предвид въведените нови изисквания към тяхната дейност, описани по-горе, напр. с оглед изготвяне на допълнителни документи като правила за актюерските дейности и собствена оценка на риска и представянето им пред надзорния орган.

8.2. Създават ли се нови регулаторни режими? Засягат ли се съществуващи режими и услуги? - Да

9. Създават ли се нови регистри? – Не се създават нови регистри.

10. Как въздейства актът върху микро, малките и средните предприятия (МСП)?
☑**Актът засяга пряко МСП**
☐ Актът не засяга МСП
☐ Няма ефект
Актът засяга МСП, тъй като някои пенсионноосигурителни дружества са такива. Въздействието върху тях е подробно разгледано по-горе.

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 бъдат проведени обществени консултации по реда на чл. 26 от ЗНА чрез публикуването му на интернет страницата на Министерство на финансите и на Портала за обществени консултации.

13. Приемането на нормативния акт произтича ли от правото на Европейския съюз?

☑ **Да**

☐ Не

Законопроектът въвежда изискванията на Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване.

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“, Министерство на финансите

Дата: 20.06.2018 г.

Подпис:

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
МИНИСТЕРСТВО НА ПРАВОСЪДИЕТО

Изх. 04-13-122/ 30 -10- 2018
/моля цитирайте при отговор/

МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ
ПРИЕМНА
Вх.№ 91-00-283
30.10.2018 г.

ДО
Г-ЖА ТАНЯ ГЕОРГИЕВА
ГЛАВЕН СЕКРЕТАР НА
МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ

На Ваше писмо рег. № 91-00-283/17.10.2018 г.

УВАЖАЕМА ГОСПОЖО ГЕОРГИЕВА,

Приложено изпращам Справка за съответствие на проект на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване с Конвенцията за защита правата на човека и основните свободи на Съвета на Европа и с практиката на Европейския съд по правата на човека съгласно чл. 28, ал. 3 от ЗНА.

ПРОФ. НИКОЛАЙ ПРОДАНОВ
Заместник-министър на правосъдието
(Заповед № ЛС-04-1010/13.06.2017 г.)

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Изх. № 04-13-122/ 30 -10- 2018
/моля цитирайте при отговор/

С П Р А В К А

ОТНОСНО:

Съответствието на проект на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване с Конвенцията за защита правата на човека и основните свободи на Съвета на Европа и с практиката на Европейския съд по правата на човека съгласно чл. 28, ал. 3 от ЗНА

В отговор на писмо с рег. № 91-00-283/17.10.2018 г. на Министерство на финансите относно проект на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване, и на основание чл. 28, ал. 3 от Закона за нормативните актове, дирекция „Процесуално представителство на Република България пред Европейския съд по правата на човека“ изразява становище, че предложеният законопроект не създава нормативни предпоставки за противоречие с Конвенцията за защита правата на човека и основните свободи и практиката на Европейския съд по правата на човека.

ПРОФ. НИКОЛАЙ ПРОДАНОВ
Заместник-министър на правосъдието
(Заповед № ЛС-04-1010/13.06.2017 г.)

ДИРЕКТИВА (ЕС) 2016/2341 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА
от 14 декември 2016 година
относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО)
(преработен текст)

ДИРЕКТИВА (ЕС) 2016/2341 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА **от 14 декември 2016 година** **относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО)** **(преработен текст)**	**<u>Българско законодателство и подзаконови нормативни актове</u>** 1. **Кодекс за социалното осигуряване (КСО)** 2. **Проект на Закон за изменение и допълнение на КСО (ЗИД на КСО)** 3. **Закон за Комисията за финансов надзор (ЗКФН)** 4. **Закон за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ)** 5. **Закон за административните нарушения и наказания (ЗАНН)** 6. **Наредба № 34 на КФН** 7. **Наредба № 48 на КФН** 8. **Наредба № 59 на КФН** 9. **Наредба № 8 от 26.02.2008 г. за функциите и организацията на дейността на бюрата за съдимост** 10. **Наредба № 36 от 22.01.2004 г. за банките-попечители по КСО** 11. **Проект на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за застраховането (ЗИД на КЗ)**	**Степен на съответствие**
Член 1 Предмет Настоящата директива определя правилата относно започването и упражняването на дейностите на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО).		**Не подлежи на въвеждане**
Член 2 Приложно поле 1. Настоящата директива се прилага по отношение на ИППО. Когато в съответствие с националното законодателство ИППО нямат правосубектност, държавите членки прилагат настоящата директива или по отношение на тези ИППО, или при спазване на параграф 2, по отношение на тези лицензирани структури, които отговарят за тяхното управление и които действат от тяхно име.	**КСО** Определение **Чл. 121.** (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество е акционерно дружество, лицензирано по реда на този кодекс и регистрирано по Търговския закон или по законодателството на друга държава членка. ...	**Пълно**

	КСО Принципи **Чл. 209.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване се осъществява във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, наричани по-нататък "фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване" въз основа на принципите на: 1. доброволност на участието; 2. юридическа самостоятелност на пенсионноосигурителното дружество и на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване; 3. прозрачност, разделност и изключителност на дейността; 4. разрешителен режим и държавно регулиране; 5. задължителна периодична отчетност и разкриване на информация; 6. лоялна конкуренция между пенсионноосигурителните дружества. (2) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Осигуряването във фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се осъществява на капиталовопокривен принцип на основата на предварително определени осигурителни вноски. ... Определение **Чл. 214.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се учредяват и управляват от лицензирани пенсионноосигурителни дружества. (2) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се учредяват с решение на общото събрание на пенсионноосигурителното дружество. (3) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Едно пенсионноосигурително дружество може да учредява и да управлява един фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и един фонд за допълнително	

	доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. (4) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се управляват и представляват от пенсионноосигурителното дружество. (5) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество и фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване са отделни юридически лица. (6) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се създават за неопределен срок. (7) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Седалището и адресът на управление на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване задължително съвпадат със седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество.	
2. Настоящата директива не се прилага по отношение на: а) институциите, които управляват системите за социална сигурност, попадащи в приложното поле на Регламенти (ЕО) № 883/2004 (9) и (ЕО) № 987/2009 (10) на Европейския парламент и на Съвета; б) институциите, които попадат в приложното поле на директиви 2009/65/ЕО (11), 2009/138/ЕО, 2011/61/ЕС (12), 2013/36/ЕС (13) и 2014/65/ЕС (14) на Европейския парламент и на Съвета; в) институциите, които действат на разходопокривен принцип; г) институциите, в които работниците и служителите на предприятия осигурители нямат законно право на обезщетения и в които предприятието осигурител може във всеки момент да изиска обратно активите, без да е задължително да изпълни задълженията си за изплащане на пенсионни обезщетения; д) дружествата, които използват схеми с пенсионни резерви, с оглед изплащането на пенсионни обезщетения на своите работници и служители.		**Не подлежи на въвеждане**
Член 3 Прилагане по отношение на ИППО, управляващи схеми за социална сигурност ИППО, които управляват и схеми за задължително пенсионно осигуряване, свързани с трудови правоотношения, и които се считат за схеми за социална сигурност, попадащи в приложното	**КСО** Осъществяване на допълнителното социално осигуряване **Чл. 120а.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 56 от 2006 г.) Допълнителното социално осигуряване се осъществява чрез участие в универсални и/или професионални пенсионни фондове, фондове за допълнително доброволно пенсионно	**Пълно**

поле на Регламенти (ЕО) № 883/2004 и (ЕО) № 987/2009, попадат в приложното поле на настоящата директива по отношение на тяхната дейност в областта на незадължителното професионално пенсионно осигуряване. В този случай пасивите и съответстващите им активи се заделят и не е разрешено те да бъдат прехвърляни към схемите за задължително пенсионно осигуряване, които се третират като схеми за социална сигурност, или обратното.	осигуряване и/или фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и във фондове за допълнително доброволно осигуряване за безработица или за професионална квалификация, които се учредяват и управляват от лицензирани по реда на този кодекс пенсионноосигурителни дружества или от дружества за допълнително доброволно осигуряване за безработица и/или професионална квалификация. Учредяване, управление и представляване на пенсионните фондове **Чл. 133**. ... (3) Пенсионноосигурителните дружества и универсалните и професионалните пенсионни фондове са отделни юридически лица. Определение **Чл. 214.** ... (5) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество и фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване са отделни юридически лица. Счетоводство на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (Загл изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) **Чл. 252.** (1) (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., предишен текст на чл. 252, изм., бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество организира и осъществява счетоводството и съставя финансовите отчети на управляваните от него фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване в съответствие с разпоредбите на глава петнадесета. **Глава петнадесета** **СЧЕТОВОДСТВО И ОТЧЕТНОСТ** Счетоводство на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване (Загл. изм. - ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) **Чл. 186.** (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Пенсионноосигурителното дружество	

	води самостоятелно счетоводство на всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и съставя отделни отчети за него.	
Член 4 Прилагане по избор по отношение на институциите, които попадат в приложното поле на Директива 2009/138/ЕО Държавите членки по произход могат да изберат да прилагат разпоредбите на членове 9—14, член 19—22, член 23, параграфи 1 и 2, и членове 24—58 от настоящата директива по отношение на дейностите по професионално пенсионно осигуряване, осъществявани от животозастрахователните предприятия, в съответствие с член 2, параграф 3, буква а), подточки i)—iii) и буква б), подточки ii)—iv) от Директива 2009/138/ЕО. В този случай всички активи и пасиви, свързани с дейностите по предоставяне на професионално пенсионно осигуряване, се заделят, управляват и организират отделно от другите дейности на животозастрахователните предприятия, без никаква възможност за прехвърляне. В случая, посочен в първа алинея от настоящия член, и единствено по отношение на дейностите им по професионално пенсионно осигуряване животозастрахователните предприятия не са подчинени на разпоредбите на членове 76—86, член 132, член 134, параграф 2, член 173, член 185, параграф 5, 7 и 8 и член 209 от Директива 2009/138/ЕО. Държавата членка по произход следи за това компетентните органи или органите, отговарящи за надзора над застрахователните предприятия, попадащи в приложното поле на Директива 2009/138/ЕО, да контролират в рамките на своите надзорни дейности стриктното разделяне на съответните дейности по професионално пенсионно осигуряване.	КСО Оповестяване на информация Чл. 120г. Комисията публикува на своята страница в интернет: ..... 2. информация относно това, че Република България не се възползва от възможностите по чл. 4 и 5 от Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ОВ, L 354/37 от 23 декември 2016 г.), наричана по-нататък „Директива (ЕС) 2016/2341“;	**Република България не се възползва от предложената опция**
Член 5 Малки ИППО и схеми за задължително пенсионно осигуряване С изключение на членове 32—35, държавите членки могат да решат да не прилагат настоящата директива или някои части от нея по отношение на която и да било ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, която управлява пенсионни схеми, включващи общо по-малко от сто членове. В съответствие с разпоредбата на член 2, параграф 2 тези ИППО все пак имат възможност да се ползват от правото да прилагат настоящата	**КСО** **Оповестяване на информация** Чл. 120г. Комисията публикува на своята страница в интернет: ..... 2. информация относно това, че Република България не се възползва от възможностите по чл. 4 и 5 от Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на	**Република България не се възползва от предложената опция**

директива на доброволни начала. Член 11 може да се прилага само ако се прилагат всички други разпоредби на настоящата директива. Държавите членки прилагат член 19, параграф 1 и член 21, параграфи 1 и 2 спрямо всяка ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, която управлява пенсионни схеми, включващи общо повече от 15 членове.	институциите за професионално пенсионно осигуряване (ОВ, L 354/37 от 23 декември 2016 г.), наричана по-нататък „Директива (ЕС) 2016/2341“;	
Държавите членки могат да изберат да прилагат всеки от членове 1—8, член 19 и членове 32—35 по отношение на институциите, за които професионалното пенсионно осигуряване е предвидено в националното право и е гарантирано от публична институция.		**Република България не се възползва от предложената опция**
Член 6 Определения За целите на настоящата директива: 1) „институция за професионално пенсионно осигуряване“ или „ИППО“ означава институция, независимо от правната ѝ форма, която функционира въз основа на принципа на финансирането чрез капитализация и която е създадена отделно от всякакво предприятие осигурител или организация с цел да предоставя пенсионни обезщетения, свързани с професионална дейност, въз основа на споразумение или на договор, сключен: а) индивидуално или колективно между работодателя/работодателите и работника/работниците или служителя/служителите или техните съответни представители, или б) със самостоятелно заети лица, индивидуално или колективно, в съответствие с правото на приемащите държави членки и на държавите членки по произход, и която извършва дейности, които произтичат пряко от тази цел;	**КСО** Осъществяване на допълнителното социално осигуряване **Чл. 120а.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 56 от 2006 г.) Допълнителното социално осигуряване се осъществява чрез участие в универсални и/или професионални пенсионни фондове, фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и/или фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и във фондове за допълнително доброволно осигуряване за безработица или за професионална квалификация, които се учредяват и управляват от лицензирани по реда на този кодекс пенсионноосигурителни дружества или от дружества за допълнително доброволно осигуряване за безработица и/или професионална квалификация. Определение **Чл. 121.** (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество е акционерно дружество, лицензирано по реда на този кодекс и регистрирано по Търговския закон или по законодателството на друга държава членка. (2) Пенсионноосигурителното дружество има предмет на дейност единствено допълнително пенсионно осигуряване. ... Принципи **Чл. 209.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) ... (2) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Осигуряването във фондовете за допълнително доброволно пенсионно	**Пълно**

	осигуряване се осъществява на капиталовопокривен принцип на основата на предварително определени осигурителни вноски. ... Определение **Чл. 214.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се учредяват и управляват от лицензирани пенсионноосигурителни дружества. (2) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се учредяват с решение на общото събрание на пенсионноосигурителното дружество. (3) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Едно пенсионноосигурително дружество може да учредява и да управлява един фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и един фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. (4) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се управляват и представляват от пенсионноосигурителното дружество. (5) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество и фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване са отделни юридически лица. (6) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се създават за неопределен срок. (7) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Седалището и адресът на управление на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване задължително съвпадат със седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество. Колективно трудово договаряне **Чл. 232.** ... (2) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Осигуряването по професионални схеми се урежда задължително в колективно споразумение или в колективен трудов договор	

	с минималното съдържание по чл. 237, ал. 3. **§ 1, ал. 2, т. 25 от ДР** **25.** (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) "Чуждестранна институция" е всяка организация в държава членка независимо от правната й форма, която: а) е създадена отделно от работодателя; б) осъществява дейности, пряко свързани с пенсионното осигуряване; в) работи на капиталовопокривен принцип, и г) предоставя пенсионни обезщетения, свързани с професионална дейност на базата на споразумение или договор, подписани индивидуално или колективно: аа) между работодателя (работодателите) и работника (работниците) или съответните техни представители; бб) със самостоятелно заети лица съгласно законодателството на държавата членка по седалището на чуждестранната институция и в съответствие с българското законодателство.	
2) „пенсионна схема“ означава договор, споразумение или фидуциарен акт или правила, установяващи това какви пенсионни обезщетения се предоставят и при какви условия;	**КСО** **§ 1, ал. 2, т. 1а** 1а. (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) "Професионална схема" са правила за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, уговорени в колективно споразумение или в колективен трудов договор между предприятието осигурител и лицата по чл. 4, ал. 1 и ал. 3, т. 5 и 6.	**Пълно**
3) „предприятие осигурител“ означава всяко предприятие или всяка друга организация, независимо дали включва или се състои от едно или повече физически или юридически лица, която действа като работодател или като самостоятелно заето лице, или съчетава тези две качества и която предлага пенсионна схема или плаща вноски на ИППО;	**КСО** **§ 1, ал. 2, т. 11а** 11а. (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) "Предприятие осигурител" е осигурител по смисъла на чл. 5 или предприятие, или всяка друга организация, която включва или се състои от едно или повече физически или юридически лица, която действа като работодател, възложител или като самостоятелно заето лице или съчетава тези три качества и която плаща вноски на институция за професионално пенсионно осигуряване, и по отношение на която е приложимо трудовото и социалното законодателство на друга държава членка. Осигурителни вноски	**Пълно**

	Чл. 230. ... (4) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Вноски във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми могат да правят: 1. предприятия осигурители, създадени съгласно законодателството на Република България и на всяка друга държава членка - за осигурените от тях лица в професионална схема; 2. физически лица, осигурени по професионална схема. ...	
4) „пенсионни обезщетения“ означава обезщетения, предоставяни във връзка с достигането или с оглед на очакването за достигане на пенсионна възраст или когато те се получават като допълнение на цитираните обезщетения и се предоставят като допълнение под формата на плащане в случай на смърт, инвалидност, преустановяване на трудовата дейност, или под формата на помощи или на услуги в случай на болест, на бедност или на смърт. За да допринесат за гарантирането на финансовата сигурност през пенсионния период, тези обезщетения могат да бъдат под формата на пожизнени плащания, плащания за ограничен период, плащания под формата на еднократна сума, или каквато и да е комбинация от тях;	**КСО** Права при осигуряване във фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (Загл. изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) **Чл. 212.** (1) ... (2) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Осигуряването по професионални пенсионни схеми на предприятия осигурители, създадени съгласно законодателството на Република България, дава право на: 1. срочна пенсия за старост; 2. еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партида; 3. еднократно или разсрочено изплащане на средства на наследниците на починало осигурено лице или на пенсионер.	**Пълно**
5) „член“ означава лице, което не е бенефициер или потенциален член, чиято минала или настояща професионална дейност дава или ще даде право на пенсионни обезщетения в съответствие с разпоредбите на пенсионната схема;	**КСО, § 1, ал. 2, т. 11 от ДР** 11. (Доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) "Осигурено лице" е физическо лице, на чието име и в чиято индивидуална партида са внасяни или се внасят осигурителни вноски за допълнителна пенсия във фонд за допълнително пенсионно осигуряване или във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми при условия и по ред, определени в закон, правилника за устройството и дейността на фонда и осигурителния договор, колективно споразумение или колективен трудов договор.	**Пълно**
6) „бенефициер“ означава лице, което получава пенсионни обезщетения;	**КСО, § 1, ал. 2, т. 12 от ДР** 12. "Пенсионер" е физическо лице, което получава лична или наследствена допълнителна пенсия от фонд за	**Пълно**

	допълнително пенсионно осигуряване.	
7) „потенциален член“ означава лице, което има право да се присъедини към пенсионна схема;		**Пълно** **(Понятието не се използва за въвеждане на директивата, като в КСО са описани лицата, на които се предоставя съответната информация в чл. 123[1], ал. 2)**
8) „компетентен орган“ означава национален орган, определен да осъществява функциите, предвидени в настоящата директива;	**КСО** Регулиране и контрол **Чл. 120б.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Държавата осъществява ефективно регулиране и контрол върху дейността на дружествата и фондовете за допълнително социално осигуряване с цел защита правата и на интересите на осигурените лица и пенсионерите и осигуряване на стабилността на дружествата и фондовете. (2) Надзорът върху дейността на дружествата и фондовете за допълнително социално осигуряване се осъществява от Комисията за финансов надзор, наричана по-нататък "комисията". (3) Комисията и заместник-председателят на комисията, ръководещ управление "Осигурителен надзор", наричан по-нататък "заместник-председателят на комисията", упражняват надзорните си правомощия в съответствие с този кодекс и Закона за Комисията за финансов надзор. **ЗКФН** Предмет на закона **Чл. 1.** (1) Този закон урежда създаването, обхвата, устройството, функциите и дейността на Комисията за финансов надзор. (2) По смисъла на този закон финансов надзор е надзорът на: … 3. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 92 от 2017 г.) дейността на дружествата за допълнително социално осигуряване, на управляваните от тях фондове и на осигурителните посредници съгласно Кодекса за социално осигуряване; …	**Пълно**

	Статут на Комисията за финансов надзор **Чл. 2.** (1) Създава се Комисия за финансов надзор, наричана по-нататък "комисията". (2) Комисията е специализиран държавен орган за регулиране и надзор върху дейността на лицата по чл. 1, ал. 2, наричани по-нататък "поднадзорни лица". …	
9) „биометрични рискове“ означава рисковете, свързани със смърт, с увреждане и дълголетие;	**КСО** **§ 1, ал. 2, т. 28 от ДР** 28. (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) "Биометрични рискове" са рисковете, свързани със смърт или преживяване, а за професионални схеми в чужбина - и с риска инвалидност.	**Пълно**
10) „държава членка по произход“ означава държавата членка, в която ИППО е регистрирана или лицензирана и в която се намира главното ѝ управление, в съответствие с член 9;		**Пълно** **(понятието не се използва за въвеждане на директивата, като директно са регламентирани изискванията за извършване на дейност в държава членка)**
11) „приемаща държава членка“ означава държавата членка, чието социално и трудово законодателство в областта на професионалните пенсионни схеми се прилага в отношенията между предприятието осигурител и членовете или бенефициерите;	**КСО** § 1, ал. 2, т. 27 27. (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) "Приемаща държава членка" е държавата членка, чието съответно социално и трудово законодателство в областта на системите на професионално осигуряване се прилага в отношенията между предприятието осигурител и осигурените лица.	**Пълно**
12) „прехвърляща ИППО“ означава ИППО, която прехвърля целите или част от пасивите на пенсионната схема, технически резерви и други задължения и права, както и съответните активи или паричната им равностойност, на ИППО, регистрирана или лицензирана в друга държава членка;		**Пълно** **(понятието не се използва за въвеждане на директивата, като директно е регламентирано прехвърлянето на схема)**
13) „приемаща ИППО“ означава ИППО, която приема целите или част от пасивите на пенсионната схема, технически резерви и други задължения и права, както и съответните активи или паричната им равностойност, от ИППО, регистрирана или лицензирана в друга държава членка;		**Пълно** **(понятието не се използва за въвеждане на директивата, като директно е регламентирано**

		прехвърлянето на схема)
14) „регулиран пазар“ означава регулиран пазар съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 21 от Директива 2014/65/ЕС;	**КСО** **§ 1, ал. 2, т. 32 от ДР** 32. (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г., изм., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г. - попр., бр. 16 от 2018 г.) "Регулиран пазар" е пазар по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти. **ЗПФИ** Понятие за регулиран пазар. Пазарен оператор **Чл. 152.** (1) Регулиран пазар е многостранна система, организирана и/или управлявана от пазарен оператор, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти на множество трети страни чрез системата и в съответствие с нейните недискреционни правила по начин, резултатът от който е сключването на договор във връзка с финансовите инструменти, допуснати до търговия съгласно нейните правила и/или системи, лицензирана и функционираща редовно в съответствие с изискванията на този закон и актовете по прилагането му. (2) Регулиран пазар е и всяка многостранна система, която е лицензирана и функционира в съответствие с изискванията на Директива 2014/65/ЕС. ...	**Пълно**
15) „многостранна система за търговия“ или „МСТ“ означава многостранна система за търговия или „МСТ“ по смисъла на определението в член 4, параграф 1, точка 22 от Директива 2014/65/ЕС;	**ЗИД на КСО** **§ 1, ал. 2 от ДР на КСО** 36. "Многостранна система за търговия" или "МСТ" е място за търговия по смисъла на § 1, т. 18, буква „а“ от Допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти.	**Пълно**
16) „организирана система за търговия“ или „ОСТ“ означава организирана система за търговия или „ОСТ“ съгласно определението в член 4, параграф 1, точка 23 от Директива 2014/65/ЕС;	**ЗИД на КСО** **§ 1, ал. 2 от ДР на КСО** 37. "Организирана система за търговия" или "ОСТ" е място за търговия по смисъла на § 1, т. 18, буква „б“ от Допълнителните разпоредби на Закона за пазарите на финансови инструменти.	**Пълно**
17) „траен носител“ означава инструмент, който дава	**ЗИД на КСО**	**Пълно**

възможност на член или бенефициер да съхранява информацията, адресирана лично до този член или бенефициер, по начин, който е достъпен за бъдеща справка и за период от време, отговарящ на целите на информацията, и който позволява точното възпроизвеждане на съхранената информация;	**§ 1, ал. 2 от ДР на КСО** 35. „Траен носител“ е инструмент, който дава възможност на съответното лице да съхранява информацията, адресирана лично до него, по начин, който е достъпен за бъдеща справка и за период от време, отговарящ на целите на информацията, и който позволява точното възпроизвеждане на съхранената информация.	
18) „ключова функция“ в рамките на система на управление означава капацитет за изпълнение на практически задачи, включващ функцията по управление на риска, функцията по вътрешен одит и актюерската функция.	**КСО** **Чл. 123е** (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.	**Пълно**
19) „трансгранична дейност“ означава управление на пенсионна схема, когато отношенията между предприятието осигурител и членовете и бенефициерите е уредена от социалното и трудовото право в областта на схемите за професионално пенсионно осигуряване на държава членка, различна от държавата членка по произход.		**Пълно** **(понятието не се използва за целите на въвеждане на изискванията на директивата, като в КСО директно се регламентира осъществяването на такава дейност)**
Член 7 Дейности на ИППО Държавите членки налагат на ИППО, регистрирани или лицензирани на тяхна територия, задължението да ограничат своите дейности до операциите, свързани с пенсионните обезщетения и с действията, които произтичат от тях.	КСО Определение **Чл. 121.** (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество е акционерно дружество, лицензирано по реда на този кодекс и регистрирано по Търговския закон или по законодателството на друга държава членка. (2) Пенсионноосигурителното дружество има предмет на дейност единствено допълнително пенсионно осигуряване. (3) Пенсионноосигурителното дружество не може да извършва търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността му. (4) Пенсионноосигурителните дружества могат да създават сдружения с нестопанска цел за представяне на свои общи	**Пълно**

	интереси и за реализация на общи проекти. (5) Пенсионноосигурителното дружество няма право да участва в граждански дружества и в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, както и да придобива акции в други пенсионноосигурителни дружества. …	
Когато в съответствие с член 4 дадено животозастрахователно предприятие управлява дейностите си по професионално пенсионно осигуряване чрез заделяне на активите и пасивите си, заделените активи и пасиви се ограничават до операциите, свързани с пенсионните обезщетения и с дейностите, които произтичат пряко от тях.		**Не подлежи на въвеждане, тъй като в КСО не е въведена опцията по чл. 4 от настоящата директива и съответно, дейностите по професионално пенсионно осигуряване не могат да се осъществяват от животозастрахователни предприятия.**
Като общ принцип, ИППО вземат под внимание, когато е приложимо, целта за справедливо разпределение на рисковете и ползите между поколенията в своите дейности.		**Не подлежи на въвеждане тъй като съгласно чл. 209, ал. 2 от КСО осигуряването във фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се осъществява в схеми с дефинирани вноски)**
Член 8 Юридическо разделяне между предприятия осигурители и ИППО Държавите членки гарантират, че е налице юридическо разделяне между предприятието осигурител и ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, за да може в случай на несъстоятелност на предприятието осигурител активите на ИППО да бъдат запазени в интерес на членовете и бенефициерите.	**КСО** Определение **Чл. 121**. (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество е акционерно дружество, лицензирано по реда на този кодекс и регистрирано по Търговския закон или по законодателството на друга държава членка. (2) Пенсионноосигурителното дружество има предмет на дейност единствено допълнително пенсионно осигуряване. (3) Пенсионноосигурителното дружество не може да извършва търговски сделки, които не са пряко свързани с дейността му. (4) Пенсионноосигурителните дружества могат да създават сдружения с нестопанска цел за представяне на свои общи	**Пълно**

	интереси и за реализация на общи проекти. (5) Пенсионноосигурителното дружество няма право да участва в граждански дружества и в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, както и да придобива акции в други пенсионноосигурителни дружества. … Определение **Чл. 214.** … (5) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество и фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване са отделни юридически лица.	
Член 9 Регистрация или лицензиране 1. Държавите членки гарантират, че за всяка ИППО, чието главно управление е с местоположение на тяхна територия, ИППО е вписана в национален регистър или е лицензирана от компетентния орган. Под местоположение на главното управление се разбира мястото, където се вземат основните стратегически решения на дадена ИППО.	КСО Пенсионна лицензия **Чл. 122**. (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) За да извършва дейност по допълнително пенсионно осигуряване, акционерното дружество трябва да получи пенсионна лицензия от комисията. (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Пенсионната лицензия дава право за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване след получаване на разрешение за управление на фонд за допълнително пенсионно осигуряване от комисията. Разрешението се издава за всеки фонд поотделно. Регистър на пенсионните лицензии **Чл. 122д**. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм. и доп., бр. 56 от 2006 г.) Комисията води публичен регистър на лицензираните пенсионноосигурителни дружества, на управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване и на професионалните схеми. Разрешение за управление на фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване **Чл. 218.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 34 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) (1) (Доп. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Разрешение за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или на	**Пълно**

	фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се издава от комисията по предложение на заместник-председателя на комисията. (2) (Доп. – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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: …	
2. В случай на трансгранична дейност, извършвана в съответствие с член 11, регистърът посочва също така държавите членки, в които ИППО осъществява дейност.	**ЗИД на КСО** Регистриране на професионална схема **Чл. 229б.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) … (2) Комисията води публичен регистър на професионалните схеми, за които е издадено разпореждане по ал. 1. В регистъра се вписват: 1. наименование, седалище и адрес на управление, търговска регистрация и единен идентификационен код на предприятието осигурител или съответните данни за чуждестранното предприятие осигурител; 2. наименование, седалище и адрес на управление, търговска регистрация, единен идентификационен код и номер на пенсионната лицензия на пенсионноосигурителното дружество или съответните данни за чуждестранната институция.; 3. данни за държавата членка, чието трудово и социално законодателство е приложимо към схемата, когато то е различно от българското.	**Пълно**
3. Информацията от регистъра се съобщава на ЕОЗППО, който я публикува на своя уебсайт.	**ЗИД на КСО** Предоставяне на информация и сътрудничество **Чл. 229д.** (Нов - ДВ, бр. 21 от 2012 г.) (1) Комисията уведомява Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване за следните обстоятелства: 1. издаването на разрешение за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 2. държавите членки, в които пенсионноосигурителното дружество осъществява дейност във връзка с управлението на професионална схема на	**Пълно**

	чуждестранно предприятие осигурител; ...	
Член 10 Оперативни изисквания 1. Държавите членки гарантират за всяка ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, че: а) ИППО е въвела надлежно установени правила относно функционирането на всяка пенсионна схема;	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е** ... (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 и управляваните от него фондове; 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 външните изпълнители, с които са сключени договори за	**Пълно**

	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) актюерската дейност; кл) 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 при настъпили промени в системата на управление или в съответната област на дейност или когато това е необходимо по други причини, 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. **КСО** Правилник за организацията и дейността на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми (Загл. доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) **Чл. 228.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Изм. и доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Правилникът за организацията и дейността на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се приема	

	от управителните органи на пенсионноосигурителното дружество. (2) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Правилникът за организацията и дейността на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване трябва да съдържа: 1. наименованието на фонда; 2. наименованието, седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество, което го управлява; 3. (доп. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 1.04.2018 г.) условията за допълнително доброволно пенсионно осигуряване във фонда; 4. (доп. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 1.04.2018 г.) 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 прекратяването им; 5. видовете пенсионни схеми и тяхното описание; 6. реда за набиране на осигурителни вноски; 7. лицата, които имат право на наследствена пенсия; 8. условията и реда за водене на индивидуални партиди и за предоставяне на осигуреното лице на извлечения от тях; 9. (изм. - ДВ, бр. 17 от 2006 г., изм, бр. 92 от 2017 г., в сила от 1.04.2018 г.) основните цели на инвестиционната политика на фонда; 10. (нова - ДВ, бр. 17 от 2006 г., отм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 1.04.2018 г.); 11. (предишна т. 10 - ДВ, бр. 17 от 2006 г.) размера на таксите и удръжките, събирани от пенсионноосигурителното дружество; 12. (предишна т. 11 - ДВ, бр. 17 от 2006 г.) условията, реда и сроковете за изплащане на пенсиите и на еднократните или разсрочените плащания; 13. (предишна т. 12 - ДВ, бр. 17 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 1.04.2018 г.) условията, реда и сроковете за прехвърляне на натрупани средства от индивидуалната партида; 14. (предишна т. 13 - ДВ, бр. 17 от 2006 г.) условията и реда за извършване на изменения и допълнения в правилника; 15. (предишна т. 14 - ДВ, бр. 17 от 2006 г.) изрично упоменаване на начина и реда за обяви и съобщения,	

	свързани с дейността на пенсионния фонд; 16. (предишна т. 15 - ДВ, бр. 17 от 2006 г.) методите и периодичността на оценка на активите на фонда; 17. (предишна т. 16 - ДВ, бр. 17 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 1.04.2018 г.) 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; 18. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 1.04.2018 г.) датите на приемането и на последващите изменения и допълнения в правилника, както и данни за решенията на комисията, с които са одобрени. (3) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Правилникът за организацията и дейността на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми съдържа: 1. (изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 1.04.2018 г.) информацията по ал. 2, т. 1, 2, 4, 6, 8, 9, 12 – 15 и 18; 2. реда и сроковете за изплащане на пенсиите и на еднократните или разсрочените плащания; 3. правата и задълженията на пенсионноосигурителното дружество, осигурителите и осигурените. Съдържание на осигурителния договор **Чл. 237.** (1) (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., предишен текст на чл. 237, бр. 56 от 2006 г.) Осигурителният договор задължително съдържа: 1. (изм. - ДВ, бр. 39 от 2005 г., бр. 34 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г.) имената/наименованията и адресите на страните по договора, съдебната регистрация и единния идентификационен код на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, пенсионната лицензия и търговската регистрация на пенсионноосигурителното дружество, което управлява фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, и единния идентификационен код или съответните данни за чуждестранната институция; 2. предмета и обхвата на осигуряването;	

	3. размера на осигурителната вноска; 4. условията, реда и начина за плащане на осигурителната вноска и на допълнителната пенсия от фонда; 5. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) правата и задълженията на страните по договора и на наследниците на осигуреното лице; 6. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) информация, че на осигуреното лице или лица не се гарантира доходност или запазване на пълния размер на внесените от тях средства; 7. (предишна т. 5 – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) датата на сключването и влизането в сила на осигурителния договор; 8. (предишна т. 6 – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) условията за прекратяване на договора; 9. (предишна т. 7 – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) размера на таксите и удръжките; 10. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) ред и начин за получаване на информация; 11. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) 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. (2) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Освен информацията по ал. 1 осигурителният договор за осигуряване във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми съдържа и пълното описание на схемата. (3) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Професионалната схема определя: 1. условията и обхвата на осигуряването; 2. видовете пенсионни плащания; 3. размера на осигурителната вноска.	
б) когато предприятието осигурител гарантира плащането на пенсионните обезщетения, то се задължава да осигури редовно финансиране.		**Не подлежи на въвеждане, тъй като съгласно чл. 209, ал. 2 от КСО осигуряването във фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по**

		професионални схеми се осъществява в схеми с дефинирани вноски)
2. В съответствие с принципа на субсидиарност и при надлежно отчитане на обема на пенсионните обезщетения, предоставяни от системите за социална сигурност, държавите членки могат да предвидят допълнителни обезщетения, като например възможността за покриване на рисковете дълголетие и увреждане, обезщетения за преживелите наследници, които са на издръжка, и гаранция за обратно изплащане на платените осигурителни вноски, да бъдат предложени на членовете със съгласието на работодателите и работниците или служителите, или техните съответни представители.	**КСО** Права при осигуряване във фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (Загл. изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) **Чл. 212.** ... (2) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Осигуряването по професионални пенсионни схеми на предприятия осигурители, създадени съгласно законодателството на Република България, дава право на: 1. срочна пенсия за старост; 2. еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партида; 3. еднократно или разсрочено изплащане на средства на наследниците на починало осигурено лице или на пенсионер. **ЗИД на КСО** Резерви на пенсионноосигурителното дружество **Чл. 213**.... (5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите. ...	**Пълно**
Член 11 Трансгранични дейности и процедури 1. Без да се засягат разпоредбите на националното социално и трудово законодателство, свързани с организацията на пенсионните схеми, включително задължителното членство и разпоредбите, приети в резултат на договарянето на колективните трудови договори, държавите членки разрешават на ИППО, регистрирани или лицензирани на тяхна територия, да извършват трансгранична дейност. Държавите членки разрешават също на предприятията, установени на тяхна територия, да осигуряват ИППО, чиято цел е да извършват трансгранична дейност.	**ЗИД на КСО** Дейност на пенсионноосигурително дружество в чужбина **Чл. 229в.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) (1) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Пенсионноосигурително дружество, управляващо фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, може да упражнява дейност в чужбина, като сключи осигурителен договор за управление на професионална схема на предприятие осигурител, към която е приложимо трудовото и социалното законодателство на друга държава членка. Управлението на	**Пълно**

	схемата се осъществява съгласно приложимото към осигуряването трудово и социално законодателство на другата държава членка и в рамките на издаденото от комисията разрешение за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Преди сключване на договора по ал. 1 пенсионноосигурителното дружество уведомява писмено комисията за: 1. приемащата държава членка; 2. наименованието и адреса на чуждестранното предприятие осигурител в приемащата държава членка; 3. основните характеристики на професионалната схема, която ще се управлява от дружеството. (3) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) В срок до три месеца от получаване на уведомлението по ал. 2 с цялата необходима информация комисията: 1. изпраща съдържащата се в него информация на компетентния надзорен орган в приемащата държава членка и уведомява незабавно за изпращането ѝ пенсионноосигурителното дружество, подало уведомлението, или 2. се произнася с решение, с което забранява на пенсионноосигурителното дружество да сключи осигурителен договор по ал. 1. (4) Комисията постановява решение по ал. 3, т. 2, когато спрямо пенсионноосигурителното дружество са приложени принудителни административни мерки по чл. 344, ал. 2, т. 1, 5, 11, 12, 13, 16 и 17 или по друг начин административната структура или финансовото състояние на дружеството и/или фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, или добрата репутация или професионалната квалификация или опит на членовете на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество и/или на лицата, които го управляват и представляват, са несъвместими с предлаганата дейност в чужбина. (5) В случай че информацията от уведомлението по ал. 2 не бъде изпратена от комисията на компетентния надзорен	

	орган на приемащата държава членка в срока по ал. 3, без да е постановено решение по ал. 4, пенсионноосигурителното дружество не може да сключи осигурителен договор с чуждестранното предприятие осигурител. Неизпращането на информацията от уведомлението подлежи на обжалване в едномесечен срок от изтичане на срока по ал. 3 по реда на чл. 13, ал. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор. (6) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) След получаване от компетентния надзорен орган на приемащата държава членка, чието трудово и социално законодателство е приложимо към схемата, на относимите разпоредби на трудовото и социалното законодателство на тази държава, както и всички приложими в случая разпоредби, свързани с разкриването на информация, комисията изпраща незабавно получената от компетентния надзорен орган информация на пенсионноосигурителното дружество. (7) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) Пенсионноосигурителното дружество може да започне да управлява професионалната схема веднага след получаване на информацията по ал. 6, а в случай на неполучаването ѝ - след изтичане на срок от шест седмици от получаване от компетентния надзорен орган на приемащата държава членка на информацията по ал. 3, т. 1. Дружеството уведомява комисията, в случай че започне да управлява професионалната схема, и периодично ѝ предоставя данни за управлението ѝ, включително, когато е приложимо, доказателства, че вноските са внесени, както е планирано, и изследвания за съотношението между активите и пасивите. (8) Независимо от получаването на информацията по ал. 6 при управление на професионална схема пенсионноосигурителното дружество спазва относимите към осигуряването по тези схеми разпоредби на трудовото и социалното законодателство на другата държава членка, както и всички приложими разпоредби, свързани с разкриването на информация. (9) При дейност в чужбина пенсионноосигурителното дружество е длъжно да информира лицата, които ще бъдат	

	осигурявани по професионалната схема, осигурените лица, пенсионерите и другите лица, които имат права по схемата, съгласно изискванията на законодателството на приемащата държава членка. (10) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Компетентният надзорен орган на приемащата държава членка уведомява комисията за всяко изменение в приложимото трудово и социално законодателство, което може да повлияе на характеристиките на професионалната схема, доколкото засяга нейното действие, както и за промяната на относимите разпоредби, свързани с разкриването на информация, които имат отношение към управляваната от пенсионноосигурителното дружество схема. Комисията уведомява незабавно пенсионноосигурителното дружество за промените. (11) Компетентният надзорен орган на приемащата държава членка осъществява надзор за спазване на съответното социално и трудово законодателство и разпоредбите, свързани разкриването на информация при управлението на професионалната схема. (12) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) При установяване на нарушения на приложимото законодателство и разпоредбите, посочени в ал. 11, компетентният надзорен орган на приемащата държава членка уведомява незабавно комисията. (13) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) След получаване на уведомлението по ал. 12 комисията съгласувано с компетентния надзорен орган на приемащата държава членка предприема необходимите мерки за преустановяване на нарушението от пенсионноосигурителното дружество. (14) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) В случай че пенсионноосигурителното дружество не изпълни приложените принудителни административни мерки или такива не са му били приложени от заместник-председателя на комисията или от комисията, компетентният орган на приемащата държава членка може след информиране на комисията да приложи подходящи мерки в съответствие с националното си законодателство. (15) Всички разрешения по ал. 1 се водят в специален	

	регистър в управление "Осигурителен надзор" на комисията. (16) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Редът и начинът за предоставяне на данните по ал. 7 се определят с наредба на комисията. Управление на професионална схема от чуждестранна институция **Чл. 229г.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) (1) Предприятие осигурител може да предостави управлението на професионална схема на чуждестранна институция при спазване на трудовото и социалното законодателство на Република България и сключеното колективно споразумение или колективен трудов договор. (2) Чуждестранната институция определя един или повече депозитари за съхраняване на активите на професионалната схема и упражняване на контрол в съответствие с чл. 34 и 35 от Директива (ЕС) 2016/2341. (3) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) В срок до шест седмици от получаване от компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция на информацията по чл. 229в, ал. 2, т. 1 - 3 комисията му изпраща в писмена форма относимите към осигуряването по професионална схема разпоредби на трудовото и социалното законодателство на Република България, както и всички приложими в случая разпоредби, свързани с разкриването на информация. Комисията уведомява компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция за всяко изменение в българското трудово и социално законодателство, както и за промяната на относимите разпоредби, свързани с разкриването на информация, които имат отношение към управляваната от чуждестранната институция схема. (4) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Заместник-председателят на комисията и комисията упражняват надзор за спазване на българското социално и трудово законодателство и приложимите разпоредби, свързани с разкриването на информация от чуждестранната институция. В случай на установено нарушение комисията уведомява незабавно компетентния надзорен орган по седалището на	

	чуждестранната институция и съгласува необходимите мерки за преустановяване на нарушението от тази институция, предложени от компетентния надзорен орган. (5) (Изм. и доп. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., изм., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) В случай че въпреки приложените мерки от компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция или поради липсата на подходящи мерки в тази държава чуждестранната институция продължава да нарушава посочените в ал. 1 разпоредби, комисията може след информиране на компетентния надзорен орган от комисията да: 1. приложи: а) принудителни административни мерки; б) санкции; 2. забрани на чуждестранната институция да управлява професионална схема на съответния осигурител.	
2. ИППО, която предлага да извършва трансгранична дейност и да приема средства от предприятие осигурител, подлежи на предварителното разрешение от съответния компетентен орган на своята държава членка по произход.	КСО Пенсионна лицензия **Чл. 122.** (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) За да извършва дейност по допълнително пенсионно осигуряване, акционерното дружество трябва да получи пенсионна лицензия от комисията. (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Пенсионната лицензия дава право за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване след получаване на разрешение за управление на фонд за допълнително пенсионно осигуряване от комисията. Разрешението се издава за всеки фонд поотделно. Регистър на пенсионните лицензии **Чл. 122д.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм. и доп., бр. 56 от 2006 г.) Комисията води публичен регистър на лицензираните пенсионноосигурителни дружества, на управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване и на професионалните схеми. Разрешение за управление на фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване	**Пълно**

	Чл. 218. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 34 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) (1) (Доп. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Разрешение за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се издава от комисията по предложение на заместник-председателя на комисията. (2) (Доп. – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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: …	
3. ИППО съобщава на компетентния орган на държавата членка по произход намерението си да извършва трансгранична дейност. Държавите членки изискват ИППО да предоставят следната информация в уведомлението: а) наименованието на приемащата(ите) държава(и) членка(и), която(които), когато е приложимо, се определя(т) от предприятието осигурител; б) наименованието и мястото на установяване на главното управление на предприятието осигурител; в) основните характеристики на пенсионната схема, която се управлява за предприятието осигурител.	**ЗИД на КСО** Дейност на пенсионноосигурително дружество в чужбина **Чл. 229в.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) (1) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Пенсионноосигурително дружество, управляващо фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, може да упражнява дейност в чужбина, като сключи осигурителен договор за управление на професионална схема на предприятие осигурител, към която е приложимо трудовото и социалното законодателство на друга държава членка. Управлението на схемата се осъществява съгласно приложимото към осигуряването трудово и социално законодателство на другата държава членка и в рамките на издаденото от комисията разрешение за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Преди сключване на договора по ал. 1 пенсионноосигурителното дружество уведомява писмено комисията за: 1. приемащата държава членка; 2. наименованието и адреса на чуждестранното предприятие осигурител в приемащата държава членка; 3. основните характеристики на професионалната схема, която ще се управлява от дружеството.	**Пълно**

	...	
4. Когато компетентният орган на държавата членка по произход е уведомен, както е посочено в параграф 3, и освен ако е излязъл с мотивирано решение, че административните структури или финансовото състояние на ИППО, или дори добрата репутация или професионалните квалификации или опит на лицата, ръководещи ИППО, са несъвместими с предлаганата трансгранична дейност, въпросният компетентен орган, в срок от три месеца след получаване на цялата информация, посочена в параграф 3, предава тази информация на компетентния орган на приемащата държава членка и съответно уведомява ИППО за това.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229в** ... (3) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) В срок до три месеца от получаване на уведомлението по ал. 2 с цялата необходима информация комисията: 1. изпраща съдържащата се в него информация на компетентния надзорен орган в приемащата държава членка и уведомява незабавно за изпращането ѝ пенсионноосигурителното дружество, подало уведомлението, или 2. се произнася с решение, с което забранява на пенсионноосигурителното дружество да сключи осигурителен договор по ал. 1. (4) Комисията постановява решение по ал. 3, т. 2, когато спрямо пенсионноосигурителното дружество са приложени принудителни административни мерки по чл. 344, ал. 2, т. 1, 5, 11, 12, 13, 16, 17 или по друг начин административната структура или финансовото състояние на дружеството и/или фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, или добрата репутация или професионалната квалификация или опит на членовете на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество и/или на лицата, които го управляват и представляват, са несъвместими с предлаганата дейност в чужбина.	**Пълно**
Мотивираното решение, посочено в алинея първа, се издава в срок от три месеца от получаването на цялата информация, посочена в параграф 3.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229в** ... ... (3) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) В срок до три месеца от получаване на уведомлението по ал. 2 с цялата необходима информация комисията: 1. изпраща съдържащата се в него информация на компетентния надзорен орган в приемащата държава членка и уведомява незабавно за изпращането ѝ пенсионноосигурителното дружество, подало уведомлението, или	**Пълно**

	2. се произнася с решение, с което забранява на пенсионноосигурителното дружество да сключи осигурителен договор по ал. 1.	
5. Когато компетентният орган на държавата членка по произход не предава информацията по параграф 3 на компетентния орган на приемащата държава членка, той излага мотивите за това пред съответната ИППО в срок от три месеца от получаването на цялата посочена информация. Неуведомяването подлежи на обжалване пред съдилищата в държавата членка по произход.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229в** ... (3) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) В срок до три месеца от получаване на уведомлението по ал. 2 с цялата необходима информация комисията: 1. изпраща съдържащата се в него информация на компетентния надзорен орган в приемащата държава членка и уведомява незабавно за изпращането ѝ пенсионноосигурителното дружество, подало уведомлението, или 2. се произнася с решение, с което забранява на пенсионноосигурителното дружество да сключи осигурителен договор по ал. 1. ... (5) В случай че информацията от уведомлението по ал. 2 не бъде изпратена от комисията на компетентния надзорен орган на приемащата държава членка в срока по ал. 3, без да е постановено решение по ал. 4, пенсионноосигурителното дружество не може да сключи осигурителен договор с чуждестранното предприятие осигурител. Неизпращането на информацията от уведомлението подлежи на обжалване в едномесечен срок от изтичане на срока по ал. 3 по реда на чл. 13, ал. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор. **ЗКФН** Чл. 13. ... (3) (Доп. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 39 от 2005 г., изм., бр. 103 от 2005 г., в сила от 1.01.2007 г., доп., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Индивидуалните административни актове на комисията се мотивират и подлежат на обжалване пред Върховния административен съд. Обжалването не спира изпълнението на индивидуалния административен акт. При обжалване чл. 166 от Административнопроцесуалния кодекс не се прилага.	**Пълно**

	…	
6. ИППО, която извършва трансгранична дейност, подлежи на изискванията за предоставяне на информация, посочени в дял IV, наложени от приемащата държава членка по отношение на потенциалните членове, настоящите членове и бенефициерите, които са засегнати от тази трансгранична дейност.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229в** … (8) Независимо от получаването на информацията по ал. 6 при управление на професионална схема пенсионноосигурителното дружество спазва относимите към осигуряването по тези схеми разпоредби на трудовото и социалното законодателство на другата държава членка, както и всички приложими разпоредби, свързани с разкриването на информация. … **Чл. 229г** Управление на професионална схема от чуждестранна институция **Чл. 229г.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) (1) Предприятие осигурител може да предостави управлението на професионална схема на чуждестранна институция при спазване на трудовото и социалното законодателство на Република България и сключеното колективно споразумение или колективен трудов договор. … (3) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) В срок до шест седмици от получаване от компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция на информацията по чл. 229в, ал. 2, т. 1 - 3 комисията му изпраща в писмена форма относимите към осигуряването по професионална схема разпоредби на трудовото и социалното законодателство на Република България, както и всички приложими в случая разпоредби, свързани с разкриването на информация. Комисията уведомява компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция за всяко изменение в българското трудово и социално законодателство, както и за промяната на относимите разпоредби, свързани с разкриването на информация, които имат отношение към управляваната от чуждестранната институция схема. (4) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Заместник-председателят на комисията и комисията упражняват надзор	**Пълно**

	за спазване на българското социално и трудово законодателство и приложимите разпоредби, свързани с разкриването на информация от чуждестранната институция. В случай на установено нарушение комисията уведомява незабавно компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция и съгласува необходимите мерки за преустановяване на нарушението от тази институция, предложени от компетентния надзорен орган. ...	
7. Преди ИППО да започне да извършва трансгранична дейност, компетентният орган на приемащата държава членка разполага с шест седмици, считано от получаването на информацията, посочена в параграф 3, за да укаже на компетентния орган на държавата членка по произход разпоредбите на своето социално и трудово законодателство, свързано с професионалните пенсионни схеми, на които трябва да се подчинява управлението на пенсионната схема, която приема средства от предприятие в приемащата държава членка, както и изискванията за предоставяне на информация на приемащата държава членка, посочени в дял IV, които се прилагат за трансграничната дейност. Компетентният орган на държавата членка по произход съобщават тази информация на ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229в. ...** (6) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) След получаване от компетентния надзорен орган на приемащата държава членка, чието трудово и социално законодателство е приложимо към схемата, на относимите разпоредби на трудовото и социалното законодателство на тази държава, както и всички приложими в случая разпоредби, свързани с разкриването на информация, комисията изпраща незабавно получената от компетентния надзорен орган информация на пенсионноосигурителното дружество. ... **Чл. 229г. ...** (3) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) В срок до шест седмици от получаване от компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция на информацията по чл. 229в, ал. 2, т. 1 - 3 комисията му изпраща в писмена форма относимите към осигуряването по професионална схема разпоредби на трудовото и социалното законодателство на Република България, както и всички приложими в случая разпоредби, свързани с разкриването на информация. Комисията уведомява компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция за всяко изменение в българското трудово и социално законодателство, както и за промяната на относимите разпоредби, свързани с разкриването на информация, които имат отношение към управляваната от чуждестранната	**Пълно**

	институция схема. …	
8. Веднага след получаване на съобщението, посочено в параграф 7, или при липса на такова съобщение от страна на компетентния орган на държавата членка по произход при изтичането на срока, предвиден в параграф 7, ИППО може да започне да извършва трансгранична дейност в съответствие с разпоредбите на социалното и трудовото законодателство на приемащата държава членка в областта на професионалните пенсионни схеми, както и в съответствие с изискванията за предоставяне на информация на приемащата държава членка, така както е посочено в параграф 7.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229в** … (7) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) Пенсионноосигурителното дружество може да започне да управлява професионалната схема веднага след получаване на информацията по ал. 6, а в случай на неполучаването ѝ - след изтичане на срок от шест седмици от получаване от компетентния надзорен орган на приемащата държава членка на информацията по ал. 3, т. 1. Дружеството уведомява комисията, в случай че започне да управлява професионалната схема, и периодично ѝ предоставя данни за управлението ѝ, включително, когато е приложимо, доказателства, че вноските са внесени, както е планирано, и изследвания за съотношението между активите и пасивите. …	**Пълно**
9. Компетентният орган на приемащата държава членка съобщава на компетентния орган на държавата членка по произход всяко съществено изменение на разпоредбите на социалното и трудовото законодателство на приемащата държава членка в областта на професионалните пенсионни схеми, което би могло да засегне характерните особености на пенсионната схема, що се отнася до трансграничната дейност, както и всяко съществено изменение на изискванията за предоставяне на информация на приемащата държава членка, така както е посочено в параграф 7. Компетентният орган на държавата членка по произход съобщава тази информация на ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229в. …** (10) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Компетентният надзорен орган на приемащата държава членка уведомява комисията за всяко изменение в приложимото трудово и социално законодателство, което може да повлияе на характеристиките на професионалната схема, доколкото засяга нейното действие, както и за промяната на относимите разпоредби, свързани с разкриването на информация, които имат отношение към управляваната от пенсионноосигурителното дружество схема. Комисията уведомява незабавно пенсионноосигурителното дружество за промените. … **Чл. 229г. …** (3) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) В срок до шест седмици от получаване от компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция на информацията по чл. 229в, ал. 2, т. 1 - 3 комисията му изпраща в писмена форма относимите към осигуряването по професионална схема	**Пълно**

	разпоредби на трудовото и социалното законодателство на Република България, както и всички приложими в случая разпоредби, свързани с разкриването на информация. Комисията уведомява компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция за всяко изменение в българското трудово и социално законодателство, както и за промяната на относимите разпоредби, свързани с разкриването на информация, които имат отношение към управляваната от чуждестранната институция схема. ...	
10. ИППО е подложена на постоянен надзор от страна на компетентния орган на приемащата държава членка, която следи тя да упражнява дейността си в съответствие с разпоредбите на социалното и трудовото законодателство на тази държава членка в областта на професионалните пенсионни схеми и с изискванията за предоставяне на информация на приемащата държава членка, така както е посочено в параграф 7. Ако този надзор установи нередности, компетентният орган на приемащата държава членка уведомява незабавно за това компетентния орган на държавата членка по произход. Компетентният орган на държавата членка по произход, съгласувано с компетентния орган на приемащата държава членка, взима необходимите мерки, за да гарантира, че ИППО ще прекрати констатираното нарушение.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229в** (11) Компетентният надзорен орган на приемащата държава членка осъществява надзор за спазване на съответното социално и трудово законодателство и разпоредбите, свързани разкриването на информация при управлението на професионалната схема. (12) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) При установяване на нарушения на приложимото законодателство и разпоредбите, посочени в ал. 11, компетентният надзорен орган на приемащата държава членка уведомява незабавно комисията. (13) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) След получаване на уведомлението по ал. 12 комисията съгласувано с компетентния надзорен орган на приемащата държава членка предприема необходимите мерки за преустановяване на нарушението от пенсионноосигурителното дружество. ... **Чл. 229г. ...** (4) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Заместник-председателят на комисията и комисията упражняват надзор за спазване на българското социално и трудово законодателство и приложимите разпоредби, свързани с разкриването на информация от чуждестранната институция. В случай на установено нарушение комисията уведомява незабавно компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция и съгласува необходимите мерки за преустановяване на нарушението от	**Пълно**

	тази институция, предложени от компетентния надзорен орган. ...	
11. Ако независимо от мерките, взети от компетентния орган на държавата членка по произход, или поради това, че не са били взети подходящи мерки в държавата членка по произход, ИППО продължава да нарушава приложимите разпоредби на социалното и трудовото законодателство на приемащата държава членка в областта на професионалните пенсионни схеми или изискванията за предоставяне на информация на приемащата държава членка, така както е посочено в параграф 7, компетентният орган на приемащата държава членка може, след като информира компетентния орган на държавата членка по произход, да вземе подходящи мерки, за да предотврати или да наложи санкции за нови нередности, включително, доколкото това е строго необходимо, да попречи на ИППО да предоставя услуги на предприятието осигурител в приемащата държава членка.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229в** ... (12) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) При установяване на нарушения на приложимото законодателство и разпоредбите, посочени в ал. 11, компетентният надзорен орган на приемащата държава членка уведомява незабавно комисията. (13) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) След получаване на уведомлението по ал. 12 комисията съгласувано с компетентния надзорен орган на приемащата държава членка предприема необходимите мерки за преустановяване на нарушението от пенсионноосигурителното дружество. (14) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) В случай че пенсионноосигурителното дружество не изпълни приложените принудителни административни мерки или такива не са му били приложени от заместник-председателя на комисията или от комисията, компетентният орган на приемащата държава членка може след информиране на комисията да приложи подходящи мерки в съответствие с националното си законодателство. **Чл. 229г. ...** (5) (Изм. и доп. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., изм., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) В случай че въпреки приложените мерки от компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция или поради липсата на подходящи мерки в тази държава чуждестранната институция продължава да нарушава посочените в ал. 1 разпоредби, комисията може след информиране на компетентния надзорен орган от комисията да: 1. приложи: а) принудителни административни мерки; б) санкции;	**Пълно**

	2. забрани на чуждестранната институция да управлява професионална схема на съответния осигурител.	
Член 12 Трансгранични прехвърляния 1. Държавите членки позволяват на ИППО, които са регистрирани или лицензирани на тяхна територия, да прехвърлят целите или част от пасивите на пенсионна схема, технически резерви и други задължения и права, както и съответните активи или паричните им еквиваленти на приемаща ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г**[2]. (1) Професионална схема или част от нея, управлявана от чуждестранна институция, може да бъде прехвърлена във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. Разпоредбите на чл. 229г[1], ал. 2 и 6 се прилагат съответно. **…**	**Пълно**
2. Държавите членки гарантират, че разходите за прехвърляне не се поемат от оставащите членове и бенефициери на прехвърлящата ИППО или от досегашните членове и бенефициери на приемащата ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г**[2]. … (14) Разходите за прехвърляне са за сметка на пенсионноосигурителното дружество, чуждестранната институция и/или предприятието осигурител в зависимост от уговореното между тях и не могат да се поемат от фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и осигурените лица и пенсионерите в него. … **Чл. 229г**[3]. … (7) Разходите за прехвърляне са за сметка на пенсионноосигурителното дружество, чуждестранната институция и/или предприятието осигурител в зависимост от уговореното между тях и не могат да се поемат от фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и осигурените лица и пенсионерите в него. …	**Пълно**
3. Прехвърлянето подлежи на предварително одобрение от: а) мнозинството на членовете и от мнозинството на засегнатите бенефициери или, когато е приложимо, от мнозинството на техните представители. Мнозинството се определя в съответствие с националното право. Прехвърлящата ИППО своевременно предоставя на засегнатите членове и бенефициери или, когато е уместно — на техните представители, информация относно условията по прехвърлянето, преди да бъде подадено заявлението по параграф 4; както и	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г**[2]…. (2) Прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея подлежи на предварително одобрение от осигурените лица, пенсионерите и предприятието-осигурител съобразно изискванията на трудовото и социалното законодателство на държавата членка, приложимо към управлението на схемата. …	**Пълно**

б) предприятието осигурител, когато е приложимо.	**Чл. 229г[3]. …** … (2) Когато към професионалната схема е приложимо българското трудово и социално законодателство, се прилагат разпоредбите на чл. 229г, ал. 2 и чл. 229 г[1], ал. 3 – 5. Когато към схемата е приложимо трудовото и социално законодателство на друга държава членка, се прилагат неговите разпоредби относно реда за одобряване на прехвърлянето от осигурените лица, пенсионерите и предприятието осигурител и относно изискванията за назначаването на депозитар.	
4. Прехвърлянето на целите или на част от пасивите на пенсионна схема, технически резерви и други задължения и права, както и съответните активи или паричните им еквиваленти между прехвърлящите и приемащите ИППО подлежи на разрешение от страна на компетентния орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО след получаване на предварителното съгласие на компетентния орган на държавата членка по произход на прехвърлящата ИППО. Заявлението за разрешение за прехвърлянето се подава от приемащата ИППО. Компетентният орган на държава членка по произход на приемащата ИППО издава или отказва да издаде разрешение и съобщава своето решение на приемащата ИППО в срок от три месеца от получаването на заявлението.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2]. …** **…** (3) За прехвърляне на професионалната схема или на съответната част от нея е необходимо предварително разрешение от комисията, което се издава след получаване на предварително съгласие от компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция. (4) За получаване на разрешение пенсионноосигурителното дружество подава заявление, в което се посочват: …….. (6) Комисията изпраща уведомлението и приложените към него документи на компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция незабавно след получаването му. (7) Комисията се произнася с решение в тримесечен срок от получаване на заявлението въз основа на предложение на заместник-председателя на комисията..	**Пълно**
5. Заявлението за издаване на разрешение за прехвърляне, посочено в параграф 4, съдържа следната информация: а) писменото споразумение между прехвърлящата и приемащата ИППО, в което се определят условията за прехвърлянето; б) описание на основните характеристики на пенсионната схема; в) описание на пасивите или техническите резерви, които ще бъдат прехвърлени, и други задължения и права, както и	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2]. …** (4) За получаване на разрешение пенсионноосигурителното дружество подава заявление, в което се посочват: 1. наименованието, седалището и адреса на управление и единния идентификационен код на пенсионноосигурителното дружество и съответните данни за чуждестранната институция, както и наименованието и	**Пълно**

съответните активи или паричните им еквиваленти; г) наименованията и местоположенията на главните управления на прехвърлящата и приемащата ИППО и държавите членки, в които е регистрирана или разрешена всяка ИППО; д) местоположението на главното управление на предприятието осигурител и наименованието на предприятието осигурител; е) доказателства за предварително одобрение в съответствие с параграф 3; ж) когато е приложимо, наименованията на държавите членки, чието социално и трудово право в областта на професионалните пенсионни схеми се прилага към съответната пенсионна схема.	единния идентификационен код на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 2. наименованието, идентификационния код и адреса на предприятието осигурител; 3. информация дали се прехвърля цялата професионална схема или част от нея; 4. основните характеристики на професионалната схема; 5. конкретно описание на прехвърляните права и задължения, и съответните активи, които се прехвърлят във връзка с поемане на управлението на схемата или на част от нея; 6. наименованието на държавата членка, чието трудово и социално законодателство е приложимо към управлението на професионалната схема. (5) Към заявлението се прилагат заверени копия от: 1. одобренията по ал. 2; 2. договора между пенсионноосигурителното дружество и чуждестранната институция, уреждащ условията за прехвърлянето. ...	
6. Компетентният орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО предава заявлението, посочено в параграф 4, на компетентния орган на прехвърлящата ИППО незабавно след получаването му.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2].** ... (6) Комисията изпраща уведомлението и приложените към него документи на компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция незабавно след получаването му.	**Пълно**
7. Компетентният орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО оценява единствено дали: а) цялата информация, посочена в параграф 5, е предоставена от приемащата ИППО; б) административната структура, финансовото състояние на приемащата ИППО и добрата репутация или професионалната квалификация или опитът на лицата, ръководещи приемащата ИППО, са съвместими с предложеното прехвърляне; в) дългосрочните интереси на членовете и бенефициерите на приемащата ИППО и прехвърлената част от схемата са защитени по подходящ начин по време на и след прехвърлянето; г) техническите резерви на приемащата ИППО се финансират	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2].** ... (8) Комисията отказва издаването на предварително разрешение, когато: 1. не са представени необходимите документи, те не отговарят на изискванията, предвидени в този кодекс, или съдържат неверни данни; 2. спрямо пенсионноосигурителното дружество са приложени принудителни административни мерки по чл. 344, ал. 2, т. 1, 5, 11, 12, 13, 16 и 17; 3. административната структура или финансовото състояние на дружеството и/или фонда за допълнително	**Пълно**

изцяло към датата на прехвърлянето, когато прехвърлянето води до трансгранична дейност; и д) активите, които ще бъдат прехвърлени, са достатъчни и подходящи за покриване на пасивите, техническите резерви и други задължения и права, които ще бъдат прехвърлени, в съответствие с приложимите правила в държавата членка по произход на приемащата ИППО.	доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, или добрата репутация или професионалната квалификация или опит на членовете на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество и/или на лицата, които го управляват и представляват, са несъвместими с планираното прехвърляне; 4. прехвърлянето застрашава дългосрочните интереси на осигурените лица или пенсионерите във фонда, в който се управлява схемата, във фонда, в който ще се управлява схемата, в прехвърлената схема или в прехвърлената част от схемата; 5. активите, които ще бъдат прехвърлени, не са достатъчни или подходящи за цялостно покритие на правата и задълженията, свързани със схемата или съответната част от нея; 6. компетентният надзорен орган по седалището на чуждестранната институция не съгласува прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея.	
8. Компетентният орган на държавата членка по произход на прехвърлящата ИППО оценява единствено дали: а) в случай на частично прехвърляне на пасивите на пенсионната схема, техническите резерви и други задължения и права, както и съответните активи или паричните им еквиваленти, дългосрочните интереси на членовете и бенефициерите на останалата част от схемата са защитени по подходящ начин; б) индивидуалните права на членовете и бенефициерите се запазват след прехвърлянето; в) активите, отговарящи на пенсионната схема, които ще бъдат прехвърлени, са достатъчни и подходящи за покриване на пасивите, техническите резерви и други задължения и права, които ще бъдат прехвърлени, в съответствие с приложимите правила в държавата членка по произход на прехвърлящата ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[3]. …** (4) Комисията отказва да даде съгласие за прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея, когато: 1. не са представени необходимите документи, те не съдържат цялата необходима информация или съдържат неверни данни; 2. при прехвърляне на част от професионална схема са застрашени дългосрочните интереси на осигурените лица или пенсионерите в частта от схемата, която ще продължи да се управлява във фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 3. прехвърлянето не осигурява запазването в пълен обем на правата на осигурените лица и пенсионерите по професионалната схема; 4. активите, които ще бъдат прехвърлени, не са достатъчни или подходящи за цялостно покритие на правата и задълженията, свързани със схемата или съответната част от нея;	**Пълно**
9. Компетентният орган на държавата членка по произход на	**ЗИД на КСО**	**Пълно**

прехвърлящата ИППО съобщава резултатите от оценката, посочена в параграф 8, в срок от осем седмици от датата на получаване на заявлението, посочено в параграф 6, за да се даде възможност на компетентния орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО да вземе решение в съответствие с параграф 4.	**Чл. 229г[3]. ...** (3) В срок от осем седмици от получаване на заявлението, подадено от чуждестранната институция пред компетентния надзорен орган по нейното седалище, комисията по предложение на заместник-председателя на комисията се произнася с решение, с което дава или отказва да даде предварително съгласие за прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея. ... (5) В срока по ал. 3 комисията изпраща решението на компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция. ...	
10. При отказ за издаване на разрешение, компетентният орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО представя мотивите за този отказ в срок от три месеца, посочен в параграф 4. Отказът или бездействието на компетентния орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО подлежат на обжалване пред съдилищата в държавата членка по произход на приемащата ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2]. ...** (7) Комисията се произнася с решение в тримесечен срок от получаване на заявлението въз основа на предложение на заместник-председателя на комисията. **ЗКФН** **Чл. 13. ...** (3) (Доп. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 39 от 2005 г., изм., бр. 103 от 2005 г., в сила от 1.01.2007 г., доп., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Индивидуалните административни актове на комисията се мотивират и подлежат на обжалване пред Върховния административен съд. Обжалването не спира изпълнението на индивидуалния административен акт. При обжалване чл. 166 от Административнопроцесуалния кодекс не се прилага. ...	**Пълно**
11. Компетентният орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО уведомява компетентния орган на държавата членка по произход на прехвърлящата ИППО за решението, посочено в параграф 4, в срок от две седмици от вземането на това решение.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2]. ...** (11) Комисията уведомява за решението по ал. 7 компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция в двуседмичен срок от постановяването му. Когато към схемата е приложимо законодателство, различно от българското, компетентният надзорен орган по седалището на чуждестранната институция в срок от четири седмици от уведомяването изпраща на комисията разпоредбите на трудовото и	**Пълно**

	социалното законодателство и разпоредбите относно разкриването на информация, приложими към управлението на схемата. …	
Когато прехвърлянето води до трансгранична дейност, компетентният орган на държавата членка по произход на прехвърлящата ИППО уведомява и компетентния орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО за изискванията на социалното и трудовото законодателство в областта на професионалните пенсионни схеми, съгласно които трябва да бъде управлявана пенсионната схема, и за изискванията за предоставяне на информация на приемащата държава членка, посочени в дял IV, които се прилагат за трансграничната дейност. Това се съобщава в допълнителен срок от четири седмици.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2]. …** (11) Комисията уведомява за решението по ал. 7 компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция в двуседмичен срок от постановяването му. Когато към схемата е приложимо законодателство, различно от българското, компетентният надзорен орган по седалището на чуждестранната институция в срок от четири седмици от уведомяването изпраща на комисията разпоредбите на трудовото и социалното законодателство и разпоредбите относно разкриването на информация, приложими към управлението на схемата. … **Чл. 229г[3]. …** (6) Когато към професионалната схема се прилага трудовото и социално законодателство на държава членка, различна от държавата членка, в която е седалището на чуждестранната институция, комисията в срок от четири седмици от получаване на решението на компетентния надзорен орган на държавата членка, в която е седалището на чуждестранната институция му изпраща приложимите към схемата разпоредби на трудовото и социалното законодателство и приложимите разпоредби, свързани с разкриването на информация. …	**Пълно**
Компетентният орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО съобщава тази информация на приемащата ИППО в срок от една седмица от получаването ѝ.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2]. …** (11) Комисията уведомява за решението по ал. 7 компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция в двуседмичен срок от постановяването му. Когато към схемата е приложимо законодателство, различно от българското, компетентният надзорен орган по седалището на чуждестранната	**Пълно**

	институция в срок от четири седмици от уведомяването изпраща на комисията разпоредбите на трудовото и социалното законодателство и разпоредбите относно разкриването на информация, приложими към управлението на схемата. (12) В случаите по ал. 10, изречение второ комисията изпраща на пенсионноосигурителното дружество приложимите към управлението на схемата разпоредби на трудовото и социалното законодателство на другата държава членка, както и всички приложими разпоредби, свързани с разкриването на информация в едноседмичен срок от получаването им от компетентния надзорен орган на чуждестранната институция. Разпоредбите на чл. 229в, ал. 7, изречение първо, ал. 8 – 14 и 16 се прилагат съответно. …	
12. След получаване на решението, посочено в параграф 4, или ако не е получена информация за решението от компетентния орган на държавата членка по произход на приемащата ИППО при изтичане на срока, посочен в параграф 11, трета алинея, приемащата ИППО може да започне да управлява пенсионната схема.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2]. …** (13) Пенсионноосигурителното дружество може да започне да управлява професионалната схема след получаване на разрешението от комисията. Когато пенсионноосиурителното дружество не е получило решение в срок от три месеца и седем седмици след подаване на заявлението по ал.4, прехвърлянето може да бъде извършено след изтичането на този срок. …	**Пълно**
13. В случай на разногласие относно процедурата или същността на действие или бездействие на компетентния орган на държавата членка по произход на прехвърлящата или приемащата ИППО, включително решение да се разреши или откаже трансгранично прехвърляне, ЕОЗППО може да проведе необвързваща медиация в съответствие с член 31, втора алинея, буква в) от Регламент (ЕС) № 1094/2010 по искане на компетентните органи или по своя собствена инициатива.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г[2]. …** (17) При несъгласие с действие или бездействие на компетентния надзорен орган по седалище на чуждестранната институция комисията може да поиска от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване да проведе необвързваща медиация. Комисията участва в производство по медиация и по искане на компетентния надзорен орган по седалище на чуждестранната институция или по инициатива на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване.	**Пълно**

	Чл. 229г[3]. … (9) Разпоредбата на чл. 229г[2], ал. 17 се прилага съответно.	
14. В случай че приемащата ИППО извършва трансгранична дейност, се прилага член 11, параграфи 9, 10 и 11.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229г. …** (13) Когато се прехвърля професионална схема на чуждестранно предприятие осигурител или част от нея, в едноседмичен срок от издаване на разрешението по ал. 7комисията изпраща на пенсионноосигурителното дружество, представляващо фонда, в който се прехвърля схемата, приложимите към нейното управление разпоредби на трудовото и социалното законодателство на другата държава членка, както и всички приложими разпоредби, свързани с разкриването на информация. Разпоредбите на чл. 229в, ал. 7, изречение първо, ал. 8 – 14 и 16 се прилагат съответно. … **Чл. 229г[3]. …** (8) Когато към управлението на схемата се прилагат разпоредбите на българското трудово и социално законодателство, се прилагат съответно разпоредбите на чл. 229г, ал. 3, изречение второ и ал. 4 и 5. …	**Пълно**
ДЯЛ II КОЛИЧЕСТВЕНИ ИЗИСКВАНИЯ Член 13 Технически резерви 1. Държавата членка по произход се уверява, че ИППО установяват във всеки момент по отношение на всички пенсионни схеми подходящ размер на пасивите, който да отговаря на финансовите задължения, които произтичат от техния портфейл от съществуващи пенсионни договори.	**ЗИД на КСО** Резерви на пенсионноосигурителното дружество **Чл. 213….** (4) За гарантиране на точно изпълнение на задълженията по сключени пенсионни договори пенсионноосигурителното дружество, което управлява фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми поддържа във всеки момент активи, съответстващи по размер на финансовите задължения; (5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите. …	**Не подлежи на въвеждане (Разпоредбата е неприложима, тъй като съгласно чл. 213, ал. 5 от ЗИД на КСО фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите)**

2. Държавата членка по произход се уверява, че ИППО, в рамките на които институциите покриват биометрични рискове или гарантират доходността на инвестициите или определено ниво на обезщетения, установяват технически резерви, достатъчни за целия комплекс от такива схеми.		**Не подлежи на въвеждане**
3. Изчисляването на тези технически резерви се извършва всяка година. Държавата членка по произход може обаче да разреши изчисляването да става на всеки три години, ако ИППО предостави на членовете или на компетентните органи удостоверение или доклад относно измененията, извършени през междинните години. Това удостоверение или доклад отразява развитието, което са претърпели техническите резерви и измененията, настъпили в покритите рискове.		**Не подлежи на въвеждане**
4. Изчисляването на техническите резерви се извършва и се удостоверява от актюер или от друг специалист в тази област, включително от одитор, когато националното право допуска това, въз основа на актюерски методи, признати от компетентните органи на държавата членка по произход в съответствие със следните принципи: а) минималният размер на техническите резерви се изчислява посредством достатъчно предпазлива актюерска оценка, която отчита всички поети от институцията ангажименти по отношение на обезщетенията и на вноските, съответстващи на пенсионноосигурителните договорености на ИППО. Той следва да бъде достатъчен за изпълнението на две цели: за да продължи изплащането към бенефициерите на текущо обслужваните пенсии и обезщетения и за да се отразят задълженията, които произтичат от натрупаните пенсионни права на членовете. Възприетите за оценка на задълженията икономически и актюерски допускания също се избират предпазливо, като се отчита по целесъобразност подходящ марж за неблагоприятните колебания; б) използваните максимални лихвени проценти се избират предпазливо и се определят съгласно съответните правила на държавата членка по произход. Тези предпазливо избрани лихвени проценти се определят като се държи сметка за: i) доходността на съответните активи, държани от ИППО, както и за предвижданата бъдеща възвръщаемост на инвестициите; ii) пазарната доходност на облигациите с високо качество, на държавните облигации, на облигациите на Европейския механизъм за стабилност, на облигациите на Европейската инвестиционна		**Не подлежи на въвеждане**

банка (ЕИБ) или на облигациите на Европейския инструмент за финансова стабилност, или; iii) съчетание от посоченото в подточки i) и ii); в) биометричните таблици, използвани за изчисляването на техническите резерви, се основават на принципите на предпазливостта, като държат сметка за основните характеристики на групата на членовете и пенсионните схеми, по-специално на очакваните изменения на съответните рискове; г) методът и основата на изчисляването на тези технически резерви остават поначало постоянни от една финансова година до друга. Все пак е възможно да се наложат корекции поради промяна в юридическите, демографските или икономическите данни, на които се основават допусканията.		
5. Държавата членка по произход може да подчини изчисляването на техническите резерви на допълнителни и по-подробни изисквания, за да осигури подходяща защита на интересите на членовете и бенефициерите.		**Не подлежи на въвеждане**
Член 14 Финансиране на техническите резерви 1. Държавата членка по произход изисква всяка ИППО да разполага във всеки един момент с достатъчно и подходящи активи, които да покрият техническите резерви във връзка с целия комплекс от пенсионни схеми, които тя управлява	**ЗИД на КСО** Резерви на пенсионноосигурителното дружество **Чл. 213** … (5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите.	**Не подлежи на въвеждане (Разпоредбата е неприложима, тъй като съгласно чл. 213, ал. 5 от ЗИД на КСО фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите)**
2. Държавата членка по произход може да разреши за ограничен период от време на една ИППО да не разполага с достатъчно активи за покриване на техническите резерви. В този случай компетентният орган задължава ИППО да приеме конкретен и осъществим план за възстановяване с времеви график, за да гарантира, че разпоредбите на параграф 1 са отново спазени. Планът следва да отговаря и на следните условия:		**Не подлежи на въвеждане**

а) ИППО изработва конкретен и осъществим план за възстановяване на изисквания размер на активите, за да се покрият изцяло техническите резерви в необходимия срок. Този план се поставя на разположение на членовете или по целесъобразност на техните представители и/или се представя за одобрение на компетентните органи на държавата членка по произход; б) при изработването на плана се държи сметка за конкретното положение на ИППО, по-специално за структурата на нейните активи и пасиви, за нейния профил на риска, нейния план за ликвидност, за възрастовия профил на нейните членове, имащи право на пенсионни обезщетения, спецификата на системите, които са в начален стадий, и на системите, които преминават от положение на несъществуващо или частично покритие към положение на пълно покритие; в) в случай на приключване на пенсионната схема през периода, посочен в първото изречение на настоящия параграф, ИППО уведомява за това компетентните органи на държавата членка по произход. ИППО установява процедура, даваща възможност да се прехвърлят активи и съответстващите им пасиви на тази схема към друга ИППО, застрахователно предприятие или друга подходяща организация. Тази процедура се съобщава на компетентните органи на държавата членка по произход и общите насоки на процедурата се предоставят на разположение на членовете или по целесъобразност на техните представители при спазване на принципа на поверителност.		
3. В случай на трансгранична дейност техническите резерви следва да бъдат изцяло покрити във всеки един момент за всички управлявани пенсионни схеми. Ако това условие не бъде спазено, компетентният орган на държавата членка по произход своевременно се намесва и изисква ИППО незабавно да изготви подходящи мерки и незабавно да ги приложи по такъв начин, че членовете и бенефициерите да са защитени по подходящ начин.		**Не подлежи на въвеждане**
Член 15 Нормативно определени собствени средства 1. Държавата членка по произход гарантира, че ИППО, които управляват пенсионни схеми, за които самата ИППО, а не предприятието осигурител, поема задължението да покрие биометричните рискове или гарантира определена доходност на инвестициите или определено ниво на обезщетенията, държат постоянно, наред с техническите резерви, допълнителни активи,	**ЗИД на КСО** Резерви на пенсионноосигурителното дружество **Чл. 213** (5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите.	**Не подлежи на въвеждане (Разпоредбата е неприложима, тъй като съгласно чл. 213, ал. 5 от ЗИД на КСО фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми**

които да служат като допълнителна гаранция. Нивото на тази допълнителна гаранция отразява вида на риска и портфейла от активи за цялостния комплекс от управляваните схеми. Тези допълнителни активи са свободни от всякакви предвидими задължения и представляват гарантиращ сигурността капитал, предназначен да компенсира несъответствията между предвидените и действителните разходи и печалби.		**пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите)**
2. За целите на изчисляването на минималния размер на допълнителните активи се прилагат правилата, определени в членове 16, 17 и 18.		**Не подлежи на въвеждане**
3. Независимо от това, параграф 1 не забранява на държавите членки да налагат на ИППО, установени на тяхна територия, да държат нормативно определени собствени средства или да установят по-подробни правила, доколкото това е оправдано от гледна точка на предпазливостта.	**КСО** Акции и капитал **Чл. 121в.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Пенсионноосигурителното дружество може да издава само поименни безналични акции с право на един глас. (2) Минималният размер на капитала на пенсионноосигурителното дружество е 5 млн. лв. (3) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Капиталът на пенсионноосигурителното дружество трябва да е изцяло внесен с парични вноски към датата 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. (4) Пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага по всяко време със собствен капитал (капиталова база) в размер не по-малък от 50 на сто от минималния капитал по ал. 2. (5) Пенсионноосигурителното дружество не може да разпределя дивиденти в размери и по начин, които биха довели до нарушаване на изискванията на ал. 4. (6) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Когато собственият капитал (капиталовата база) на пенсионноосигурителното дружество спадне под размера, определен в ал. 4, то уведомява в тридневен срок комисията и представя в 14-дневен срок от спадането на собствения	**Пълно**

	капитал под изискуемия размер оздравителна програма за привеждане в тримесечен срок на собствения капитал в съответствие с изискванията на този кодекс. Когато неизпълнението на изискването по ал. 4 се установи от заместник-председателя на комисията, комисията по предложение на заместник-председателя на комисията разпорежда на пенсионноосигурителното дружество да изготви оздравителна програма в срок, който не може да е по-дълъг от 14 дни. (7) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (8) В периода на изпълнение на оздравителната програма пенсионноосигурителното дружество не може да разпределя дивиденти и следва да отнася пълния размер на печалбата след облагането ѝ с дължимите данъци във фонд "Резервен". (9) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) При неодобряване на програмата или при неизпълнение на одобрената програма комисията предприема действията по чл. 344, ал. 2, т. 7 и/или т. 19. (10) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (14) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) 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, комисията по	

	предложение на заместник-председателя на комисията може да разпореди да се извърши ново изчисление на всеки от тези показатели.	
Член 16 Налична граница на платежоспособност 1. Държавите членки изискват от всяка ИППО, посочена в член 15, параграф 1, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, да поддържа във всеки момент адекватна налична граница на платежоспособност по отношение на всички дейности, като тази граница трябва да бъде най-малко равна на изискванията на настоящата директива, за да се гарантира дългосрочната устойчивост на професионалното пенсионно осигуряване.	**ЗИД на КСО** Резерви на пенсионноосигурителното дружество **Чл. 213** (5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите.	**Не подлежи на въвеждане (Разпоредбата е неприложима, тъй като съгласно чл. 213, ал. 5 от ЗИД на КСО фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите)**
2. Наличната граница на платежоспособност се състои от активите на ИППО, намалени с предвидимите пасиви, и с приспадане на всички нематериални активи, включително: а) изцяло внесения дялов капитал или, в случая на ИППО под формата на взаимозастрахователно предприятие, действителните първоначални средства плюс всички сметки на членовете на взаимозастрахователното предприятие, които изпълняват следните критерии: i) уставът трябва да предвижда, че от тези сметки могат да се извършват плащания към членовете на взаимозастрахователното предприятие само когато това не води до спад на наличната граница на платежоспособност под изискваното ниво или, след прекратяване на дейността на предприятието, когато всички други негови дългове са уредени; ii) уставът трябва да предвижда, че за всяко плащане, посочено в подточка i), извършено за други цели освен индивидуалното прекратяване на членството във взаимозастрахователното предприятие, компетентните органи биват уведомени най-малко един месец предварително и, че те могат в този срок да забранят плащането; и iii) съответните разпоредби на устава могат да бъдат изменяни само след като компетентните органи са обявили, че нямат		**Не подлежи на въвеждане**

възражение към изменението, без да се засягат посочените в подточки i) и ii) критерии; б) резервите (законови и свободни), несъответстващи на застрахователните задължения; в) печалбата или загубата, пренесени след приспадането на дължимите дивиденти; и г) дотолкова доколкото е разрешено от националното право, резервите от печалби в баланса, когато могат да бъдат използвани за покриване на всякакви загуби, които могат да възникнат, и когато не са оставени за разпределение между членовете и бенефициерите. Наличната граница на платежоспособност се намалява със стойността на собствените акции, които се притежават пряко от ИППО.		
3. Държавите членки може да предвидят наличната граница на платежоспособност да обхваща също: а) съвкупния привилегирован акционерен капитал и подчинения заемен капитал до 50 % от по-малката стойност на една от следните две величини: наличната граница на платежоспособност и изискваната граница на платежоспособност, не повече от 25 % от която се състои от подчинени кредити с фиксиран падеж или съвкупен привилегирован акционерен капитал с фиксиран срок, при условие че съществуват обвързващи споразумения, съгласно които в случай на несъстоятелност или ликвидация на ИППО подчиненият заемен капитал или привилегированият акционерен капитал се нарежда след вземанията на всички други кредитори и не се изплаща, докато не бъдат уредени всички други неуредени дългове; б) ценни книжа без определена дата на падежа и други инструменти, включително кумулативни привилегировани акции, различни от посочените в буква а), до максимално 50 % от по-малката стойност на една от следните две величини: наличната граница на платежоспособност или изискваната граница на платежоспособност, за сумата от такива ценни книжа и подчинения заемен капитал, посочен в буква а), при условие че изпълняват следните задължителни условия: i) те не трябва да бъдат изплащани по инициатива на приносителя им или без предварителното съгласие на компетентния орган; ii) договорът за емисията трябва да позволява на ИППО да		**Не подлежи на въвеждане**

отсрочи плащането на лихвата по заема; iii) исковете на заемополучателя към ИППО се подреждат след тези на всички други кредитори; iv) документите, които уреждат емисията на ценните книжа, предвиждат, че загубите ще бъдат компенсирани с дълг и неизплатени лихви, като в същото време правят възможно за ИППО да продължи дейността си; и v) вземат се предвид само напълно внесените суми. За целите на буква а) подчиненият заемен капитал отговаря също и на следните условия: i) взема се предвид само напълно внесеният капитал; ii) за заеми с фиксиран падеж първоначалният падеж е поне пет години. Не по-късно от една година преди датата на изплащането ИППО предоставя за одобрение от компетентните органи план, от който става видно по какъв начин се запазва наличната граница на платежоспособност или се довежда до изискваното ниво по време на падежа, освен ако обхватът, в който може да бъде включен заемът като компонент на наличната граница на платежоспособност, е постепенно стеснен поне през последните пет години преди датата на изплащането. Компетентните органи могат да разрешат предсрочното погасяване на такива кредити, при условие че е подадено заявление от издаващата ИППО и наличната граница на платежоспособност няма да спадне под необходимото ниво; iii) заеми, чийто падеж не е фиксиран, се изплащат само след срок за предизвестие от пет години, освен ако заемите не се считат повече като компонент на наличната граница на платежоспособност или ако специално се изисква предварително съгласие на компетентните органи за предсрочното им изплащане. В последния случай ИППО уведомява компетентните органи поне шест месеца преди датата на планираното изплащане, като посочва наличната граница на платежоспособност и изискваната граница на платежоспособност, преди и след изплащането. Компетентните органи разрешават изплащането само когато наличната граница на платежоспособност на ИППО няма да падне под изискваното ниво; iv) заемното споразумение не включва клауза, която предвижда, че при специфични обстоятелства, различни от ликвидация на ИППО, дългът ще бъде изплатен преди договорените дати за изплащане; и v) заемното споразумение може да бъде изменяно само след		

като компетентните органи са обявили, че нямат възражения по изменението.		
4. По искане на ИППО, придружено от подкрепящи доказателства, до компетентния орган на държавата членка по произход и със съгласието на този орган, наличните граници на платежоспособността могат също да се състоят от: а) когато не се практикува цилмериране или в случай че се практикува, ако то е по-малко от разходите за придобиване, включени в премията, разликата между нецилмерирания или частично цилмерирания математически резерв и математическия резерв, цилмериран с квота, равна на включената в премията добавка за разходи за придобиване; б) всякакви скрити нетни резерви, резултат от оценката на активите, доколкото такива скрити нетни резерви не са от необичайно естество; в) половината от невнесения акционерен или учредителен капитал, ако внесената част се равнява на 25 % от този акционерен или учредителен капитал, до 50 % от по-малката от следните две величини: наличната и изискваната граница на платежоспособност. Цифрата, посочена в буква а), не може да превишава 3,5 % от сумата на разликите между съответните капиталови суми от животозастрахователни дейности и от дейности по предоставяне на професионални пенсии, и математическите резерви по всички полици, за които е възможно цилмериране. Разликата се намалява с размера на необезценените разходи за придобиване, отчетени като актив.		**Не подлежи на въвеждане**
Член 17 Изисквана граница на платежоспособност 1. Изискваната граница на платежоспособност се определя, както е предвидено в параграфи 2 — 6 в съответствие със записаните задължения.	**ЗИД на КСО** Резерви на пенсионноосигурителното дружество **Чл. 213** (5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите.	**Не подлежи на въвеждане (Разпоредбата е неприложима, тъй като съгласно чл. 213, ал. 5 от ЗИД на КСО фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на**

		пенсиите)
2. Изискваната граница на платежоспособност е равна на сумата от следните два резултата: а) първи резултат: сума, която отговаря на 4 % от математическите резерви за пряката дейност и активното презастраховане, без да се приспадат презастрахователните цесии, се умножава по съотношението, което не може да бъде под 85 %, валидно за последната финансова година, между математическите резерви, нетни от презастрахователните цесии, и брутната сума на математическите резерви; б) втори резултат: за полици, при които рисковият капитал не е отрицателна величина, сума, която отговаря на 0,3 % от този капитал, записан от ИППО, се умножава по съотношението, което не може да бъде под 50 %, валидно за последната финансова година, между общия рисков капитал, поддържан като пасив на ИППО след презастрахователни цесии и ретроцесии, и общия рисков капитал, без приспадане на делът на презастраховането; За временна застраховка при смърт с максимален срок три години частта е 0,1 %. За такава застраховка със срок над три години, но не повече от пет, частта е 0,15 %.		**Не подлежи на въвеждане**
3. За допълнителните застраховки, посочени в член 2, параграф 3, буква а), подточка iii) от Директива 2009/138/ЕО изискваната граница на платежоспособност е равна на изискваната граница на платежоспособност за ИППО по член 18.		**Не подлежи на въвеждане**
4. За операциите по капитализацията, посочени в член 2, параграф 3, буква б), подточка ii) от Директива 2009/138/ЕО, изискваната граница на платежоспособност е равна на 4 % от математическите резерви, изчислени в съответствие с параграф 2, буква а).		**Не подлежи на въвеждане**
5. За операциите, посочени в член 2, параграф 3, буква б), подточка i) от Директива 2009/138/ЕО, изискваната граница на платежоспособност е равна на 1 % от активите.		**Не подлежи на въвеждане**
6. За застраховките, свързани с инвестиционни фондове и попадащи в обхвата на член 2, параграф 3, буква а), подточки i) и ii) от Директива 2009/138/ЕО, и за операции, посочени в член 2, параграф 3, буква б), подточки iii)—v) от Директива 2009/138/ЕО, изискваната граница на платежоспособност е равна на сбора от следните елементи: а) доколкото ИППО носи инвестиционен риск, 4 % от		**Не подлежи на въвеждане**

техническите резерви, изчислени в съответствие с параграф 2, буква а); б) доколкото ИППО не носи инвестиционен риск и пренесената сума за покриване на разходите по управление е фиксирана за период, превишаващ пет години, 1 % от техническите резерви, изчислени в съответствие с параграф 2, буква а); в) доколкото ИППО не носи инвестиционен риск и пренесената сума за покриване на разходите по управление не е фиксирана за период, превишаващ пет години, сума в размер до 25 % от нетните административни разходи по този вид застраховки и операции за предходната финансова година; г) доколкото ИППО покрива риска от смърт, 0,3 % от рисковия капитал, изчислен в съответствие с параграф 2, буква б).		
Член 18 Изисквана граница на платежоспособност за целите на член 17, параграф 3 1. Изискваната граница на платежоспособност се определя на базата или на годишния размер на премиите или вноските, или на средната тежест на претенциите за последните три финансови години.		**Не подлежи на въвеждане**
2. Размерът на изискваната граница на платежоспособност е равен на по-високото равнище от двата резултата, посочени в параграфи 3 и 4.		**Не подлежи на въвеждане**
3. Базата на премиите се изчислява при използване на по-високата от брутните осчетоводени премии или вноски, както са изчислени по-долу, и брутните получени премии или вноски. Премиите или вноските (включително допълнителните разходи към премиите и вноските), дължими във връзка с пряка дейност през предходната финансова година, се агрегират. Към тази сума се добавя общата сума на премиите, приети за презастраховане през предходната финансова година. От нея се изважда общата сума на премиите или вноските, анулирани през предходната финансова година, както и общата сума на данъците и таксите, свързани с включените в сбора премии или вноски. Така получената сума се разделя на два дяла, като първият от тях е в размер до 50 000 000 EUR, а вторият съответства на остатъка; 18 % от първата част и 16 % от втората част се събират. Така получената сума се умножава по съществуващото съотношение за предишните три финансови години между сумата		**Не подлежи на въвеждане**

на останалите застрахователни претенции, предявени спрямо ИППО след приспадане на възстановимите суми по презастраховане и сумата на брутните застрахователни претенции. Това съотношение не може да бъде под 50 %.		
4. Основата на претенциите се изчислява, както следва: Сумите на застрахователните обезщетения, изплатени по отношение на пряка дейност (без приспадане на застрахователните обезщетения за сметка на презастрахователи и ретроцесионери) през периодите, посочени в параграф 1, се агрегират. Към тази сума се добавя сумата на застрахователните обезщетения, изплатени по отношение на приети презастраховки или ретроцесии през същите периоди, както и сумата на провизиите за неуредени застрахователни претенции, установени в края на предходната финансова година, както за пряка дейност, така и за приемане на презастраховки. Впоследствие от тази сума се приспада сумата на застрахователните обезщетения, изплатени през периодите, посочени в параграф 1. От така получената сума се приспада сумата на провизиите за неуредени застрахователни претенции, установени в началото на втората финансова година, предшестваща последната финансова година, за която има счетоводни отчети, както за пряката дейност, така и за приемането на презастраховки. Една трета от така получената сума се разделя на две части, първата — в размер до 35 000 000 EUR, а втората представлява разликата; 26 % от първата част и 23 % от втората част се събират. Така получената сума се умножава по съществуващото съотношение за предишните три финансови години между сумата на останалите застрахователни претенции, предявени спрямо ИППО след приспадане на възстановимите суми по презастраховане и сумата на брутните застрахователни претенции. Това съотношение не може да бъде под 50 %.		**Не подлежи на въвеждане**
5. Когато изискваната граница на платежоспособност, изчислена съгласно параграфи 2 — 4, дава резултат, по-малък от изискваната граница на платежоспособност за предходната финансова година, изискваната граница на платежоспособността е най-малкото равно на тази за предходната финансова година, умножено по съотношението между техническите провизии за неуредени застрахователни претенции в края на предходната финансова година, и сумата на техническите провизии за неуредени		**Не подлежи на въвеждане**

застрахователни претенции в началото на предходната финансова година. В тези изчисления техническите резерви се изчисляват, като се извърши приспадане на презастраховката, а съотношението не може в никакъв случай да бъде по-високо от 1.		
Член 19 Правила за инвестиране 1. Държавите членки изискват от ИППО, регистрирани или лицензирани на тяхна територия, да инвестират в съответствие с принципа на консервативния инвеститор (prudent person rule), по-специално в съответствие със следните правила:	**ЗИД на КСО** **Чл. 209. ...** (3) (Доп. - ДВ, бр. 17 от 2006 г., изм., бр. 56 от 2006 г.) Средствата на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се управляват от пенсионноосигурителното дружество с грижата на добър търговец при спазване принципите на качество, надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация в интерес на осигурените лица.	**Пълно**
а) активите се инвестират най-добре от гледна точка на дългосрочните интереси на членовете и бенефициерите като цяло. В случай на потенциален конфликт на интереси ИППО или структурата, която управлява нейния портфейл, следи инвестициите да бъдат направени единствено в интерес на членовете и бенефициерите;	**ЗИД на КСО** **Чл. 175. ...** (1) Пенсионноосигурителното дружество инвестира средствата на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване в съответствие с дългосрочните интереси 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 да: 1. 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. спазва правилата за управление на риска на съответния фонд и да управлява риска, като постоянно наблюдава и оценява всяка инвестиция; 3. третира равностойно и справедливо фондовете, които управлява; 4. 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	**Пълно**

	изпълнение; 5. не допуска конфликт на интереси. ... **КСО** Ред за инвестиране **Чл. 249.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) ... (2) (Нова – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 178, 180а и 180б. ...	
б) в рамките на „принципа на консервативния инвеститор“ (prudent person rule) държавите членки позволяват на ИППО да вземат предвид потенциалното дългосрочно въздействие на решенията относно инвестициите върху факторите, свързани с околната среда, социалните въпроси и управлението;	**ЗИД на КСО** Инвестиране на средствата **Чл. 250... .** (2) При инвестиране на средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество взема предвид екологичните, социалните и управленските фактори, в случай че тези фактори са заложени в инвестиционната политика на фонда. ... **КСО** Ред за инвестиране **Чл. 249.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) ... (2) (Нова – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 178, 180а и 180б.	**Пълно**

в) активите се инвестират така, че да се гарантира сигурността, качеството, ликвидността и рентабилността на портфейла като цяло;	**ЗИД на КСО** **Чл. 209. …** (3) (Доп. - ДВ, бр. 17 от 2006 г., изм., бр. 56 от 2006 г.) Средствата на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се управляват от пенсионноосигурителното дружество с грижата на добър търговец при спазване принципите на качество, надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация в интерес на осигурените лица.	**Пълно**
г) активите се инвестират основно на регулирани пазари. Инвестициите в активи, които не се търгуват на регулиран финансов пазар, трябва при всички положения да се задържат на разумно равнище;	**КСО** Ред за инвестиране **Чл. 249.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) … (2) (Нова – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 178, 180а и 180б. Инвестиране **Чл. 176.** (Изм. и доп. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г., изм. и доп., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., изм., бр. 60 от 2011 г., в сила от 5.08.2011 г., бр. 77 от 2011 г., бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., доп., бр. 62 от 2017 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (1) Пенсионноосигурителното дружество може да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване само във: 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,	**Пълно**

	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 трябва 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 трябва 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 трябва 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 трябва 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 трябва 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 174/1 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. международните финансови организации по ал. 1, т. 1, буква "д"; 3. минималните нива на кредитния рейтинг по ал. 1, т. 5; 4. 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 ал. 1, чл. 178 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 302/1 от 17 ноември 2009 г.), наричан по-нататък "Регламент 1060/2009".	
д) инвестициите в дериватни инструменти са възможни, доколкото тези инструменти допринасят за намаляване на инвестиционния риск или улесняват ефикасното управление на портфейла. Те трябва да бъдат оценявани предпазливо, като се държи сметка за базовия актив и да бъдат включени в оценяването на активите на ИППО. ИППО следва, освен това да избягва прекомерна рискова експозиция към един единствен контрагент и към други операции с дериватни инструменти;	**КСО** Ред за инвестиране **Чл. 249.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) ... (2) (Нова – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 178, 180а и 180б. Сделки за намаляване на инвестиционния риск	

	Чл. 179б. (Нов - ДВ, бр. 17 от 2006 г.) (1) С цел намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на пенсионните фондове, пенсионноосигурителното дружество може да сключва сделки, които предвиждат отлагане на изпълнението на задълженията по тях за определена бъдеща дата или срок. (2) Сделки по ал. 1 са: 1. (изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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; 3. форуърдните валутни договори; 4. лихвените суапови сделки. (3) Комисията приема наредба за условията за сключване на сделки по ал. 1, както и за изискванията и ограниченията към тях. **Чл. 251.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. ... **Наредба № 34 на КФН** **Чл. 6. ...** (8) (Предишна ал. 5 - ДВ, бр. 29 от 2008 г., изм., бр. 53 от 2009 г.) Стойността на риска от неизпълнение на задълженията на насрещната страна във връзка със сключени с нея една или повече сделки по чл. 179б, ал. 2, т. 2, буква „б“, т. 3 и 4 КСО не може да надхвърля 5 на сто от нетните активи на фонда. **Наредба № 9 на КФН** **Чл. 10а.** (Нов - ДВ, бр. 86 от 2006 г., изм., бр. 39 от 2007 г.)(1) Фючърсите се оценяват от пенсионноосигурителното дружество по цена на сетълмент за фючърса за предходния работен ден, обявена от съответния регулиран пазар, на който те се търгуват. (2) Опциите се оценяват от пенсионноосигурителното дружество по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден при затваряне на регулирания пазар, на който те се търгуват. (3) При невъзможност да се приложи начинът за оценка по ал. 1 или 2 последващата оценка се извършва по общоприети подходящи модели за оценка, определени в правилата по чл. 17.	

	(4) Форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап, сключени за намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на пенсионния фонд, се оценяват по обявената от контрагента цена на договора за деня, за който се отнася оценката. (5) При невъзможност да се приложи начинът за оценка по ал. 4 последващата оценка на форуърдни валутни договори и договори за лихвен суап се извършва по общоприети подходящи модели за оценка, определени в правилата по чл. 17.	
е) активите се диверсифицират правилно, за да се избегне прекомерна зависимост по отношение на един актив, на един емитент или на отделна група предприятия, както и натрупване на рискове в целия портфейл. Инвестициите в активи, издадени от един и същи емитент или от емитенти от една и съща група, не следва да излагат ИППО на прекомерна концентрация на рисковете;	**ЗИД на КСО** Инвестиционни ограничения **Чл. 251.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Общата стойност на инвестициите на фонд	**Пълно**

	за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, съответно на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, във финансови инструменти, издадени от дружества от една група и лицата, с които тези дружества се намират в тесни връзки, 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата, стойността на обратните репо сделки по чл. 179а, ал. 1 с тези банки и стойността на нетната експозиция към тях 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата. (3) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (8) (Нова – ДВ, бр. 62 от 2017 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (10) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 8, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 9, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 5 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, емитирани от предприятието осигурител. (11) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 9, бр.	

	62 от 2017 г., предишна ал. 10, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 10 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, издадени от предприятието осигурител, създало схемата, и от дружества от същата група. (12) Не повече от 5 на сто от средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми могат да бъдат инвестирани в инструменти по чл. 249, ал. 3, т. 2 и 3, които не са приети за търговия на регулиран пазар. (13) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Конкретните изисквания и ограничения към инвестициите се определят в инвестиционната политика на съответния фонд.	
ж) инвестициите в инструменти, издавани от предприятие осигурител, не надвишават 5 % от целия портфейл и когато предприятието осигурител принадлежи към група, инвестициите в предприятията, принадлежащи към същата група като предприятието осигурител, не надвишават 10 % от портфейла. Когато ИППО приема средства от няколко предприятия осигурители, инвестициите в тези предприятия се правят разумно,	**ЗИД на КСО** **чл. 251…** (11) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 9, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 10, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 10 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, издадени от предприятието	**Пълно**

като се отчита необходимостта от подходяща диверсификация.	осигурител, създало схемата, и от дружества от същата група.	
Държавите членки могат да решат да не прилагат изискванията, посочени в букви е) и ж), по отношение на инвестициите в държавни облигации.	**КСО** **Чл. 251, ал. 1** (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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.	**Пълно**
2. Като вземат предвид размера, естеството, мащаба и сложността на дейностите на поднадзорните ИППО, държавите членки гарантират, че компетентните органи следят за адекватността на процесите на ИППО за извършване на кредитна оценка, оценяват използването в техните инвестиционни политики на позоваванията на кредитни рейтинги, присъдени от агенции за кредитен рейтинг, съгласно определението в член 3, параграф 1, буква б) от Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета (15), и когато е целесъобразно, насърчават смекчаването на въздействието	**КСО** Определение **Чл. 121.** ... (6) (Изм. – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., бр. 92 от 2017 г.) Пенсионноосигурителното дружество осъществява своята дейност: 1. съгласно този кодекс и актовете по неговото прилагане; 2. в съответствие с устава си, с правилника за организацията	**Пълно**

на такива позоваванията с оглед намаляване на доверяването единствено и механично на тези кредитни рейтинги.	и дейността на управлявания от него фонд за допълнително пенсионно осигуряване, с инвестиционната му политика и с вътрешните актове по чл. 123е, ал. 4, т. 5, букви "а", "е", "ж" и "и", т. 6 и 8; 3. в съответствие с другите вътрешни актове, приети от дружеството съгласно изискванията на този кодекс и актовете по неговото прилагане.. Глава четиринадесета АКТИВИ И ИНВЕСТИЦИИ Управление на риска **Чл. 179в**. (Нов – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г.) (1) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Управителният орган на пенсионноосигурителното дружество утвърждава вътрешни правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, и ги представя на комисията в 7-дневен срок от тяхното утвърждаване, съответно изменение или допълнение. (2) Вътрешните правила по ал. 1 трябва да осигуряват надеждно управление на риска в съответствие с естеството, мащаба и сложността на инвестициите на фонда. (3) При управлението на риска пенсионноосигурителното дружество използва адекватни методи за неговата оценка и се съобразява със заложените цели в инвестиционната политика на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване. (4) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) При оценката на риска, свързан с инвестициите на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване, и вземането на инвестиционни решения пенсионноосигурителното дружество не се доверява единствено и механично на кредитни рейтинги, присъдени от агенции за кредитен рейтинг по чл. 3, параграф 1, буква "б" на Регламент № 1060/2009. При преценката за спазването на това изискване комисията оценява използването на позоваванията на кредитни рейтинги в правилата по ал. 1 и в инвестиционната политика. Разрешение за управление на фондове за допълнително	

	доброволно пенсионно осигуряване **Чл. 218.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 34 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) (1) (Доп. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Разрешение за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се издава от комисията по предложение на заместник-председателя на комисията. (2) (Доп. – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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: … 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. Ред за инвестиране **Чл. 249.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) … (2) (Нова – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 178, 180а и 180б. … **ЗИД на КСО** **Чл. 251в** Инвестиционна политика **Чл. 251в.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Пенсионноосигурително дружество, управляващо фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, приема и преразглежда на всеки три години, както и незабавно след всяка съществена	

	промяна, инвестиционна политика за принципите на управление на фонда с минимално съдържание, определено с наредба от комисията и включващо методите на оценяване риска на вложенията, прилагани техники на управление на риска, стратегическо разпределение на активите с оглед на характера и продължителността на пенсионните задължения, дали и как при инвестиране на средствата се вземат предвид екологичните, социалните и управленските фактори, както и други условия от значение за управляваните схеми. Инвестиционната политика се представя на комисията в срок до три месеца след края на съответната финансова година. **ЗИД на КСО** **Чл. 344.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 19 от 2010 г., изм. и доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) За предотвратяване и преустановяване на нарушения на част втора и част втора "а" на този кодекс, Регламент (ЕС) 2015/2365 и на актовете по прилагането им, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност, представят се неверни и заблуждаващи данни, застрашени са интересите на осигурените лица или на пенсионерите или в резултат на надзорния преглед са установени слабости или недостатъци, заместник-председателят на комисията може да прилага следните принудителни административни мерки: 1. да дава задължителни предписания за предприемане на конкретни мерки в определен от него срок; ... (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията може да прилага следните принудителни административни мерки: ... 4. да дава задължителни предписания за необходими промени в правилниците на фондовете за допълнително социално осигуряване и в другите вътрешни актове, приети от дружеството за допълнително социално осигуряване съгласно изискванията на този кодекс и актовете по неговото прилагане;	

	...	
3. Държавата членка по произход забранява на ИППО да сключва заеми или да бъде поръчител на трети лица. Държавите членки могат все пак да разрешат на ИППО да сключват някои заеми с временен характер за целите на ликвидността.	**КСО** Заеми **Чл. 121г.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Пенсионноосигурителното дружество не може да предоставя заеми или да бъде гарант на трети лица. ... (3) Пенсионноосигурителното дружество не може да издава облигации. Забрана за получаване и предоставяне на заеми **Чл. 179.** (Изм. - ДВ, бр. 17 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество не може да получава, както и да предоставя, заеми от името и за сметка на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване или да бъде гарант на трети лица с активите на фонда. Глава четиринадесета АКТИВИ И ИНВЕСТИЦИИ Ред за инвестиране **Чл. 249.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) ... (2) (Нова – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 178, 180а и 180б. ...	**Пълно**
4. Държавите членки не налагат на ИППО, регистрирани или лицензирани на тяхна територия, задължението да правят инвестициите си в определени категории активи.	**ЗИД на КСО** Инвестиционни ограничения **Чл. 251.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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:	**Пълно**

	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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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 от една група и лицата, с които тези дружества се намират в тесни връзки, 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата, стойността на обратните репо сделки по чл. 179а, ал. 1 с тези банки и стойността на нетната експозиция към тях 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата. (3) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (8) (Нова – ДВ, бр. 62 от 2017 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (10) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 8, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 9, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 5 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, емитирани от предприятието осигурител. (11) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 9, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 10, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 10 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, издадени от предприятието осигурител, създало схемата, и от дружества от същата група. (12) Не повече от 5 на сто от средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми могат да бъдат инвестирани в инструменти по чл. 249, ал. 3, т. 2 и 3, които не са приети за търговия на регулиран пазар. (13) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Конкретните изисквания и ограничения към инвестициите се определят в инвестиционната политика на съответния фонд.	
5. Без да се засягат разпоредбите на член 30, държавите членки не въвеждат изискване за предварително разрешение или редовно уведомяване по отношение на решенията относно инвестициите на ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, или на лицето, което управлява инвестициите ѝ.		**Пълно** **(КСО не предвижда подобно изискване)**
6. При спазване на разпоредбите на параграфи 1 — 5 държавите членки могат да предвидят за ИППО, регистрирани или лицензирани на тяхна територия, по-подробни правила, включително и количествени правила, ако те са оправдани от гледна точка на предпазливостта, така че да бъде отразен целият комплекс от пенсионни схеми, управлявани от тези ИППО.	**ЗИД на КСО** Инвестиционни ограничения **Чл. 251.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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;	**Пълно**

	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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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 от една група и лицата, с които тези дружества се намират в тесни връзки, 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата, стойността на обратните репо сделки по чл. 179а, ал. 1 с тези банки и стойността на нетната експозиция към тях 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата. (3) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (8) (Нова – ДВ, бр. 62 от 2017 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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.	

	(10) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 8, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 9, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 5 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, емитирани от предприятието осигурител. (11) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 9, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 10, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 10 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, издадени от предприятието осигурител, създало схемата, и от дружества от същата група. (12) Не повече от 5 на сто от средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми могат да бъдат инвестирани в инструменти по чл. 249, ал. 3, т. 2 и 3, които не са приети за търговия на регулиран пазар. (13) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Конкретните изисквания и ограничения към инвестициите се определят в инвестиционната политика на съответния фонд.	

Все пак държавите членки не пречат на ИППО: а) да инвестират до 70 % от активите, представляващи техническите резерви или от целия портфейл за схеми, при които инвестиционният риск се носи от членовете, в акции, в търгуеми ценни книжа, приравнени на акции и в корпоративни облигации, които се търгуват на регулирани пазари, или чрез МСТ или ОСТ, и да решават сами за относителната тежест на тези ценни книжа в инвестиционния портфейл. Ако обаче това е оправдано от гледна точка на предпазливостта, държавите членки може да прилагат долна граница, не по-ниска от 35 %, по отношение на ИППО, които управляват пенсионни схеми с гарантиран в дългосрочен план лихвен процент, понасят сами инвестиционния риск и сами осигуряват гаранцията;	**ЗИД на КСО** Инвестиционни ограничения **Чл. 251.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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 от една група и лицата, с които тези дружества се намират в тесни връзки, 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата,	**Пълно**

	стойността на обратните репо сделки по чл. 179а, ал. 1 с тези банки и стойността на нетната експозиция към тях 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата. (3) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.)	

	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. (8) (Нова – ДВ, бр. 62 от 2017 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (10) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 8, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 9, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 5 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, емитирани от предприятието осигурител. (11) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 9, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 10, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 10 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, издадени от предприятието осигурител, създало схемата, и от дружества от същата група. (12) Не повече от 5 на сто от средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми могат да бъдат инвестирани в инструменти по чл. 249, ал. 3, т. 2 и 3, които не са приети за	

	търговия на регулиран пазар. (13) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Конкретните изисквания и ограничения към инвестициите се определят в инвестиционната политика на съответния фонд.	
б) да инвестират до 30 % от активите, покриващи техническите резерви, в активи, деноминирани във валути, различни от тези, в които са изразени пасивите;		**Не подлежи на въвеждане (Разпоредбата е неприложима, тъй като съгласно чл. 213, ал. 5 от ЗИД на КСО фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите)**
в) да инвестират в инструменти, които имат дългосрочен инвестиционен хоризонт и не се търгуват на регулирани пазари,	**КСО Чл. 176, ал. 1, т. 3, 7, 8, 9 и 13**	**Пълно**

МСТ или ОСТ;	**Инвестиране** Чл. 176. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г., изм. и доп., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., изм., бр. 60 от 2011 г., в сила от 5.08.2011 г., бр. 77 от 2011 г., бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., доп., бр. 62 от 2017 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (1) Пенсионноосигурителното дружество може да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване само във: ... 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; ... 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; … 13. инвестиционни имоти в държава членка. … Ред за инвестиране **Чл. 249.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) … (2) (Нова – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 178, 180а и 180б.	
г) да инвестират в инструменти, които са издадени или гарантирани от ЕИБ, предоставени в рамките на Европейския фонд за стратегически инвестиции, европейските фондове за дългосрочни инвестиции, европейските фондове за социално предприемачество и европейските фондове за рисков капитал.	**КСО** Инвестиране **Чл. 176.** (Изм. и доп. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г., изм. и доп., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., изм., бр. 60 от 2011 г., в сила от 5.08.2011 г., бр. 77 от 2011 г., бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., доп., бр. 62 от 2017 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (1) Пенсионноосигурителното дружество може да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване само във: 1. дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от: … б) Европейската централна банка или от Европейската инвестиционна банка;	**Пълно**

	... Ред за инвестиране **Чл. 249.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г., бр. 56 от 2006 г.) ... (2) (Нова – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 178, 180а и 180б.	
7. Параграф 6 не изключва правото на държавите членки да налагат, също на индивидуален принцип, на ИППО, регистрирани или лицензирани на тяхна територия, по-строги правила за инвестиране, оправдани от гледна точка на предпазливостта, по-специално с оглед на задълженията, поети от ИППО.	**КСО** Инвестиционни ограничения **Чл. 251.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 17 от 2006 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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;	**Пълно**

	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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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 от една група и лицата, с които тези дружества се намират в тесни връзки, 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата, стойността на обратните репо сделки по чл. 179а, ал. 1 с тези банки и стойността на нетната експозиция към тях 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, които се намират в тесни връзки с дружества от групата. (3) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г.,	

	в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., бр. 41 от 2009 г., в сила от 2.06.2009 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (8) (Нова – ДВ, бр. 62 от 2017 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (10) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 8, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 9, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 5 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, емитирани от предприятието осигурител. (11) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 9, бр. 62 от 2017 г., предишна ал. 10, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Не повече от 10 на сто от средствата, натрупани по дадена професионална схема, могат да бъдат инвестирани в ценни книжа, издадени от предприятието осигурител, създало схемата, и от дружества от същата група. (12) Не повече от 5 на сто от средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми могат да бъдат инвестирани в инструменти по чл. 249, ал. 3, т. 2 и 3, които не са приети за търговия на регулиран пазар. (13) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Конкретните изисквания и ограничения към инвестициите се определят в инвестиционната политика на съответния фонд. …	
8. Компетентният орган на приемащата държава членка на дадена ИППО, осъществяваща трансгранична дейност съгласно посоченото в член 11, не определя правила за инвестиране в допълнение към тези, посочени в параграфи 1—6, по отношение на частта от активите, които покриват техническите резерви за трансгранична дейност.	**ЗИД на КСО** **§ 32.** В чл. 251 се правят следните изменения: **…** 2. Алинея 12 се изменя така: „(12) Не повече от 5 на сто от средствата на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми могат да бъдат инвестирани в инструменти по чл. 249, ал. 3, т. 2 и 3, които не са приети за търговия на регулиран пазар.“	**Пълно** **КСО не предвижда подобно ограничение (с изменението в чл. 251, ал. 12 се отменят съществуващите изисквания към инвестициите на чуждестранните институции)**
ДЯЛ III УСЛОВИЯ, УРЕЖДАЩИ ДЕЙНОСТТА ГЛАВА 1 Система на управление Раздел 1 Общи разпоредби Член 20 Отговорност на управителния или надзорния орган	**КСО** **Чл. 121е, ал. 3, т. 3 и т. 6** (3) Членовете на управителните и контролните органи на пенсионноосигурителното дружество и неговите прокуристи са длъжни да: 3. съблюдават в действията си приложимото законодателство и приетите от дружеството актове, приети съгласно изискванията на Кодекса за социално осигуряване	**Пълно**

1. Държавите членки гарантират, че управителният или надзорният орган на ИППО носи главната отговорност в съответствие с националното законодателство за спазването от страна на съответната ИППО на законовите, подзаконовите и административните разпоредби, приети съгласно настоящата директива.	и актовете по прилагането му; 6. приемат и осигуряват прилагането в дейността на дружеството на необходимата организация и правила, с които да се гарантира спазването от дружеството на: а) този кодекс и на подзаконовите актове по неговото прилагане; б) 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) разпоредбите на вътрешните актове на пенсионноосигурителното дружество, които се изискват съгласно този кодекс или подзаконовите актове по прилагането му; **ЗИД на КСО** Отговорност за нарушения на нормативната уредба **Чл. 351.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 112 от 2003 г., бр. 19 от 2010 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (1) Който извърши или допусне извършване на нарушение: 1. на чл. 121д, ал. 17, чл. 121з, чл. 123г, ал. 1 – 4 и 6 – 16, чл. 123з, чл.123з[1], чл.123з[2], чл.123з[4], ал. 1 и 2, чл. 135, чл. 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 700 до 10 000 лв.; 2. на чл. 121е, ал. 3, чл. 122а, ал. 4, чл. 122и, ал. 1, чл. 122к, чл. 123, ал. 1 и 4, чл. 123в, 123е, чл. 123е1, ал. 1 – 11, , чл. 123ж, чл. 123и, ал. 1 – 5, чл. 123и[1], чл. 123и[2], чл. 129, ал. 1 – 8 и ал. 10 и 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 – 6, чл. 229г, ал. 1 и 2, чл. 229г[1], ал.1-8 и 15-17, чл.229г[2], ал.1-3 и 13-15, чл.229г[3], ал.7, чл. 234, ал. 1 – 8 и 10 – 13, чл. 241, 241а, 245, чл. 246, ал. 1 – 6, чл. 249, 251, 251а, 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 1500 до 20 000 лв.; 3. на чл. 121, ал. 1 – 5, чл. 121а, 121б, чл. 121в, ал. 1 – 6 и ал. 14, чл. 121г, чл. 121е, ал. 2 и 4, чл. 121ж, ал. 3 и 5, чл. 122ж, 123а, 123б, 123д, 126, чл. 154а, ал. 1, чл. 203, чл. 209, ал. 3 и ал.4, чл. 226, ал. 1, чл. 259 и чл. 322, ал. 7, се наказва с глоба в размер от 3000 до 40 000 лв.; 4. извън случаите по т. 1, 2 или 3 на част втора или част втора "А", на нормативните актове по прилагането на този кодекс и/или на акт на орган на Европейския съюз с пряко действие, с които се възлагат задължения при осъществяването на дейността по допълнително социално осигуряване, се наказва с глоба в размер от 700 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 2000 до 20 000 лв.; 2. за нарушения по ал. 1, т. 2 – от 4000 до 40 000 лв.; 3. за нарушения по ал. 1, т. 3 – от 8000 до 80 000 лв.; 4. за нарушения по ал. 1, т. 4 – от 1000 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 10 000 до 50 000 лв., а при повторно нарушение – от 30 000 до 100 000 лв.; 2. за нарушения по ал. 1, т. 2 – от 20 000 до 100 000 лв., а при повторно нарушение – от 40 000 до 200 000 лв.;	

	3. за нарушения по ал. 1, т. 3 – от 40 000 до 200 000 лв., а при повторно нарушение – от 80 000 до 400 000 лв.; 4. за нарушения по ал. 1, т. 4 – от 5000 до 50 000 лв., а при повторно нарушение – от 15 000 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) На лице, което извършва дейност като осигурителен посредник без сключен договор с пенсионноосигурително дружество, се налага: 1. глоба от 1500 до 10 000 лв. – за физическо лице; 2. имуществена санкция от 4000 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. ...	
2. Настоящата директива не засяга ролята на социалните партньори в управлението на ИППО.		**Не подлежи на въвеждане**
Член 21 Общи изисквания към управлението 1. Държавите членки изискват от всички ИППО да разполагат с ефективна система на управление, която осигурява стабилно и разумно управление на дейностите им. Тази система включва адекватна и прозрачна организационна структура с ясно разпределение и целесъобразно разграничение на отговорностите, както и ефективна система, осигуряваща предаването на	**ЗИД на КСО** Инвестиране на средствата **Чл. 250.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 56 от 2006 г.) (1) При инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване не се прилагат изискванията за минимална доходност. (2) При инвестиране на средствата на фонд за допълнително	**Пълно**

информация. В системата на управление се разглеждат и факторите, свързани с околната среда, социалните въпроси и управлението, които имат отношение към инвестиционните активи в решенията относно инвестициите, и тя е предмет на редовен вътрешен преглед.	доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество взема предвид екологичните, социалните и управленските фактори, в случай че тези фактори са заложени в инвестиционната политика на фонда. Инвестиционна политика **Чл. 251в.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Пенсионноосигурително дружество, управляващо фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, приема и преразглежда на всеки три години, както и незабавно след всяка съществена промяна, инвестиционна политика за принципите на управление на фонда с минимално съдържание, определено с наредба от комисията и включващо методите на оценяване риска на вложенията, прилагани техники на управление на риска, стратегическо разпределение на активите с оглед на характера и продължителността на пенсионните задължения, дали и как при инвестиране на средствата се вземат предвид екологичните, социалните и управленските фактори, както и други условия от значение за управляваните схеми. Инвестиционната политика се представя на комисията в срок до три месеца след края на съответната финансова година. …	
2. Системата на управление, посочена в параграф 1, е съобразена с размера, естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е. …** (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.	**Пълно**
3. Държавите членки гарантират, че ИППО установяват и прилагат писмени указания във връзка с управлението на риска, вътрешния одит и, когато е приложимо, актюерските дейности и дейностите, възложени на външни изпълнители. Тези писмени указания подлежат на предварително одобрение от управителния или надзорния орган на ИППО и се преразглеждат поне на всеки три години, като се адаптират при всяка значителна промяна в	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е. ….** (4) Управителният орган на пенсионноосигурителното дружество приема: 1. управленската и организационната структура на пенсионноосигурителното дружество, с която се определят	**Пълно**

системата или в съответната област на дейност.	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 и управляваните от него фондове; 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 външните изпълнители, 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) актюерската дейност; л) 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 при настъпили промени в системата на управление или в съответната област на дейност или когато това е необходимо по други причини, 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.	

	...	
4. Държавите членки гарантират, че ИППО разполагат с ефективна система на вътрешен контрол. Тази система включва административни и счетоводни процедури, рамка за вътрешен контрол, подходящи правила за докладване на всички нива на ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е, ал. 4** (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 и управляваните от него фондове; б) вътрешния контрол; в) оперативния контрол, включително правила и процедури за изпълнение и отчитане дейността на отделните организационни звена;	**Пълно**

	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 външните изпълнители, 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) актюерските дейности; л) 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. ... **Чл. 123е[1]** ...	

	(6) 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. (7) 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. (8) Функцията по вътрешен контрол на пенсионноосигурителното дружество се осъществява от специализирана служба за вътрешен контрол. ...	
5. Държавите членки гарантират, че ИППО вземат уместните мерки, за да осигурят непрекъснато и редовно упражняване на своите дейности, което включва разработване на планове за действие при извънредни ситуации. За тази цел ИППО използва подходящи и съизмерими системи, ресурси и процедури.	КСО Система за управление (Загл. изм. - ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Чл. 123е. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) ... (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,	**Пълно**

	характера и сложността на дейността му системи, ресурси и процедури. …	
6. Държавите членки задължават ИППО да имат поне две лица, които ефективно ръководят ИППО. Държавите членки може да предвидят ИППО да се ръководи ефективно само от едно лице, въз основа на мотивирана оценка, извършена от компетентните органи. При оценката се взема предвид ролята на социалните партньори в цялостното управление на ИППО, както и размерът, естеството, мащабът и сложността на дейностите на ИППО.	КСО Изисквания и отговорност на членовете на управителните и контролните органи (Загл. изм. - ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Чл. 121д. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 103 от 2005 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) … (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. Определение Чл. 214. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се учредяват и управляват от лицензирани пенсионноосигурителни дружества. … (4) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се управляват и представляват от пенсионноосигурителното дружество.	**Пълно**
Член 22 Изисквания за квалифицирано и надеждно управление 1. Държавите членки изискват от ИППО да гарантират, че лица, които ефективно ръководят ИППО, лицата, които изпълняват ключови функции, и когато е приложимо, лицата или образуванията, на които е възложена ключова функция в качеството им на външни изпълнители в съответствие с член 31, отговарят на следните изисквания при изпълнението на своите задачи: а) изискването за квалификация: i) за лицата, които ефективно ръководят ИППО, това означава техните квалификации, знания и опит, взети заедно, да са	КСО Изисквания и отговорност на членовете на управителните и контролните органи Чл. 121д. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 103 от 2005 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (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 за квалификация и надеждност: 1. да притежават професионална квалификация, знания и	**Пълно**

адекватни, така че да им позволят да гарантират стабилно и разумно управление на ИППО; ii) за лицата, които изпълняват ключови функции във връзка с актюерски дейности или вътрешен одит, това означава техните професионални квалификации, знания и опит да са адекватни, за да изпълняват надлежно своите ключови функции; iii) за лицата, които изпълняват други ключови функции, това означава техните квалификации, знания и опит да са адекватни за надлежното изпълнение на техните ключови функции; и б) изискването за надеждност: да имат добра репутация и да са почтени.	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 във всички относими области на дейността. ... (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, намиращо се в тесни връзки с лице по т. 1 или 2; 4. съдружник, акционер, член на управителен или на контролен орган на лице по т. 1 или 2. … Отговорен актюер Чл. 122и. (Нов - ДВ, бр. 103 от 2005 г.) (1) Актюерското обслужване на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване се извършва само от отговорен актюер.	

	Отговорен актюер е физическо лице с призната от комисията правоспособност, което организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на дружеството и управляваните от него фондове. (2) Отговорният актюер трябва да: 1. (доп. – ДВ, бр. 103 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) не е осъждан за умишлено престъпление от общ характер, които обстоятелства за българските граждани се установяват служебно; 2. не е бил през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността 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; 3. не е обявяван в несъстоятелност и да не се намира в производство по несъстоятелност; 4. не е лишен от право да заема материалноотговорна длъжност; 5. има висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от "магистър" и с покрит хорариум по висша математика съгласно изисквания, определени с наредба на комисията; 6. има поне тригодишен опит като актюер в национални осигурителни институции, актюер на застраховател, презастраховател, здравноосигурително дружество, пенсионноосигурително дружество, в органи, осъществяващи надзор върху дейността на тези лица, или като хабилитиран преподавател по застраховане или актюерство; 7. е с призната правоспособност на отговорен актюер от комисията след успешно полагане на изпит. … Допълнителни изисквания към отговорния актюер на пенсионноосигурителното дружество Чл. 122к. (Нов - ДВ, бр. 103 от 2005 г.) (1) Отговорният актюер на пенсионноосигурителното дружество трябва да: 1. не е съпруг или роднина до четвърта степен включително	

	по права или по съребрена линия или по сватовство с член на управителния или контролния орган на пенсионноосигурителното дружество; 2. не е член на управителен или контролен орган на друго дружество със същия предмет на дейност; 3. (изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г. - бр. 15 от 2018 г., в сила от 21.11.2017 г. - попр., бр. 16 от 2018 г.) не е съдружник или акционер, член на управителен или контролен орган на лице по чл. 123в, ал. 1, с който пенсионноосигурителното дружество има договорни отношения, или на лице в тесни връзки с него, на банката попечител или на лице в тесни връзки с нея; 4. не е страна по сделки с дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване, освен в качеството му на акционер на дружеството или на осигурено лице в някой от тези фондове; 5. има постоянен адрес или разрешение за продължително пребиваване в страната. **ЗИД на КСО** **Чл. 123е[1] …** (10) 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. Разпоредбите на чл. 121д, ал. 11 и 12 се прилагат съответно. … **КСО** **Чл. 123е** (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. **ЗИД на КСО**	

	Чл. 123и[2]... (2) Не могат да бъдат възлагани на външни изпълнители дейностите по инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, по отпускане на осигурителните плащания и по осъществяването на функциите по чл. 123е, ал. 7. ...	
2. Държавите членки гарантират, че компетентните органи са в състояние да преценяват дали лицата, които ефективно ръководят ИППО или изпълняват ключови функции, отговарят на изискванията, посочени в параграф 1.	**ЗИД на КСО** **Чл. 121д.** ... ... (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) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - 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) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - за чужденец;	**Пълно**

	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) Обстоятелството по ал. 5, т. 3 се установява служебно, когато заявителят е български гражданин. Когато заявителят не е български гражданин, липсата на осъждане се удостоверява със свидетелство за съдимост, издадено от държавата на която лицето е гражданин. Когато тази държава не издава свидетелство за съдимост, то може да бъде заменено от аналогичен документ, доказващ съответствие с това изискване, издаден от компетентен съдебен или административен орган в тази държава или в Република България. Когато не се издава и аналогичен документ, лицето може да представи клетвена декларация, а в държави, в които такава не е предвидена - официална декларация, направена от лицето пред компетентен съдебен или административен орган или нотариус в съответната държава. Такъв орган или нотариус издава удостоверение, потвърждаващо истинността на клетвената декларация или на официалната декларация. (12) Приложените към заявлението документи по ал. 10, т. 1, буква „в“ и т. 2, буква „б“ следва да са издадени не по-рано от 3 месеца преди представянето им. (13) 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; 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. (14) 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. 13 – 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. (15) 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. 13 срок; 4. е представил документи, които съдържат неверни данни. (16) 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. **Чл. 123е**[1] (10) 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. Разпоредбите на чл. 121д, ал. 11 и 12 се прилагат съответно. **Чл. 344, ...** Видове **Чл. 344.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 19 от 2010 г., изм. и доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) За предотвратяване и преустановяване на нарушения на част втора и част втора "а" на този кодекс, Регламент (ЕС) 2015/2365 и на актовете по прилагането им, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност, представят се неверни и заблуждаващи данни, застрашени са интересите на осигурените лица или на пенсионерите или в резултат на надзорния преглед са установени слабости или недостатъци, заместник-председателят на комисията може да прилага следните принудителни административни мерки: 1. да дава задължителни предписания за предприемане на конкретни мерки в определен от него срок; ... (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията може да прилага следните принудителни административни мерки: ... 3. да разпореди писмено освобождаването на едно или повече лица, оправомощени да управляват и представляват дружество за допълнително социално осигуряване, в	

	случаите по ал. 1;	
3. Когато някоя държава членка по произход изисква доказателство за добра репутация, доказателство за липса на предишна несъстоятелност или и двете от лицата, посочени в параграф 1, тази държава членка приема като достатъчно доказателство по отношение на гражданите на други държави членки представянето на свидетелство за съдимост, издадено от другата държава членка, или при липса на свидетелство за съдимост, издадено от другата държава членка, равностоен документ, доказващ, че тези изисквания са били спазени, издаден от компетентен съдебен или административен орган или в държавата членка, чийто гражданин е засегнатото лице, или в държавата членка по произход.	**ЗИД на КСО** **Чл. 121д.** ... ... (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) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - 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) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - 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,	**Пълно**

	утвърден от заместник-председателя на комисията, за обстоятелствата по ал. 5, т. 5 – 8, 10 и 11 и ал. 9. (11) Обстоятелството по ал. 5, т. 3 се установява служебно, когато заявителят е български гражданин. Когато заявителят не е български гражданин, липсата на осъждане се удостоверява със свидетелство за съдимост, издадено от държавата на която лицето е гражданин. Когато тази държава не издава свидетелство за съдимост, то може да бъде заменено от аналогичен документ, доказващ съответствие с това изискване, издаден от компетентен съдебен или административен орган в тази държава или в Република България. Когато не се издава и аналогичен документ, лицето може да представи клетвена декларация, а в държави, в които такава не е предвидена - официална декларация, направена от лицето пред компетентен съдебен или административен орган или нотариус в съответната държава. Такъв орган или нотариус издава удостоверение, потвърждаващо истинността на клетвената декларация или на официалната декларация. (12) Приложените към заявлението документи по ал. 10, т. 1, буква „в“ и т. 2, буква „б“ следва да са издадени не по-рано от 3 месеца преди представянето им. **Чл. 123е[1] …** (10) 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. Разпоредбите на чл. 121д, ал. 11 и 12 се прилагат съответно.	
4. Когато никой компетентен съдебен или административен орган нито в държавата членка, чийто гражданин е засегнатото лице, нито в държавата членка по произход, не издаде равностоен документ, както е посочено в параграф 3, това лице има право да представи вместо него клетвена декларация.	**ЗИД на КСО** **Чл. 121д.** … … (10) Лицата по ал. 5 и 7 преди избирането им от компетентния орган на дружеството, а лицата по ал. 8 –	**Пълно**

Независимо от това, в държавите членки по произход, в които не е предвидено представянето на клетвени декларации, на гражданите на съответните други държави членки се разрешава да представят официална декларация, направена от тях пред компетентен съдебен или административен орган на държавата членка по произход или държавата членка, чиито граждани са те, или пред нотариус в една от тези държави членки. Този орган или нотариус издава удостоверение, потвърждаващо истинността на клетвената декларация или на официалната декларация.	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) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - 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) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - 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) Обстоятелството по ал. 5, т. 3 се установява служебно, когато заявителят е български гражданин. Когато заявителят не е български гражданин, липсата на осъждане се удостоверява със свидетелство за съдимост, издадено от държавата на която лицето е гражданин. Когато тази	

	държава не издава свидетелство за съдимост, то може да бъде заменено от аналогичен документ, доказващ съответствие с това изискване, издаден от компетентен съдебен или административен орган в тази държава или в Република България. Когато не се издава и аналогичен документ, лицето може да представи клетвена декларация, а в държави, в които такава не е предвидена - официална декларация, направена от лицето пред компетентен съдебен или административен орган или нотариус в съответната държава. Такъв орган или нотариус издава удостоверение, потвърждаващо истинността на клетвената декларация или на официалната декларация. (12) Приложените към заявлението документи по ал. 10, т. 1, буква „в“ и т. 2, буква „б“ следва да са издадени не по-рано от 3 месеца преди представянето им. **Чл. 123е[1] ...** (10) 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. Разпоредбите на чл. 121д, ал. 11 и 12 се прилагат съответно.	
5. Доказателството за липса на предишна несъстоятелност по параграф 3 може също така да бъде представено под формата на декларация, направена от гражданите на съответната друга държава членка пред компетентен съдебен, професионален или търговски орган в тази друга държава членка.	**ЗИД на КСО** **Чл. 121д.** ... ... (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:	**Пълно**

	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. **Чл. 123е[1] ...** (10) 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. Разпоредбите на чл. 121д, ал. 11 и 12 се прилагат съответно.	
6. Документите, посочени в параграфи 3, 4 и 5, се представят в срок до три месеца след датата на тяхното издаване.	**ЗИД на КСО** **Чл. 121д. ...** ... (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	**Пълно**

	опит; в) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - 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) документ, удостоверяващ липсата на осъждане по ал. 5, т. 3 - 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) Обстоятелството по ал. 5, т. 3 се установява служебно, когато заявителят е български гражданин. Когато заявителят не е български гражданин, липсата на осъждане се удостоверява със свидетелство за съдимост, издадено от държавата на която лицето е гражданин. Когато тази държава не издава свидетелство за съдимост, то може да бъде заменено от аналогичен документ, доказващ съответствие с това изискване, издаден от компетентен съдебен или административен орган в тази държава или в Република България. Когато не се издава и аналогичен документ, лицето може да представи клетвена декларация, а в държави, в които такава не е предвидена - официална декларация, направена от лицето пред компетентен съдебен или административен орган или нотариус в съответната държава. Такъв орган или нотариус издава удостоверение, потвърждаващо истинността на клетвената декларация или	

	на официалната декларация. (12) Приложените към заявлението документи по ал. 10, т. 1, буква „в“ и т. 2, буква „б“ следва да са издадени не по-рано от 3 месеца преди представянето им. **Чл. 123е[1] ...** (10) 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. Разпоредбите на чл. 121д, ал. 11 и 12 се прилагат съответно.	
7. Държавите членки определят органите и структурите, които са компетентни да издават документите, посочени в параграфи 3, 4 и 5, и незабавно ги съобщават на останалите държави членки и Комисията. Държавите членки съобщават също така на останалите държави членки и на Комисията кои са органите и структурите, на които трябва да се представят документите, посочени в параграфи 3, 4 и 5, в подкрепа на заявлението за извършване на дейностите по член 11 на територията на тази държава членка.	**Наредба № 8 от 26.02.2008 г. за функциите и организацията на дейността на бюрата за съдимост** **Чл. 1.** (1) (Предишен текст на чл. 1 - ДВ, бр. 14 от 2013 г., в сила от 15.02.2013 г.) Бюро за съдимост има при всеки районен съд и Централно бюро за съдимост при Министерството на правосъдието. ... **Чл. 4.** (1) Бюрото за съдимост при районен съд издава свидетелства и справки за съдимост на лицата, родени в района на съда. (2) Централното бюро за съдимост издава свидетелства и справки за съдимост за лицата по чл. 3, ал. 1, както и сведения за съдимост за лицата по чл. 3, ал. 2.	**Пълно**
Член 23 Политика за определяне на възнагражденията 1. Държавите членки изискват от ИППО да установят и прилагат разумна политика за определяне на възнагражденията за всички лица, които ефективно ръководят ИППО, изпълняват ключови функции, както и за други категории персонал, чиито професионални дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на ИППО по начин, пропорционален на размера и вътрешната организация, както и на размера, естеството, мащаба и сложността на техните дейности.	**КСО** **Чл. 123е** (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. **ЗИД на КСО**	**Н** **Пълно**

	Възлагане на дейности на външни изпълнители **Чл. 123и[2]...** (2) Не могат да бъдат възлагани на външни изпълнители дейностите по инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, по отпускане на осигурителните плащания и по осъществяването на функциите по чл. 123е, ал. 7. Политика за възнагражденията **Чл. 123о.** (Нов - ДВ, бр. 21 от 2012 г.) (1) Дружеството за допълнително социално осигуряване приема и прилага в съответствие със своята вътрешна организация, размера, естеството, мащаба и сложността на своята дейност и дейността на управляваните от него фондове политика за възнагражденията на лицата, които работят за него. (2) Комисията определя с наредба изискванията към политиката за възнагражденията и начина на оповестяването ѝ. **Наредба № 48 на КФН** Чл. 1. (1) С наредбата се определят принципите и изискванията към политиката и практиката за определяне и изплащане на възнагражденията в застрахователите, презастрахователите, дружествата за допълнително пенсионно осигуряване, управляващите дружества, инвестиционните дружества от отворен тип, получили лиценз за извършване на дейност по реда съответно на Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване и Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране. ... Чл. 2. (1) Лицата по чл. 1, ал. 1 приемат и прилагат политика, която обхваща всички форми на възнаграждения, като заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване, за следните категории персонал: 1. служителите на ръководни длъжности; 2. служителите, чиято дейност е свързана с поемане на	

	рискове; 3. отговорния актюер и актюерите; 4. служителите, изпълняващи контролни функции; 5. всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито дейности оказват влияние върху рисковия профил на лице по чл. 1, ал. 1, а при дружествата за допълнително пенсионно осигуряване и управляващите дружества - и върху рисковия профил на управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване, съответно колективни инвестиционни схеми. …	
2. Освен ако в Регламент (ЕС) 2016/679 не е предвидено друго, ИППО редовно оповестяват публично информацията относно политиката за определяне на възнагражденията.	**Наредба № 48 на КФН** Чл. 9. (1) Лицата по чл. 1 оповестяват пред заинтересованите лица информация относно политиката за възнагражденията и всяка последвала промяна в нея по ясен и достъпен начин, като не разкриват информацията, която представлява защитена от закона тайна. (2) Оповестяването на информация по ал. 1 може да бъде под формата на самостоятелно изявление, периодично оповестяване в годишните финансови отчети или в друга подходяща форма. (3) На оповестяване подлежи информацията относно: 1. процеса на вземане на решения, използван за определяне на политиката на възнаграждения, включително, ако е приложимо, информация относно състава и мандата на комитета по възнагражденията, името на външния консултант, чиито услуги са били използвани за определяне на политиката на възнаграждения, и ролята на съответните заинтересовани лица; 2. връзката между заплащането и постигнатите резултати; 3. критериите, използвани за измерване на резултатите и отчитане на риска; 4. критериите за постигнати резултати, на които се основава правото за получаване на акции, опции и променливи елементи на възнаграждението; 5. основните параметри и обосновка на схемата за евентуални годишни парични премии и други облаги, различни от пари в брой.	**Пълно**

3. Когато установяват и прилагат политиките за определяне на възнагражденията, посочени в параграф 1, ИППО спазват следните принципи: а) политиката за определяне на възнагражденията се установява, прилага и поддържа в съответствие с дейностите, рисковия профил, целите и дългосрочните интереси, финансова стабилност и резултати на ИППО като цяло и подкрепя разумното, предпазливо и ефективно управление на ИППО;	**Наредба № 48 на КФН** Чл. 4. (1) Политиката за възнагражденията трябва да: 1. насърчава благоразумното и ефективното управление на риска и да не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво; 2. е съобразена с бизнес стратегията на дружеството (програми за дейността, правила и политики), целите, ценностите и дългосрочните интереси; 3. предвижда мерки за избягване конфликт на интереси; 4. е съобразена с принципите и добрите практики за защита интересите съответно на потребителите на застрахователни услуги, осигурените лица във фондове за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от дружества за допълнително пенсионно осигуряване, клиентите на управляващи дружества и инвеститорите в колективните инвестиционни схеми. (2) Политиката за възнагражденията се актуализира съобразно промените на пазара и на финансовото състояние на лицето по чл. 1, ал. 1.	**Пълно**
б) политиката за определяне на възнагражденията е в съответствие с дългосрочните интереси на членовете и бенефициерите на пенсионните схеми, управлявани от ИППО;	**Наредба № 48 на КФН** Чл. 4. (1) Политиката за възнагражденията трябва да: … 4. е съобразена с принципите и добрите практики за защита интересите съответно на потребителите на застрахователни услуги, осигурените лица във фондове за допълнително пенсионно осигуряване, управлявани от дружества за допълнително пенсионно осигуряване, клиентите на управляващи дружества и инвеститорите в колективните инвестиционни схеми.	**Пълно**
в) в политиката за определяне на възнагражденията се включват мерки, целящи да предотвратят конфликтите на интереси;	**Наредба № 48 на КФН** Чл. 4. (1) Политиката за възнагражденията трябва да: … 3. предвижда мерки за избягване конфликт на интереси;	**Пълно**
г) политиката за определяне на възнагражденията е в съответствие с разумното и ефективно управление на риска и не поощрява поемането на рискове, които не са съобразени с рисковите профили и правилата на ИППО;	**Наредба № 48 на КФН** Чл. 4. (1) Политиката за възнагражденията трябва да: 1. насърчава благоразумното и ефективното управление на риска и да не стимулира поемането на рискове,	**Пълно**

	надвишаващи приемливото ниво;	
д) политиката за определяне на възнагражденията се прилага към ИППО и към доставчиците на услуги, посочени в член 31, параграф 1, освен в случаите, когато тези доставчици на услуги са обхванати от директивите, посочени в член 2, параграф 2, буква б);	**КСО** **Чл. 123е** (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. **ЗИД на КСО** Възлагане на дейности на външни изпълнители Чл. 123и2... (2) Не могат да бъдат възлагани на външни изпълнители дейностите по инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, по отпускане на осигурителните плащания и по осъществяването на функциите по чл. 123е, ал. 7. Политика за възнагражденията **Чл. 123о.** (Нов - ДВ, бр. 21 от 2012 г.) (1) Дружеството за допълнително социално осигуряване приема и прилага в съответствие със своята вътрешна организация, размера, естеството, мащаба и сложността на своята дейност и дейността на управляваните от него фондове политика за възнагражденията на лицата, които работят за него.. (2) Комисията определя с наредба изискванията към политиката за възнагражденията и начина на оповестяването ѝ.	**Пълно**
е) ИППО определя общите принципи на политиката за определяне на възнагражденията, подлага я на преглед и я актуализира най-малко на всеки три години, и отговаря за нейното прилагане;	**Наредба № 48 на КФН** Чл. 3. (1) Надзорният съвет или съветът на директорите, съответно контролният съвет, на лицето по чл. 1, ал. 1 приема политиката за възнагражденията и отговаря за нейното прилагане и периодично преглеждане. (2) Прилагането на политиката за възнагражденията е обект на периодичен и независим вътрешен преглед най-малко	**Пълно**

	веднъж годишно от или с участието на специализираната служба за вътрешен контрол. … Чл. 4. … (2) Политиката за възнагражденията се актуализира съобразно промените на пазара и на финансовото състояние на лицето по чл. 1, ал. 1.	
ж) по отношение на възнагражденията и надзора върху тях е налице ясно, прозрачно и ефективно управление.	**Наредба № 48** Чл. 3. … (3) Политиката за възнагражденията трябва да е ясна и документирана и да е на разположение на лицата по чл. 2, ал. 1, за които се отнасят. Чл. 4. (1) Политиката за възнагражденията трябва да: 1. насърчава благоразумното и ефективното управление на риска и да не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво; 2. е съобразена с бизнес стратегията на дружеството (програми за дейността, правила и политики), целите, ценностите и дългосрочните интереси; … (2) Политиката за възнагражденията се актуализира съобразно промените на пазара и на финансовото състояние на лицето по чл. 1, ал. 1. Чл. 8. (1) Всяко лице по чл. 1, ал. 1 създава ред за уведомяване на служителите по чл. 2, ал. 1 относно политиката на възнагражденията в частта, която се прилага за тях. Когато това е необходимо, в договорите на тези служители се предвиждат клаузи, които да гарантират прилагането на политиката за възнагражденията. (2) Критериите и процедурите за оценяване и промените в тях се съставят в писмена форма и се свеждат до знанието на съответните лица по чл. 2, ал. 1 при заемане на съответната длъжност и при всяка последвала промяна. Чл. 9. (1) Лицата по чл. 1 оповестяват пред заинтересованите лица информация относно политиката за	**Пълно**

	възнагражденията и всяка последвала промяна в нея по ясен и достъпен начин, като не разкриват информацията, която представлява защитена от закона тайна. (2) Оповестяването на информация по ал. 1 може да бъде под формата на самостоятелно изявление, периодично оповестяване в годишните финансови отчети или в друга подходяща форма. (3) На оповестяване подлежи информацията относно: 1. процеса на вземане на решения, използван за определяне на политиката на възнаграждения, включително, ако е приложимо, информация относно състава и мандата на комитета по възнагражденията, името на външния консултант, чиито услуги са били използвани за определяне на политиката на възнаграждения, и ролята на съответните заинтересовани лица; 2. връзката между заплащането и постигнатите резултати; 3. критериите, използвани за измерване на резултатите и отчитане на риска; 4. критериите за постигнати резултати, на които се основава правото за получаване на акции, опции и променливи елементи на възнаграждението; 5. основните параметри и обосновка на схемата за евентуални годишни парични премии и други облаги, различни от пари в брой.	
Раздел 2 Ключови функции Член 24 Общи разпоредби 1. Държавите членки изискват от ИППО да имат въведени следните ключови функции: функция по управление на риска, функция по вътрешен одит и, когато е приложимо, актюерска функция. ИППО позволяват на титулярите на ключови функции да изпълняват ефективно своите задължения по обективен, справедлив и независим начин.	**КСО** Чл. 123е. … (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. **ЗИД на КСО** **Чл. 123е….** (11) Пенсионноосигурителното дружество дава възможност на лицата, службите и звената, осъществяващи функциите по ал. 7, да изпълняват ефективно своите задължения по обективен, справедлив и независим начин.	**Пълно**

2. ИППО могат да позволят на едно лице или една организационна единица да изпълнява повече от една ключова функция, с изключение на функцията за вътрешен одит, посочена в член 26, която е независима от другите ключови функции.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е. …** (9) Едно и също лице или звено не може да осъществява повече от една функция по ал. 7. Лицата, участващи в осъществяването на функциите по ал. 7, не могат да осъществяват същата или сходна функция в различно от пенсионноосигурителното дружество предприятие-осигурител, което е сключило договор за управление на професионална схема с дружеството. …	**Пълно**
3. Лицето или организационната единица, изпълняващи дадена ключова функция, са различни от лицето или единицата, изпълняващи сходна ключова функция в предприятието осигурител. Държавите членки могат, при отчитане на размера, естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО, да разрешават на ИППО да изпълнява ключови функции чрез същото лице или организационна единица като в предприятието осигурител, при условие че ИППО разясни как тя предотвратява или управлява всички конфликти на интереси с предприятието осигурител.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е. …** (9) Едно и също лице или звено не може да осъществява повече от една функция по ал. 7. Лицата, участващи в осъществяването на функциите по ал. 7, не могат да осъществяват същата или сходна функция в различно от пенсионноосигурителното дружество предприятие-осигурител, което е сключило договор за управление на професионална схема с дружеството. …	**Пълно**
4. Титулярите на ключова функция докладват за всички съществени констатации и препоръки в областта на тяхната отговорност пред административния, управителния или надзорния орган на ИППО, който решава какви действия да бъдат предприети.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123. …** (4) Отговорният актюер докладва на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество за всички съществени констатации и препоръки в областта на актюерското обслужване, като управителният орган взема мерки, когато това е необходимо. Отговорният актюер уведомява комисията, когато е докладвал на управителния орган и той не е предприел подходящи и своевременни мерки за противодействие в случай на: 1. значителен риск дружеството или управляван от него фонд да не спази съществено законово изискване и това би могло да застраши в значителна степен интересите на осигурените лица или пенсионерите; 2. съществено нарушение на нормативната уредба. **Наредба № 59** **Чл. 2.** Звеното за управление на риска: … 10. незабавно уведомява компетентните звена на дружеството и управителния орган, когато установи	**Пълно**

	прекомерна изложеност на риск; 11. изготвя месечни отчети за риска и неговото управление до управителния орган и компетентните звена и комитети на дружеството; … **Чл. 4.** Звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит: **…** 8. представя доклада за одита на управителния орган на дружеството, а когато проверката е възложена от контролния орган или по своя преценка – и на този орган;	
5. Без да се засяга правото на лицето да не дава показания срещу себе си, титулярят на ключова функция информира компетентния орган на ИППО, ако административният, управителният или надзорният орган на ИППО не предприеме подходящи и своевременни коригиращи действия в следните случаи: а) когато лицето или организационната единица, изпълняваща ключовата функция, са установили, че има значителен риск ИППО да не спази съществено законово изискване и са докладвали за това на административния, управителния или надзорния орган на ИППО и когато това би могло да има значително въздействие върху интересите на членовете и бенефициерите; или б) когато лицето или организационната единица, изпълняваща ключовата функция, са станали свидетели на съществено нарушение на законовите, подзаконовите или административните разпоредби, приложими за ИППО и нейните дейности в областта на ключовата функция на това лице или организационна единица, и са докладвали за това на административния, управителния или надзорния орган на ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123. …** (4) Отговорният актюер докладва на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество за всички съществени констатации и препоръки в областта на актюерското обслужване, като управителният орган следва да вземе мерки, когато това е необходимо. Отговорният актюер уведомява комисията, когато е докладвал на управителния орган и той не е предприел подходящи и своевременни мерки за противодействие в случай на: 1. значителен риск дружеството или управляван от него фонд да не спази съществено законово изискване и това би могло да застраши в значителна степен интересите на осигурените лица или пенсионерите; 2. съществено нарушение на нормативната уредба. **Наредба № 59** **Чл. 2.** Звеното за управление на риска: … 16. уведомява Комисията за финансов надзор, когато е уведомило управителния орган и той не е предприел подходящи и своевременни мерки за противодействие в случай на: а) значителен риск дружеството или управляван от него фонд да не спази съществено законово изискване и това би могло да застраши в значителна степен интересите на осигурените лица или пенсионерите; б) съществено нарушение на нормативната уредба;	**Пълно**

	… **Чл. 4.** Звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит: … 11. уведомява Комисията за финансов надзор, когато е уведомило управителния орган и той не е предприел подходящи и своевременни мерки за противодействие в случай на: а) значителен риск дружеството или управляван от него фонд да не спази съществено законово изискване и това би могло да застраши в значителна степен интересите на осигурените лица или пенсионерите; б) съществено нарушение на нормативната уредба; …	
6. Държавите членки гарантират правна защита на лица, които осведомяват компетентния орган в съответствие с параграф 5.	**ЗКФН** **Чл. 17а. …** (6) (Нова – ДВ, бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) Подаването на жалба или сигнал по ал. 3 не може да е основание за търсене на отговорност по отношение на лицето, подало жалбата или сигнала, за разкриване на поверителна или друга защитена от закон или договор информация. (7) (Нова – ДВ, бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) Подаването на жалба или сигнал не може да е основание за неблагоприятно или несправедливо третиране на служителите на съответното поднадзорно лице, когато са подали жалби или сигнали за нарушения в поднадзорното лице. (8) (Нова – ДВ, бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) Лицата, работещи по трудово правоотношение в поднадзорни на комисията лица, подали жалба или сигнал по ал. 3, имат право на защита срещу дисциплинарно уволнение по реда на чл. 187, ал. 2 от Кодекса на труда. (9) (Нова – ДВ, бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.)	**Пълно**

	Процедурите за обмен на информация и сътрудничество между държавните органи, участващи в защитата на лицата по ал. 8, подали жалби или сигнали, се определят с наредба, приета от Министерския съвет.	
Член 25 Управление на риска 1. Държавите членки изискват от ИППО да разполагат с ефективна функция за управление на риска по начин, пропорционален на техния размер и вътрешна организация, както и на размера, естеството, мащаба и сложността на техните дейности. Тази функция се структурира по начин, улесняващ функционирането на системата за управление на риска, за която ИППО приема стратегии, процеси и процедури за докладване, необходими за редовното откриване, измерване, наблюдение, управление и докладване пред административния, управителния или надзорния орган на ИППО на рисковете на индивидуално и на съвкупно равнище, на които ИППО и управляваните от тях пенсионни схеми са или биха могли да бъдат изложени, както и тяхната взаимна зависимост. Системата за управление на риска е ефективна и добре интегрирана в организационната структура и в процеса на вземане на решения на ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е. ....** (4) Управителният орган на пенсионноосигурителното дружество приема: .... 5. правилата за: а) управлението на рисковете, свързани с дейността на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове; **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. ... (4) 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. (5) 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	**Пълно**

	управление на риска.	
2. Системата за управление на риска покрива по начин, пропорционален на размера и вътрешната организация на ИППО, както и на размера, естеството, мащаба и сложността на техните дейности рисковете, които могат да възникнат в ИППО или в предприятията, на които като външни изпълнители са били възложени задачи или дейности на ИППО, поне в следните области, когато е приложимо: а) подписваческа дейност и формиране на резерви; б) управление на активите и пасивите; в) инвестиции, по-специално в деривати, секюритизации и сходни задължения; г) управление на ликвидни и концентрационни рискове; д) управление на операционния риск; е) застраховане и други техники за намаляване на риска; ж) екологичните, социалните и управленските рискове, свързани с инвестиционния портфейл и неговото управление.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е[1] …** (2) Системата за управление на риска обхваща, по начин пропорционален на размера и вътрешната организация на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове и в съответствие с размера, естеството, мащаба и сложността на техните дейности, рисковете, които могат да възникнат в тях или във външните изпълнители по чл.123и[2], поне в следните области: 1. формиране на резерви; 2. управление на активите и пасивите; 3. инвестиционна дейност; 4. управление на ликвидния риск 5. управление на риска от концентрация; 6. управление на оперативния риск; 7. прилагане на техники за намаляване на риска; 8. екологичните, социалните и управленските рискове, свързани с инвестиционния портфейл на фонд за допълнително доброволно пенсионноосигуряване по професионални схеми и неговото управление, в случай че те са предвидени в инвестиционната политика на фонда …	**Пълно**
3. В случаите, когато в съответствие с условията на пенсионната схема членовете и бенефициерите носят рискове, системата за управление на риска разглежда тези рискове и от гледна точка на членовете и бенефициерите.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е[1] …** (3) Системата за управление на риска разглежда биометричните и инвестиционните рискове и от гледна точка на осигурените лица и пенсионерите в управляваните от дружеството фондове. …	**Пълно**
Член 26 Функция по вътрешен одит	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е[1] …**	**Пълно**

Държавите членки изискват от ИППО да предвидят ефективна функция по вътрешен одит по начин, пропорционален на техния размер и вътрешна организация, както и на размера, естеството, мащаба и сложността на техните дейности. Функцията по вътрешен одит включва оценка на адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол и на други елементи от системата на управление, включително, когато е приложимо, на възлагането на дейности на външни изпълнители.	(9) 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. … (12) Комисията определя с наредба функциите и задълженията на звената, на службите и на лицата по ал. 5, 8 и 9.	
Член 27 Актюерска функция 1. Когато самата ИППО осигурява покритие на биометричните рискове или гарантира определена доходност на инвестициите или определено ниво на обезщетенията, държавите членки изискват от ИППО да предвидят ефективна актюерска функция, която да: а) координира и контролира изчисляването на техническите резерви; б) оценява пригодността на използваните методологии и базови модели при изчисляване на техническите резерви, както и допусканията, направени за тази цел; в) оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви; г) сравнява допусканията, които са в основата на изчисляването на техническите резерви, с практическите резултати; д) информира административния, управителния или надзорния орган на ИППО за надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви; е) изразява мнение относно общата подписваческа политика, в случай че ИППО има такава политика; ж) изразява мнение относно адекватността на застрахователните договорености, в случай че ИППО има такива договорености; и з) допринася за ефективното прилагане на системата за управление на риска.	**ЗИД на КСО** Резерви на пенсионноосигурителното дружество **Чл. 213** Акции и капитал (5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите.	**Не е приложимо**
2. Държавите членки изискват от ИППО да назначат поне едно независимо лице, във или извън ИППО, което да е отговорно за	КСО Отговорен актюер	**Пълно**

актюерската функция.	Чл. 122и. (Нов - ДВ, бр. 103 от 2005 г.) (1) Актюерското обслужване на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване се извършва само от отговорен актюер. Отговорен актюер е физическо лице с призната от комисията правоспособност, което организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на дружеството и управляваните от него фондове. ... Чл. 123е. ... (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.	
Раздел 3 Документи във връзка с управлението Член 28 Собствена оценка на риска 1. Държавите членки изискват от ИППО, по начин, пропорционален на техния размер и вътрешна организация, както и на размера, естеството, мащаба и сложността на техните дейности, да извършват и документират собствена оценка на риска. Оценката на риска се извършва най-малко на всеки три години или незабавно след всяка значителна промяна в рисковия профил на ИППО или на пенсионните схеми, които се прилагат от ИППО. Когато е налице съществена промяна в рисковия профил на конкретна пенсионна схема, оценката на риска може да се ограничи до тази пенсионна схема.	**ЗИД на КСО** Собствена оценка на риска Чл. 123е[2]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да извършва в съответствие с размера, естеството, мащаба и сложността на дейността си и да документира собствена оценка на риска на дружеството и управляваните от него фондове веднъж годишно, както и незабавно след всяка съществена промяна в рисковия профил на дружеството или на фондовете. Когато е налице съществена промяна само в рисковия профил на отделен фонд или отделна професионална схема, извършваната във връзка с това оценка на риска може да се ограничи до тях.	**Пълно**
2. Държавите членки гарантират, че оценката на риска, посочена в параграф 1, отчитаща размера и вътрешната организация на ИППО, както и размера, естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО, включва следното: а) описание на начина, по който собствената оценка на риска се интегрира в процеса на управление и в процесите на вземане на решения на ИППО; б) оценка на ефективността на системата за управление на риска; в) описание на начина, по който ИППО предотвратява	**ЗИД на КСО** Собствена оценка на риска Чл.123е[2]... (2) Собствената оценка на риска се извършва от звеното за управление на риска на пенсионноосигурителното дружество и обхваща най-малко следното: 1. описание на начина, по който собствената оценка на риска се интегрира в системата на управление и в процесите на вземане на решения на дружеството; 2. описание на методите за установяване и оценка на риска;	**Пълно**

конфликтите на интереси с предприятието осигурител, в случай че ИППО е възложила ключови функции на предприятието осигурител в съответствие с член 24, параграф 3; г) оценка на цялостните нужди от финансиране на ИППО, включително описание на плана за възстановяване, когато е приложимо; д) оценка на рисковете за членовете и бенефициерите във връзка с изплащането на техните пенсионни обезщетения и ефективността на всяко коригиращо действие, като се вземат под внимание, когато е приложимо: i) механизми за индексиране; ii) механизми за намаляване на обезщетението, включително степента, до която натрупаните пенсионни обезщетения могат да бъдат намалени, при какви условия и от кого; е) качествена оценка на механизмите за защита на пенсионните обезщетения, включително, ако е приложимо, гаранции, конвенти или всякакъв друг вид финансова подкрепа от страна на предприятието осигурител, застрахователно или презастрахователно предприятие, попадащо в обхвата на Директива 2009/138/ЕО, или обхванати от механизъм за защита на пенсиите в полза на ИППО или на членовете и бенефициерите; ж) качествена оценка на операционните рискове; з) когато при вземането на инвестиционните решения се разглеждат екологични, социални и свързани с управлението фактори, оценка на новите и нововъзникващите рискове, в това число рискове, свързани с изменението на климата, използването на ресурсите и околната среда, социалните рискове и рисковете, свързани с амортизацията на активите поради регулаторна промяна.	3. оценка на ефективността на системата за управление на риска; 4. оценка на цялостните нужди от финансиране на дружеството и на управляваните от него фондове, включително описание на оздравителната програма, когато е приложимо; 5. оценка на рисковете за осигурените лица и пенсионерите във връзка с механизмите за индексиране на плащанията, както и за намаляване на техния размер, включително реда и начина за намаляване, когато е приложимо; 6. качествена оценка на приложимите гаранции за средствата на осигурените лица и дължимите осигурителни плащания; 7. качествена оценка на оперативния риск; 8. когато при вземането на инвестиционните решения се вземат предвид екологични, социални и управленски фактори - оценка на новите и нововъзникващите рискове, в това число рискове, свързани с изменението на климата, използването на ресурсите и околната среда, социалните рискове и рисковете, свързани с обезценка на активите поради промяна в нормативната уредба. (3) Отговорният актюер и звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит, подпомагат звеното за управление на риска при извършване на оценката по ал. 1. Оценката по ал. 2, т. 3 се извършва самостоятелно от звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит. **Наредба 59** Чл. 4 Звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит: 1. проверява и оценява адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол, на системата за управление на риска и на другите елементи от системата за управление, включително по отношение на възлагането на външни изпълнители на дейности по допълнително пенсионно осигуряване и свързаните с тях дейности;	
3. За целите на параграф 2 ИППО разполагат с методи за откриване и оценяване на рисковете, на които те са или могат да бъдат изложени в краткосрочен или в дългосрочен план и които	**ЗИД на КСО** Собствена оценка на риска Чл.123е[2] (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно	**Частично.** **КФН ще приеме наредба.**

могат да окажат въздействие върху способността на ИППО да изпълнява задълженията си. Тези методи са съобразени с размера, естеството, мащаба и сложността на рисковете, присъщи за дейностите. Методите се описват в собствената оценка на риска.	да извършва в съответствие с размера, естеството, мащаба и сложността на дейността си и да документира собствена оценка на риска на дружеството и управляваните от него фондове веднъж годишно, както и незабавно след всяка съществена промяна в рисковия профил на дружеството или на фондовете. Когато е налице съществена промяна само в рисковия профил на отделен фонд или отделна професионална схема, извършваната във връзка с това оценка на риска може да се ограничи до тях. (2) Собствената оценка на риска се извършва от звеното за управление на риска на пенсионноосигурителното дружество и обхваща най-малко следното: . 2. описание на методите за установяване и оценка на риска;	
4. Собствената оценка на риска се взема предвид при стратегическите решения на ИППО.	**ЗИД на КСО** Чл. 123е[2] (5) Собствената оценка на риска се взема предвид от пенсионноосигурителното дружество при вземане на стратегически решения.	**Пълно**
Член 29 Годишен счетоводен отчет и доклад за дейността Държавите членки изискват всяка ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, да изготвя и да оповестява публично годишен счетоводен отчет и доклад, като се съобразява с всяка пенсионна схема, управлявана от ИППО, и по целесъобразност годишни счетоводни отчети и годишни доклади за всяка отделна пенсионна схема. Годишните счетоводни отчети и годишните доклади дават точна и вярна картина на активите, на пасивите на ИППО и на нейното финансово състояние, и включват оповестяване на важните инвестиционни ресурси. Годишните счетоводни отчети и информацията, която се съдържа в докладите за дейността, следва да са последователни, пълни, ясно представени и надлежно одобрени от упълномощените за това лица в съответствие с националното законодателство.	**КСО** Счетоводство на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (Загл изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Чл. 252. (1) (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., предишен текст на чл. 252, изм., бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество организира и осъществява счетоводството и съставя финансовите отчети на управляваните от него фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване в съответствие с разпоредбите на глава петнадесета. (2) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Пенсионноосигурителното дружество или чуждестранната институция изготвя годишен доклад за всяка професионална схема, който съдържа отчетни данни за натрупаните средства и направените такси и удръжки. Видът, формата и съдържанието на годишния доклад се определят с наредба от комисията. (3) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.)	**Пълно**

	Годишните доклади по ал. 2 се представят на предприятието осигурител по професионалната пенсионна схема и на комисията в срок три месеца след края на финансовата година. Глава петнадесета СЧЕТОВОДСТВО И ОТЧЕТНОСТ Изисквания към счетоводството на пенсионноосигурителното дружество и на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване (Загл. изм. - ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Чл. 185. (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (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. ... Счетоводство на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване (Загл. изм. - ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Чл. 186. (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Пенсионноосигурителното дружество води самостоятелно счетоводство на всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване и съставя отделни отчети за него. Годишни финансови отчети Чл. 187. (Изм. - ДВ, бр. 8 от 2003 г., в сила от 1.03.2003 г., бр. 67 от 2003 г.) (1) (Изм. – ДВ, бр. 95 от 2016 г.) Годишните финансови отчети на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него пенсионни фондове се проверяват и заверяват съвместно от две одиторски дружества, които са регистрирани одитори съгласно Закона	

	за независимия финансов одит, определени от общото събрание на дружеството. Избор и назначаване на одитори Чл. 187а. (Нов – ДВ, бр. 95 от 2016 г.) (1) Пенсионноосигурителните дружества избират одиторите по чл. 187, ал. 1 след предварително съгласуване на избора с Комисията за финансов надзор. (2) Критериите за съгласуване на избора на одитори по ал. 1 се приемат от Комисията за финансов надзор, съгласувано с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори. (3) Когато в 14-дневен срок от датата на искането за съгласуване Комисията за финансов надзор не е направила възражение, се приема, че предложението за избор на одитор е съгласувано. Задължение за представяне и оповестяване на одитираните годишни финансови отчети и доклади (Загл. изм. - ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Чл. 190. (Изм. - ДВ, бр. 8 от 2003 г., бр. 67 от 2003 г., бр. 112 от 2003 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (1) Пенсионноосигурителното дружество представя на комисията в срок до три месеца след края на финансовата година одитираните 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.	
Член 30 Декларация относно принципите, на които се основава инвестиционната политика Държавите членки гарантират, че всяка ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, изработва и преразглежда поне на всеки три години писмена декларация за принципите на своята инвестиционна политика. Тази декларация се актуализира незабавно след всяка значителна промяна на инвестиционната политика. Държавите членки гарантират, че тази декларация съдържа поне такива елементи, като методите на оценяване на инвестиционния риск, прилаганите техники на управление на риска и стратегическото разпределение на активите с оглед на естеството и продължителността на пенсионните задължения, а също и как инвестиционната политика взема предвид екологичните, социалните и управленските фактори. До декларацията се осигурява публичен достъп.	**ЗИД на КСО** Инвестиционна политика **Чл. 251в.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Пенсионноосигурително дружество, управляващо фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, приема и преразглежда на всеки три години, както и незабавно след всяка съществена промяна, инвестиционна политика за принципите на управление на фонда с минимално съдържание, определено с наредба от комисията и включващо методите на оценяване риска на вложенията, прилагани техники на управление на риска, стратегическо разпределение на активите с оглед на характера и продължителността на пенсионните задължения, дали и как при инвестиране на средствата се вземат предвид екологичните, социалните и управленските фактори, както и други условия от значение за управляваните схеми. Инвестиционната политика се представя на комисията в срок до три месеца след края на съответната финансова година.	**Пълно**
ГЛАВА 2 Възлагане на дейности на външни изпълнители и управление на инвестиции Член 31 Възлагане на дейности на външни изпълнители 1. Държавите членки могат да разрешат или да задължат ИППО, регистрирани или лицензирани на тяхната територия, да поверят всяка дейност, включително ключови функции и управлението на тези ИППО, изцяло или отчасти, на доставчици на услуги, действащи за сметка на тези ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123и[2].** (1) Пенсионноосигурителното дружество може да възложи на външни изпълнители с писмен договор осъществяването на определени дейности, които би следвало да се извършват от дружесвото. (2) Не могат да бъдат възлагани на външни изпълнители дейностите по инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, по отпускане на осигурителните плащания и по осъществяването на функциите по чл. 123е, ал. 7. ...	**Пълно**
2. Държавите членки гарантират, че ИППО продължават да носят цялата отговорност за спазването на своите задължения по настоящата директива, когато възлагат ключови функции или други	**ЗИД на КСО** **Чл. 123и[2].** ... (8) Пенсионноосигурителното дружество носи	**Пълно**

дейности на външни изпълнители.	отговорност за изпълнението на всички свои задължения във връзка с дейностите, възложени на външни изпълнители. Дружеството отговаря за действията на външния изпълнител като за свои действия. (9) Пенсионноосигурителното дружество представя в комисията заверено копие от договора с външния изпълнител в 7-дневен срок от неговото сключване или изменение и уведомява комисията в 7-дневен срок от прекратяването на договора. (10) Разпоредбите на ал. 3 – 6 се прилагат съответно и по отношение на подизпълнителите на външните изпълнители.	
3. Възлагането на ключови функции или други дейности на външни изпълнители се извършва по начин, който не води до някой от следните резултати: а) нарушаване на качеството на системата на управление на съответната ИППО; б) неоснователно нарастване на операционния риск; в) нарушаване на способността на компетентните органи да следят за това, дали ИППО спазва задълженията си; г) нарушаване на непрекъснатото и удовлетворително обслужване на членовете и бенефициерите.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123и[2]. …** (4) Възлагането на дейности на външни изпълнители не може да води до: 1. нарушаване на качеството на системата на управление на пенсионноосигурителното дружество; 2. неоснователно нарастване на оперативния риск; 3. нарушаване на възможността на компетентните органи да следят за това, дали пенсионноосигурителното дружество спазва задълженията си; 4. нарушаване на непрекъснатото и удовлетворително обслужване на осигурените лица, пенсионерите и техните наследници. …	**Пълно**
4. ИППО следи за правилното функциониране на възложените на външни изпълнители дейности чрез процедурата по подбор на доставчик на услуги и текущото наблюдение на дейностите на този доставчик на услуги.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123и[2]. …** (5) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи за надлежното осъществяване на възложените на външните изпълнители дейности чрез процедурите по подбор на външни изпълнители и текущото наблюдение на тяхната дейност. Външните изпълнители и възложените им дейности се обхващат от системите за управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит на пенсионноосигурителното дружество. …	**Пълно**

5. Държавите членки гарантират, че ИППО, които възлагат ключови функции, управлението на ИППО, или други дейности, попадащи в обхвата на настоящата директива, на външни изпълнители, сключват писмено споразумение с доставчика на услуги. Подобно споразумение е правно обвързващо и в него ясно са определени правата и задълженията на ИППО и доставчика на услуги.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123и[2]**. (1) Пенсионноосигурителното дружество може да възложи на външни изпълнители с писмен договор осъществяването на определени дейности на външни изпълнители, които би следвало да се извършват от дружесвото. (2) Не могат да бъдат възлагани на външни изпълнители дейностите по инвестиране на средствата на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, по отпускане на осигурителните плащания и по осъществяването на функциите по чл. 123е, ал. 7. …	**Пълно**
6. Държавите членки гарантират, че ИППО уведомяват своевременно компетентните органи за всяко възлагане на външни изпълнители на дейности, обхванати от настоящата директива. Когато възлагането се отнася до ключови функции или управление на ИППО, това се съобщава на компетентните органи, преди споразумението по отношение на всяко такова възлагане да влезе в сила. Държавите членки гарантират, че ИППО уведомяват компетентните органи за всяко следващо значително изменение във връзка с дейности, възложени на външни изпълнители.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123и[2]**… (9) Пенсионноосигурителното дружество представя в комисията заверено копие от договора с външния изпълнител в 7-дневен срок от неговото сключване или изменение и уведомява комисията в 7-дневен срок от прекратяването на договора. …	**Пълно**
7. Държавите членки гарантират, че компетентните органи разполагат с необходимите правомощия да изискват по всяко време от ИППО и от доставчиците на услуги информация за възложените на външни изпълнители ключови функции и други дейности.	**ЗКФН** Чл. 18. (1) При осъществяване на правомощията на комисията и на нейните органи членовете на комисията, както и определените по установения в този закон ред длъжностни лица от комисията, с оглед на възложените им задачи имат право: 1. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., изм. и доп., бр. 43 от 2010 г., доп., бр. 77 от 2011 г., изм., и доп., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., изм., бр. 34 от 2015 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., бр. 42 от 2016 г., изм. и доп., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) да изискват писмени обяснения, документи, включително и заверени копия от документи, данни, сведения и други носители на информация от поднадзорните лица или от други лица, за които има данни, че нарушават разпоредбите на този закон или на Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Закона за	**Пълно**

	публично предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за здравното осигуряване, Регламент 1060/2009, Регламент 648/2012, Регламент (ЕС) № 236/2012, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013, Регламент (ЕС) № 596/2014, Регламент (ЕС) № 909/2014, Регламент (ЕС) 2015/760, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014, Регламент (ЕС) № 1286/2014, Регламент (ЕС) 2016/1011, Регламент (ЕС) 2015/2365 и актовете по прилагането им, както и да проверяват тяхната документация и отчетност; … **ЗИД на КСО** **Чл. 123и[2]. …** (6) Комисията, заместник-председателят на комисията и одиторите на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове могат да изискват от външните изпълнители представянето на информация и документи във връзка с възложените дейности. Определените за това служители на комисията имат право да извършват проверки на място на дейността на външните изпълнители за спазване на изискванията на този кодекс и актовете по прилагането му.. .. (10) Разпоредбите на ал. 3 – 6 се прилагат съответно и по отношение на подизпълнителите на външните изпълнители.	
Член 32 Управление на инвестициите Държавите членки не ограничават правото на ИППО да определят за целите на управлението на своите инвестиционни портфейли		**Не подлежи на въвеждане (текстът е неприложим, тъй като България не допуска делегиране на дейността по**

лица, управляващи инвестиции, които са установени в друга държава членка и са получили надлежно разрешение за тази дейност в съответствие с директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО, 2011/61/ЕС, 2013/36/ЕС и 2014/65/ЕС, както и на лицензираните структури, посочени в член 2, параграф 1 от настоящата директива.		**управление на инвестиционен портфейл съобразно възможността по чл. 31, пар. 1)**
Депозитар Член 33 Определяне на депозитар 1. За професионална пенсионна схема, в която членовете и бенефициерите изцяло носят инвестиционния риск, държавата членка по произход може да изисква от ИППО да определи един или повече депозитари, които да съхраняват активите и да изпълняват задължения по надзора в съответствие с членове 34 и 35. Приемащата държава членка може да изиска от тези ИППО да определят един или повече депозитари, които да съхраняват активите и да изпълняват задължения по надзора в съответствие с членове 34 и 35, когато извършват трансгранична дейност в съответствие с член 11, при условие че определянето на депозитар се изисква съгласно нейното национално право.	**ЗИД на КСО** Банка-попечител **Чл. 123а.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Всички активи на фонд за допълнително пенсионно осигуряване се съхраняват в една банка-попечител на базата на сключен договор за попечителски услуги между пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, и банката-попечител. ... (4) (Предишна ал. 3 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банката-попечител: 1. съхранява и отчита по клиентски сметки и регистрите в специализираните депозитарни институции в страната безналичните ценни книжа, които са собственост на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 2. отчита и съхранява по клиентски сметки и регистрите в банки или в специализирани депозитарни институции в чужбина чуждестранните ценни книжа, които са собственост на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 3. съхранява всички документи, удостоверяващи собствеността на безналичните ценни книжа, както и наличните ценни книжа на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 4. води и поддържа счетоводни записи и регистър за всички активи поотделно на всеки фонд за допълнително пенсионно осигуряване отделно от собствените си активи и от активите, привлечени от други клиенти; 5. съхранява всички платежни документи, удостоверяващи постъпването и инвестирането на паричните средства на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 6. съхранява всички документи и указания, постъпили от съответното пенсионноосигурително дружество във връзка	**Пълно**

	с инвестирането на средствата и съхраняването на активите на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 7. следи при сделки с активи на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, че всички плащания се превеждат на фонда в обичайните срокове; 8. следи доходите от активите да се отчитат при определяне на стойността на един дял във фонда в съответствие с приложимата уредба; 9. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) на първия работен ден на всяко тримесечие проверява извършената от пенсионноосигурителното 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. (5) Банката-попечител проверява, дали фондът за допълнително пенсионно осигуряване е собственик на активите, различни от финансовите инструменти, които се съхраняват по сметка в банката-попечител или в наличност при нея. Проверката се извършва въз основа на представените от пенсионноосигурителното дружество документи и въз основа на външни доказателства, когато такива са налице. (6) При изпълнение на своите задължения банката-попечител действа честно, коректно, професионално, независимо и в интерес на осигурените лица и пенсионерите. (7) Банката-попечител не извършва дейности по отношение на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, които могат да доведат до конфликт на интереси между нея и пенсионноосигурителното дружество, фонда, осигурените лица или пенсионерите. (8) (Предишна ал. 4 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Всички парични средства на фонда за допълнително пенсионно осигуряване постъпват в банката-попечител. В срок 5 работни дни пенсионноосигурителното дружество дава на банката-попечител писмени нареждания за инвестирането на постъпилите парични средства.	

	(9) (Предишна ал. 5 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банката-попечител извършва операции с паричните средства, с наличните и безналичните ценни книжа на фонда само при наличието на писмено нареждане на упълномощените от пенсионноосигурителното дружество лица, съгласно договора. (10) (Предишна ал. 6, изм. - ДВ, бр. 41 от 2007 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител не изпълнява нареждане по ал. 9, 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. (11) (Предишна ал. 7 - ДВ, бр. 41 от 2007 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител изпраща 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. 9. (12) (Предишна ал. 8 - ДВ, бр. 41 от 2007 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител уведомява незабавно 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 комисията цялата информация, с която разполага във връзка с изпълнението на попечителските си задължения. ... **Чл. 229г. ...** (2) Чуждестранната институция определя един или повече депозитари за съхраняване на активите на професионалната схема и упражняване на контрол в съответствие с чл. 34 и 35 от Директива (ЕС) 2016/2341. **Чл. 229г^3. ...** (2) Когато към професионалната схема е приложимо българското трудово и социално законодателство, се	

	прилагат разпоредбите на чл. 229г, ал. 2 и чл. 229 г[1], ал. 3 – 5. Когато към схемата е приложимо трудовото и социално законодателство на друга държава членка, се прилагат неговите разпоредби относно реда за одобряване на прехвърлянето от осигурените лица, пенсионерите и предприятието осигурител и относно изискванията за назначаването на депозитар.	
2. За професионалните пенсионни схеми, в които членовете и бенефициерите не носят изцяло инвестиционния риск, държавата членка по произход може да изиска от ИППО да определи един или повече депозитари, които да съхраняват активите, или да съхраняват активите и да изпълняват задължения по надзора в съответствие с членове 34 и 35.	**ЗИД на КСО** Банка-попечител **Чл. 123а.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Всички активи на фонд за допълнително пенсионно осигуряване се съхраняват в една банка-попечител на базата на сключен договор за попечителски услуги между пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда, и банката-попечител. ... (4) (Предишна ал. 3 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банката-попечител: 1. съхранява и отчита по клиентски сметки и регистрите в специализираните депозитарни институции в страната безналичните ценни книжа, които са собственост на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 2. отчита и съхранява по клиентски сметки и регистрите в банки или в специализирани депозитарни институции в чужбина чуждестранните ценни книжа, които са собственост на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 3. съхранява всички документи, удостоверяващи собствеността на безналичните ценни книжа, както и наличните ценни книжа на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 4. води и поддържа счетоводни записи и регистър за всички активи поотделно на всеки фонд за допълнително пенсионно осигуряване отделно от собствените си активи и от активите, привлечени от други клиенти; 5. съхранява всички платежни документи, удостоверяващи постъпването и инвестирането на паричните средства на фонда за допълнително пенсионно осигуряване;	**Пълно**

	6. съхранява всички документи и указания, постъпили от съответното пенсионноосигурително дружество във връзка с инвестирането на средствата и съхраняването на активите на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 7. следи при сделки с активи на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, че всички плащания се превеждат на фонда в обичайните срокове; 8. следи доходите от активите да се отчитат при определяне на стойността на един дял във фонда в съответствие с приложимата уредба; 9. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) на първия работен ден на всяко тримесечие проверява извършената от пенсионноосигурителното 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. (5) Банката-попечител проверява, дали фондът за допълнително пенсионно осигуряване е собственик на активите, различни от финансовите инструменти, които се съхраняват по сметка в банката-попечител или в наличност при нея. Проверката се извършва въз основа на представените от пенсионноосигурителното дружество документи и въз основа на външни доказателства, когато такива са налице. (6) При изпълнение на своите задължения банката-попечител действа честно, коректно, професионално, независимо и в интерес на осигурените лица и пенсионерите. (7) Банката-попечител не извършва дейности по отношение на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, които могат да доведат до конфликт на интереси между нея и пенсионноосигурителното дружество, фонда, осигурените лица или пенсионерите. (8) (Предишна ал. 4 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Всички парични средства на фонда за допълнително пенсионно осигуряване постъпват в банката-попечител. В срок 5 работни дни пенсионноосигурителното дружество дава на банката-	

	попечител писмени нареждания за инвестирането на постъпилите парични средства. (9) (Предишна ал. 5 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банката-попечител извършва операции с паричните средства, с наличните и безналичните ценни книжа на фонда само при наличието на писмено нареждане на упълномощените от пенсионноосигурителното дружество лица, съгласно договора. (10) (Предишна ал. 6, изм. - ДВ, бр. 41 от 2007 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител не изпълнява нареждане по ал. 9, 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. (11) (Предишна ал. 7 - ДВ, бр. 41 от 2007 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител изпраща 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. 9. (12) (Предишна ал. 8 - ДВ, бр. 41 от 2007 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител уведомява незабавно 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 комисията цялата информация, с която разполага във връзка с изпълнението на попечителските си задължения. ...	
3. Държавите членки не ограничават свободата на ИППО да определят депозитари, установени в друга държава членка и надлежно одобрени за тази дейност в съответствие с Директива 2013/36/ЕС или с Директива 2014/65/ЕС, или одобрени като депозитари по смисъла на Директива 2009/65/ЕО или 2011/61/ЕС.	**КСО** Банка-попечител **Чл. 123а.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) ... (3) (Нова - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банка-попечител на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми може да бъде банка: 1. по чл. 2, ал. 5 от Закона за кредитните институции;	**Пълно**

	2. (изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) чийто лиценз включва извършване на дейност като депозитарна или попечителска институция; 3. (изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) чиито лиценз, дейност, сделки или операции не са ограничени до степен, която ще затрудни или ще направи невъзможно пълноценното изпълнение на предвидените в този кодекс или в договора задължения; 4. която притежава капиталова, кадрова и информационна обезпеченост за ефективно изпълнение на попечителските си функции и задължения съгласно изискванията на този кодекс и на актовете по прилагането му.	
4. Държавите членки въвеждат необходимите мерки, които дават възможност на компетентните органи в съответствие с тяхното национално право да забраняват, по искане на компетентния орган на държавата членка по произход на ИППО и съгласно член 48, свободното разпореждане с активи, държани от депозитар или пазител, установен на тяхна територия.	**ЗИД на КСО** **Чл. 344. …** (7) Комисията може по искане на надзорен орган на държава членка по седалище на чуждестранна институция да забрани на установени на територията на Република България банка-попечител и инвестиционен посредник да изпълняват разпореждане на институцията относно депозирани от институцията активи на професионалната схема. Когато мярката се прилага спрямо банка-попечител, комисията уведомява незабавно Българската народна банка. …	**Пълно**
5. Депозитарят се назначава с на писмен договор, в който се посочва, че депозитарят получава необходимата информация, за да може да изпълнява задълженията си, както е предвидено в настоящата директива и в други приложими законови, подзаконови или административни разпоредби.	**КСО** Договор за попечителски услуги **Чл. 123б.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Изм. и доп. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Договорът между банката-попечител и пенсионноосигурителното дружество се представя на комисията в 3-дневен срок от датата на сключването му, съответно от изменението му, и задължително съдържа: 1. правата и задълженията на банката-попечител и на пенсионноосигурителното дружество; 2. реда и начина за изпълнение на задълженията по т. 1; 3. отговорността на банката-попечител, в т.ч. в случаите на възлагане от страна на банката-попечител на подизпълнители на функции по този договор; 4. възнагражденията, изплащани от пенсионноосигурителното дружество на банката-попечител; 5. реда и начина за обмен на информация между банката-попечител и пенсионноосигурителното дружество;	**Пълно**

	6. реда и начина за прекратяване на договора. ... **ЗИД на КСО** **чл. 123б ...** (2) Договорът трябва да обезпечава предоставянето на банката-попечител на цялата информация, необходима за изпълнение на задълженията й.	
6. При изпълнение на задачите, предвидени по членове 34 и 35, ИППО и депозитарят действат честно, коректно, професионално, независимо и в интерес на членовете и бенефициерите на схемата.	**ЗИД на КСО** **чл. 123а. ...** (6) При изпълнение на своите задължения банката-попечител действа честно, коректно, професионално, независимо и в интерес на осигурените лица и пенсионерите. ...	**Пълно**
7. Депозитарят не извършва дейности по отношение на ИППО, които може да доведат до конфликти на интереси между ИППО, членовете и бенефициерите на схемата и самия него, освен ако депозитарят функционално и йерархично е отделил изпълнението на задачите си като депозитар от другите си задължения, които е възможно да доведат до конфликт на интереси, и евентуалните конфликти на интереси са надлежно установени, управлявани, наблюдавани и оповестявани на членовете и бенефициерите на схемата, както и на административния, управителния или надзорния орган на ИППО.	**ЗИД на КСО** **чл. 123а. ...** (7) Банката-попечител не извършва дейности по отношение на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, които могат да доведат до конфликт на интереси между нея и пенсионноосигурителното дружество, фонда, осигурените лица или пенсионерите.	**Пълно**
8. Когато не е определен депозитар, ИППО предприемат мерки за предотвратяване и разрешаване на всякакви конфликти на интереси, които възникват в хода на работата, която при други обстоятелства се извършва от депозитаря и управителя на активи.		**Не подлежи на въвеждане Разпоредбата е неприложима, тъй като назначаването на депозитар е задължително**
Член 34 Съхранение на активите и отговорност на депозитаря 1. Когато активите на ИППО, свързани с една пенсионна схема, състоящи се от финансови инструменти, които могат да бъдат държани на отговорно пазене, се възлагат на депозитар за съхранение, депозитарят държи на отговорно пазене всички финансови инструменти, които могат да бъдат вписани по сметка за финансови инструменти, открита в счетоводството на депозитаря, както и всички финансови инструменти, които могат да бъдат физически предадени на депозитаря.	**КСО** Банка-попечител **Чл. 123а.** (4) (Предишна ал. 3 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банката-попечител: 1. съхранява и отчита по клиентски сметки и регистрите в специализираните депозитарни институции в страната безналичните ценни книжа, които са собственост на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 2. отчита и съхранява по клиентски сметки и регистрите в	**Пълно**

За тези цели депозитарят гарантира, че финансовите инструменти, които могат да бъдат вписани по сметка за финансови инструменти, открита в счетоводството на депозитаря, са регистрирани в счетоводството на депозитаря в отделни сметки в съответствие с правилата, установени в Директива 2014/65/ЕС, и са открити на името на ИППО, така че по всяко време да могат да бъдат ясно разграничени като принадлежащи на ИППО или на членовете и бенефициерите на пенсионната схема.	банки или в специализирани депозитарни институции в чужбина чуждестранните ценни книжа, които са собственост на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 3. съхранява всички документи, удостоверяващи собствеността на безналичните ценни книжа, както и наличните ценни книжа на фонда за допълнително пенсионно осигуряване; 4. води и поддържа счетоводни записи и регистър за всички активи поотделно на всеки фонд за допълнително пенсионно осигуряване отделно от собствените си активи и от активите, привлечени от други клиенти; …	
2. Когато активите на ИППО, свързани с една пенсионна схема, се състоят от активи, различни от тези, посочени в параграф 1, депозитарят проверява дали ИППО е притежателят на активите и съхранява данни за тези активи. Проверката се извършва въз основа на информацията или документите, предоставени от ИППО, и на външни доказателства, когато такива са налице. Депозитарят актуализира тези данни.	**КСО** Банка-попечител Чл. 123а. (4) (Предишна ал. 3 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банката-попечител: … 4. води и поддържа счетоводни записи и регистър за всички активи поотделно на всеки фонд за допълнително пенсионно осигуряване отделно от собствените си активи и от активите, привлечени от други клиенти; **ЗИД на КСО** **Чл. 123а. …** (5) Банката-попечител проверява, дали фондът за допълнително пенсионно осигуряване е собственик на активите, различни от финансовите инструменти, които се съхраняват по сметка в банката-попечител или в наличност при нея. Проверката се извършва въз основа на представените от пенсионноосигурителното дружество документи и въз основа на външни доказателства, когато такива са налице.	**Пълно**
3. Държавите членки гарантират, че депозитарят носи отговорност пред ИППО и членовете и бенефициерите за всяка понесена от тях загуба в резултат на неоправдано неизпълнение или неточно изпълнение на задълженията му.	**ЗИД на КСО** **чл. 123а. …** (13) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител отговаря пред пенсионноосигурителното	**Пълно**

	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. Възлагането на дейности на подизпълнители не освобождава банката-попечител от отговорност.	
4. Държавите членки гарантират, че отговорността на депозитаря съгласно посоченото в параграф 3 не се променя от обстоятелството, че е възложил на трета страна съхраняването на всички или на част от поверените му активи.	**ЗИД на КСО** **чл. 123а. …** (12) (Предишна ал. 8 - ДВ, бр. 41 от 2007 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител уведомява незабавно 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 комисията цялата информация, с която разполага във връзка с изпълнението на попечителските си задължения. **Наредба № 36 на БНБ** Сключване на договори от банката-попечител с подизпълнители на функции по договора за попечителски услуги Чл. 7. (1) (Изм. - ДВ, бр. 58 от 2006 г.) Банката-попечител може да възложи на подизпълнител изпълнението на една или повече от функциите й по договора за попечителски услуги, свързани с инвестиции в ценни книжа, които не се съхраняват в българска депозитарна институция, при наличие на следните условия: 1. договорът за попечителски услуги позволява такава възможност и банката-попечител е поела задължение по договора да отговаря за действията на подизпълнителя като за свои действия; …	**Пълно**
5. Когато не е определен депозитар за съхранението на активите, ИППО трябва най-малко да: а) гарантират, че финансовите инструменти са предмет на		**Не подлежи на въвеждане** **Разпоредбата е**

надлежна грижа и защита; б) водят отчети, които позволяват на ИППО по всяко време и незабавно да идентифицира всички активи; в) предприемат необходимите мерки, за да избегнат конфликт на интереси във връзка с доверително съхранение на активите; г) при поискване информират компетентните органи за начина, по който се съхраняват активите.		**неприложима, тъй като назначаването на депозитар е задължително**
Член 35 Задължения по надзора 1. В допълнение към задачите, посочени в член 34, параграфи 1 и 2, депозитарят, назначен със задължения по надзора: а) изпълнява указанията на ИППО, освен когато те противоречат на националното законодателство или правилника на ИППО; б) гарантира, че при сделки с активи на дадена ИППО, свързани с пенсионна схема, всички плащания се превеждат на ИППО в обичайните срокове; и в) гарантира, че приходите от активи се разпределят в съответствие с правилата на ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123а. …** (4) (Предишна ал. 3 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банката-попечител: … 7. следи при сделки с активи на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, че всички плащания се превеждат на фонда в обичайните срокове; 8. следи доходите от активите да се отчитат при определяне на стойността на един дял във фонда в съответствие с приложимата уредба; … (9) (Предишна ал. 5 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банката-попечител извършва операции с паричните средства, с наличните и безналичните ценни книжа на фонда само при наличието на писмено нареждане на упълномощените от пенсионноосигурителното дружество лица, съгласно договора. (10) (Предишна ал. 6, изм. - ДВ, бр. 41 от 2007 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител не изпълнява нареждане по ал. 9, 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. …	**Пълно**
2. Независимо от разпоредбите на параграф 1 държавата членка по произход на ИППО може да наложи други задължения по надзора, които да се извършат от депозитаря.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123а. …** (4) (Предишна ал. 3 - ДВ, бр. 41 от 2007 г.) Банката-попечител: … 9. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) на първия работен ден на всяко тримесечие проверява	**Пълно**

	извършената от пенсионноосигурителното 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. (11) (Предишна ал. 7 - ДВ, бр. 41 от 2007 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител изпраща 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. 9. (12) (Предишна ал. 8 - ДВ, бр. 41 от 2007 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Банката-попечител уведомява незабавно 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 комисията цялата информация, с която разполага във връзка с изпълнението на попечителските си задължения.	
3. Когато не е определен депозитар, който да изпълнява задълженията по надзора, ИППО прилага процедури, с които гарантира, че задачите, които иначе подлежат на надзор от депозитаря, се изпълняват надлежно в рамките на ИППО.		**Не подлежи на въвеждане** **Разпоредбата е неприложима, тъй като назначаването на депозитар е задължително**
ДЯЛ IV ИНФОРМАЦИЯ, КОЯТО СЕ ПРЕДОСТАВЯ НА ПОТЕНЦИАЛНИТЕ ЧЛЕНОВЕ И БЕНЕФИЦИЕРИ ГЛАВА I Общи разпоредби Член 36 Принципи 1. Като вземат предвид естеството на въведената пенсионна схема, държавите членки гарантират, че всяка ИППО, регистрирана или	**ЗИД на КСО** Информация във връзка със сключване на осигурителен договор Чл. 123з[1]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно преди сключването на осигурителен договор да предоставя на насрещната страна по договора актуална информация относно основните характеристики на фонда и относно участието в него. (2) При осигуряване по професионална схема	**Пълно**

лицензирана на тяхна територия, предоставя на: а) потенциалните членове поне информацията, посочена в член 41;	пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави на лицата, които ще бъдат осигурявани по схемата преди присъединяването към нея, а в случаите на автоматично присъединяване – веднага след него, информация относно: 1. наименованията, единните идентификационни кодове и седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество и на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 2. характеристиките на професионалната схема и правата и задълженията на дружеството, фонда, предприятието осигурител, осигурените лица, пенсионерите и техните наследници; 3. инвестиционния профил на фонда; 4. естеството на финансовите рискове, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите; 5. отсъствието на гаранции за постигане на положителна доходност и запазване на пълния размер на внесените средства; 6. постигнатата доходност при инвестирането на средствата на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми за период от 5 години или за целия период на съществуването му, когато фондът е осъществявал дейност за по-кратък период; 7. дали и как при инвестирането на средствата се вземат предвид факторите в областта на околната среда, климата и социалното и корпоративно управление; 8. структурата на разходите, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите, включително събираните от пенсионноосигурителното дружество такси и удръжки; 9. видовете плащания, на които дава право осигуряването във фонда, и начините за тяхното получаване; 10. начина за преизчисляване на осигурителните плащания; 11. условията, при които осигуреното лице може да прехвърли средствата по индивидуалната си партида или част от тях; 12. наименованието на органа, упражняващ надзор	

	над дейността на пенсионноосигурителното дружество и фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 13. къде може да бъде получена допълнителна информация.	
б) настоящите членове поне информацията, посочена в членове 37—40, 42 и 44; и	**ЗИД на КСО** Информация, предоставяна на осигурените лица, пенсионерите, техните наследници и лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2 – 4 и ал. 4, т. 1 Чл. 123з[2]. (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. да изпраща безплатно на осигурените лица до 31 май всяка година извлечение от техните индивидуални партиди за предходната календарна година; 3. извън случая по т. 2 да осигури възможност на всяко осигурено във фонда лице при поискване да получава информация за своята индивидуална партида; 4. да предоставя на осигурените лица при поискване информация относно постигнатата реална доходност по техните индивидуални партиди. (2) В извлечението по ал. 1, т. 2 ясно се посочва всяко съществено изменение в информацията спрямо предходната година. (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. (4) 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	**Пълно**

	електронен документ в електронното му досие на хартиен или на електронен носител. (5) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави при поискване от лице, осигурено във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми с вноски на лице по чл. 230, ал. 3, т. 2 или 3 или на предприятие осигурител, създадено съгласно законодателството на Република България, в 7-дневен срок писмена информация относно: 1. придобиването на права върху средствата по индивидуалната партида и последиците във връзка с това в резултат на прекратяване на правоотношението с лицето по чл. 230, ал. 3, т. 2 или 3 или с предприятието осигурител; 2. условията, определящи третирането на средствата по индивидуалната партида след прекратяване на правоотношението по т. 1, като, когато е допустимо изтегляне на средствата преди придобиването на право на пенсия, в информацията се включва и писмена клауза, че осигуреното лице следва да разгледа възможността да потърси консултация относно влагането на тези средства за пенсионно осигуряване. (6) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави при поискване на наследниците на починало осигурено лице или пенсионер във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми в 7-дневен срок писмена информация за полагащите им се средства от индивидуалната партида на починалия и условията, определящи третирането на тези средства. (7) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предоставя на осигурените лица и пенсионерите по професионална схема освен информацията по ал. 1 – 6 и: 1. информация за всяка промяна в схемата, произтичаща от изменения и допълнения в нормативната уредба, в правилника за организацията и дейността на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми или в колективния трудов договор, съответно колективното споразумение, в 7-дневен срок от	

	промяната; 2. при поискване: а) информацията по чл. 123з[1], ал. 2; б) годишния финансов отчет и годишния доклад по чл. 252, ал. 2 за схемата, по която са осигурени; в) информация по чл. 251в относно инвестиционната политика на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и относно структурата на инвестиционния портфейл; Информацията относно структурата на инвестиционния портфейл се предоставя във формата и съдържанието, определени по чл.180. (8) Пенсионноосигурителното дружество предоставя на всяко осигурено лице във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми своевременно преди навършване на възрастта по чл. 243, ал. 4 и 6 или по искане на съответното лице информация относно видовете плащания, на които ще придобие право. (9) Пенсионноосигурителното дружество ежегодно информира пенсионерите по професионалната схема относно поемането на инвестиционен риск от тяхна страна и начина за преизчисляване на пенсиите им. (10) Когато при преизчисляване на пенсията бъде взето решение за намаляване на нейния размер, пенсионноосигурителното дружество уведомява съответния пенсионер по професионална схема за новия размер на пенсионното плащане поне 3 месеца преди решението да бъде изпълнено. (11) В случай че правилникът на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и професионалната схема допускат извършване на промяна на вида на отпуснато плащане, пенсионноосигурителното дружество ежегодно информира пенсионерите относно тази възможност, размера на техните средства и видовете плащания, които могат да им бъдат отпуснати въз основа на тях.	
в) бенефициерите поне информацията, посочена в членове 37, 43 и 44.	**ЗИД на КСО** Информация, предоставяна на осигурените лица,	**Пълно**

	пенсионерите, техните наследници и лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2 – 4 и ал. 4, т. 1 Чл. 123з[2]. (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. да изпраща безплатно на осигурените лица до 31 май всяка година извлечение от техните индивидуални партиди за предходната календарна година; 3. извън случая по т. 2 да осигури възможност на всяко осигурено във фонда лице при поискване да получава информация за своята индивидуална партида; 4. да предоставя на осигурените лица при поискване информация относно постигнатата реална доходност по техните индивидуални партиди. (2) В извлечението по ал. 1, т. 2 ясно се посочва всяко съществено изменение в информацията спрямо предходната година. (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. (4) 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. (5) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави при поискване от лице, осигурено във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми с вноски на лице по чл. 230, ал. 3, т. 2 или 3 или на предприятие осигурител, създадено	

	съгласно законодателството на Република България, в 7-дневен срок писмена информация относно: 1. придобиването на права върху средствата по индивидуалната партида и последиците във връзка с това в резултат на прекратяване на правоотношението с лицето по чл. 230, ал. 3, т. 2 или 3 или с предприятието осигурител; 2. условията, определящи третирането на средствата по индивидуалната партида след прекратяване на правоотношението по т. 1, като, когато е допустимо изтегляне на средствата преди придобиването на право на пенсия, в информацията се включва и писмена клауза, че осигуреното лице следва да разгледа възможността да потърси консултация относно влагането на тези средства за пенсионно осигуряване. (6) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави при поискване на наследниците на починало осигурено лице или пенсионер във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми в 7-дневен срок писмена информация за полагащите им се средства от индивидуалната партида на починалия и условията, определящи третирането на тези средства. (7) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предоставя на осигурените лица и пенсионерите по професионална схема освен информацията по ал. 1 – 6 и: 1. информация за всяка промяна в схемата, произтичаща от изменения и допълнения в нормативната уредба, в правилника за организацията и дейността на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми или в колективния трудов договор, съответно колективното споразумение, в 7-дневен срок от промяната; 2. при поискване: а) информацията по чл. 123з[1], ал. 2; б) годишния финансов отчет и годишния доклад по чл. 252, ал. 2 за схемата, по която са осигурени; в) информация по чл. 251в относно инвестиционната политика на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и относно	

	структурата на инвестиционния портфейл; (8) Пенсионноосигурителното дружество предоставя на всяко осигурено лице във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми своевременно преди навършване на възрастта по чл. 243, ал. 4 и 6 или по искане на съответното лице информация относно видовете плащания, на които ще придобие право. (9) Пенсионноосигурителното дружество ежегодно информира пенсионерите по професионалната схема относно поемането на инвестиционен риск от тяхна страна и начина за преизчисляване на пенсиите им. (10) Когато при преизчисляване на пенсията бъде взето решение за намаляване на нейния размер, пенсионноосигурителното дружество уведомява съответния пенсионер по професионална схема за новия размер на пенсионното плащане поне 3 месеца преди решението да бъде изпълнено. (11) В случай че правилникът на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и професионалната схема допускат извършване на промяна на вида на отпуснато плащане, пенсионноосигурителното дружество ежегодно информира пенсионерите относно тази възможност, размера на техните средства и видовете плащания, които могат да им бъдат отпуснати въз основа на тях.	
2. Информацията, посочена в параграф 1: а) се актуализира редовно; б) е написана ясно на недвусмислен, прецизен и разбираем език, като се избягва използването на професионален жаргон и професионална терминология, ако тя може да бъде заместена с общоразбираеми понятия; в) не е подвеждаща и се отличава със съгласуваност в изказа и съдържанието; г) се представя по начин, който е лесен за четене; д) се предоставя на официалния език на държавата членка, чието социално и трудово законодателство, свързано със схемите за професионално пенсионно осигуряване, се прилага за съответната	**ЗИД на КСО** Чл. 123з. (1) Информацията, която пенсионноосигурителното дружество предоставя съгласно изискванията на този кодекс и актовете по прилагането му на лицата, които ще се осигуряват във фонд за допълнително пенсионно осигуряване, на осигурените лица, пенсионерите, техните наследници и лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2 – 4 и ал. 4, т. 1 трябва да: 1. е точна; 2. се актуализира редовно; 3. е написана ясно на недвусмислен, прецизен и разбираем език, като се избягва използването на	**Пълно**

пенсионна схема; и е) се предоставя на потенциалните членове и бенефициерите безплатно по електронен път, включително на траен носител или на уебсайт, или на хартиен носител.	професионален жаргон и професионална терминология, ако те могат да бъдат заместени с общоразбираеми понятия; 4. не е подвеждаща и да се отличава със съгласуваност в изказа и съдържанието; 5. се представя по начин, който е лесен за четене; 6. се предоставя на български език, а в случаите на осигуряване по професионална схема, към която е приложимо трудовото и социално законодателство на друга държава членка – на официалния език на тази държава членка, освен ако със съответното лице е договорено друго; 7. се предоставя безплатно. …	
3. Държавите членки могат да приемат или запазват допълнителни разпоредби относно информацията, която трябва да се предоставя на потенциалните членове, членовете и бенефициерите.	**ЗИД на КСО** Информация, предоставяна на осигурените лица, пенсионерите, техните наследници и лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2 – 4 и ал. 4, т. 1 Чл. 123з[2]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно: … 3. извън случая по т. 2 да осигури възможност на всяко осигурено във фонда лице при поискване да получава информация за своята индивидуална партида; 4. да предоставя на осигурените лица при поискване информация относно постигнатата реална доходност по техните индивидуални партиди. … (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. (4) 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. …	**Пълно**

Член 37 Обща информация относно пенсионната схема 1. Държавите членки гарантират по отношение на всяка регистрирана или лицензирана ИППО на тяхната територия, че членовете и бенефициерите са достатъчно информирани за съответната пенсионна схема, управлявана от ИППО, по-специално що се отнася до: а) наименованието на ИППО, държавата членка, в която ИППО е регистрирана или лицензирана, както и наименованието на нейния компетентен орган; б) правата и задълженията на заинтересованите страни по пенсионната схема; в) информация относно инвестиционния профил; г) естеството на финансовите рискове, поети от членовете и бенефициерите; д) условията относно пълните или частичните гаранции съгласно пенсионната схема или на определено равнище на обезщетения, или — когато не се предвижда никаква гаранция по пенсионната схема, декларация в този смисъл; е) механизмите за защита на натрупаните права или механизмите за намаляване на обезщетението, ако има такива; ж) когато членовете носят инвестиционен риск или могат да вземат инвестиционни решения, информация за резултатите от минали периоди на инвестиции, свързани с пенсионната схема в продължение на най-малко пет години, или за всички години, в които схемата функционира, когато този срок е по-кратък от пет години; з) структурата на разходите, които се поемат от членовете и бенефициерите на схеми, които не предвиждат определено равнище на обезщетения; и) вариантите, които са на разположение на членовете и на бенефициерите при получаване на техните пенсионни обезщетения; й) в случай че даден член има право да прехвърля пенсионни права, допълнителна информация относно условията за такова прехвърляне.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[1].** … (2) При осигуряване по професионална схема пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави на лицата, които ще бъдат осигурявани по схемата преди присъединяването към нея, а в случаите на автоматично присъединяване – веднага след него, информация относно: 1. наименованията, единните идентификационни кодове и седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество и на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 2. характеристиките на професионалната схема и правата и задълженията на дружеството, фонда, предприятието осигурител, осигурените лица, пенсионерите и техните наследници; 3. инвестиционния профил на фонда; 4. естеството на финансовите рискове, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите; 5. отсъствието на гаранции за постигане на положителна доходност и запазване на пълния размер на внесените средства; 6. постигнатата доходност при инвестирането на средствата на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми за период от 5 години или за целия период на съществуването му, когато фондът е осъществявал дейност за по-кратък период; 7. дали и как при инвестирането на средствата се вземат предвид факторите в областта на околната среда, климата и социалното и корпоративно управление; 8. структурата на разходите, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите, включително събираните от пенсионноосигурителното дружество такси и удръжки; 9. видовете плащания, на които дава право осигуряването във фонда, и начините за тяхното получаване; 10. начина за преизчисляване на осигурителните плащания;	**Пълно**

	11. условията, при които осигуреното лице може да прехвърли средствата по индивидуалната си партида или част от тях; 12. наименованието на органа, упражняващ надзор над дейността на пенсионноосигурителното дружество и фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 13. къде може да бъде получена допълнителна информация. **Чл. 123з[2] ...** (7) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предоставя на осигурените лица и пенсионерите по професионална схема освен информацията по ал. 1 – 7 и: 2. при поискване: а) информацията по чл. 123з[1], ал. 2; ...	
2. При схеми, при които членовете носят инвестиционен риск и които предвиждат повече от един вариант с различни инвестиционни профили, членовете получават информация за условията по отношение на съществуващата гама от инвестиционни варианти и когато е приложимо, основния инвестиционен вариант и правилото на пенсионната схема за насочване на определен член към даден инвестиционен вариант.		**Не подлежи на въвеждане** **Разпоредбата е неприложима, тъй като няма възможност за избор на инвестиционен профил**
3. Членовете и бенефициерите или техните представители получават в разумен срок всяка съществена информация, отнасяща се до евентуални промени на правилата на пенсионната схема. В допълнение ИППО предоставят на тяхно разположение описание на въздействието върху членовете и бенефициерите на значителни промени в техническите резерви.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[2]...** (7) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предоставя на осигурените лица и пенсионерите по професионална схема освен информацията по ал. 1 – 7 и: 1. информация за всяка промяна в схемата, произтичаща от изменения и допълнения в нормативната уредба, в правилника за организацията и дейността на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми или в колективния трудов договор, съответно колективното споразумение, в 7-дневен срок от промяната; ...	**Пълно**
4. ИППО предоставят общата информация за пенсионната схема, предвидена в настоящия член.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[2] ...** (7) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно	**Пълно**

	да предоставя на осигурените лица и пенсионерите по професионална схема освен информацията по ал. 1 – 7 и: 2. при поискване: а) информацията по чл. 123з[1], ал. 2; …	
ГЛАВА 2 Извлечение от индивидуалната пенсионна партида и допълнителна информация Член 38 Общи разпоредби 1. Държавите членки изискват от ИППО да изготвят кратък документ, съдържащ ключова информация за всеки член, като се отчита специфичното естество на националните пенсионни системи и на националното социално, трудово и данъчно право („извлечение от индивидуалната пенсионна партида“). Заглавието на документа съдържа думите „извлечение от индивидуалната пенсионна партида“.	**ЗИД на КСО** Чл. 123з[2]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно: … 2: да изпраща безплатно на осигурените лица до 31 май всяка година извлечение от техните индивидуални партиди за предходната календарна година; … Чл. 123з[3]. Комисията определя с наредба: 1. образците на документите и информацията по чл. 123з[2], ал. 1, т. 2 – 4;	**Частично.** **Изискването ще бъде транспонирано в образеца на извлечение, определен с наредба на КФН**
2. На видно място се посочва точната дата, към която се отнася информацията в извлечението от индивидуалната пенсионна партида.	**ЗИД на КСО** Чл. 123з[2]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно: … 2. да изпраща безплатно на осигурените лица до 31 май всяка година извлечение от техните индивидуални партиди за предходната календарна година; … Чл. 123з[3]. Комисията определя с наредба: 1. образците на документите и информацията по чл. 123з[2], ал. 1, т. 2 – 4;	**Частично.** **Изискването ще бъде транспонирано в образеца на извлечение, определен с наредба на КФН**
3. Държавите членки изискват съдържащата се в извлечението от индивидуалната пенсионна партида информация да е точна, както и да се актуализира и да се предоставя безплатно на всеки член по електронен път, включително на траен носител или на уебсайт, или на хартиен носител, поне веднъж годишно. Хартиено копие се предоставя на членовете при поискване, в допълнение към всяка информация чрез електронни средства.	**ЗИД на КСО** Чл. 123з. (1) Информацията, която пенсионноосигурителното дружество предоставя съгласно изискванията на този кодекс и актовете по прилагането му на лицата, които ще се осигуряват във фонд за допълнително пенсионно осигуряване, на осигурените лица, пенсионерите, техните наследници и лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2 – 4 и ал. 4, т. 1 трябва да: 1. е точна; 2. се актуализира редовно;	**Пълно**

	3. е написана ясно на недвусмислен, прецизен и разбираем език, като се избягва използването на професионален жаргон и професионална терминология, ако те могат да бъдат заместени с общоразбираеми понятия; 4. не е подвеждаща и да се отличава със съгласуваност в изказа и съдържанието; 5. се представя по начин, който е лесен за четене; 6. се предоставя на български език, а в случаите на осигуряване по професионална схема, към която е приложимо трудовото и социално законодателство на друга държава членка – на официалния език на тази държава членка, освен ако със съответното лице е договорено друго; 7. се предоставя безплатно. …	
4. Ясно се посочва всяко съществено изменение спрямо предходната година в информацията, съдържаща се в извлечението от индивидуалната пенсионна партида.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[2] …** (2) В извлечението по ал. 1, т. 2 ясно се посочва всяко съществено изменение в информацията спрямо предходната година. …	**Пълно**
5. Държавите членки определят правила за определяне на допусканията на прогнозите, посочени в член 39, параграф 1, буква г). Тези правила се прилагат от ИППО, за да се определят, когато е уместно, годишното ниво на номинална възвръщаемост на инвестициите, годишният размер на инфлацията и развитието на бъдещите заплати.	**КСО** **Чл. 209** (2) (Изм. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) Осигуряването във фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се осъществява на капиталовопокривен принцип на основата на предварително определени осигурителни вноски. **ЗИД на КСО** **Чл. 213** (5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите.	**Не е приложимо**
Член 39 Извлечение от индивидуалната пенсионна партида 1. Извлечението от индивидуалната пенсионна партида включва най-малко следната ключова информация за членовете:	**ЗИД на КСО** Чл. 123з[2]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно: 2. да изпраща безплатно на осигурените лица до 31 май	**Частично. Изискването ще бъде транспонирано в образеца на извлечение, определен с**

а) личните данни на члена, включително ясно посочване на законоустановената пенсионна възраст, пенсионната възраст, предвидена в пенсионна схема или очаквана от ИППО, или пенсионната възраст, определена от члена, според случая; б) наименованието на ИППО и нейния адрес за връзка и идентификация на пенсионната схема на члена; в) когато е приложимо, информация относно пълните или частичните гаранции съгласно пенсионната схема и ако е приложимо, къде може да се намери повече информация; г) информация за прогнозите за пенсионните обезщетения, основани на пенсионна възраст, както е посочено в буква а), и уточнение, че тези прогнози може да се различават от крайната стойност на получените обезщетения. Ако прогнозите за пенсионното обезщетение се основават на икономическите сценарии, тази информация включва и най-добър сценарий, и неблагоприятен сценарий, като се отчита специфичното естество на пенсионната схема; д) информация за натрупаните обезщетения или събрания капитал, като се отчита специфичното естество на пенсионната схема; е) информация относно размера на вноските, платени от предприятието осигурител и от дадения член в пенсионната схема, поне през последните дванадесет месеца; като се отчита специфичното естество на пенсионната схема; ж) разбивка на разходите, приспаднати от ИППО най-малко през последните дванадесет месеца; з) информация относно равнището на финансиране на пенсионната схема като цяло.	всяка година извлечение от техните индивидуални партиди за предходната календарна година; Чл. 123з3. Комисията определя с наредба: 1. образците на документите и информацията по чл. 123з2, ал. 1, т. 2 – 4;	**наредба на КФН**
2. В съответствие с член 60 държавите членки обменят най-добри практики по отношение на формàта и съдържанието на извлечението от индивидуалната пенсионна партида.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229д ...** (4) Комисията си сътрудничи с компетентните органи на държавите членки с оглед улесняване на надзора над институциите за професионално пенсионно осигуряване, както и с оглед еднакво прилагане на Директива (ЕС) 2016/2341 чрез редовен обмен на информация и практически опит с цел развитие на най-добрите практики в областта на осигуряването по професионални схеми, като посредством това бъдат избегнати нарушенията на конкуренцията и бъдат създадени условия за безпроблемно трансгранично членство.	**Пълно**

Член 40 Допълнителна информация 1. В извлечението от индивидуалната пенсионна партида се посочва къде и как може да се получи допълнителна информация, включително: а) допълнителна практическа информация за вариантите, които се предоставят на члена съгласно пенсионната схема; б) информацията, посочена в членове 29 и 30; в) където е приложимо, информация относно допусканията, използвани за изчисляване на сумите, изразени в анюитети, по-специално по отношение на лихвения процент, използван при преобразуването на еднократно обезщетение в месечен анюитет, вида на доставчика и продължителността на периода на изплащане на обезщетенията; г) информация относно равнището на обезщетенията в случай на преустановяване на трудовото правоотношение.	**ЗИД на КСО** Чл. 123з[2]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно: 2. да изпраща безплатно на осигурените лица до 31 май всяка година извлечение от техните индивидуални партиди за предходната календарна година; Чл. 123з3. Комисията определя с наредба: 1. образците на документите и информацията по чл. 123з2, ал. 1, т. 2 – 4;	**Частично.** **Изискването ще бъде транспонирано в образеца на извлечение, определен с наредба на КФН**
2. За пенсионните схеми, при които членовете носят инвестиционния риск и инвестиционният вариант е наложен на дадения член по силата на указано в пенсионната схема специално правило, в извлечението от индивидуалната пенсионна партида се посочва къде е предоставена допълнителна информация.		**Не подлежи на въвеждане.** **Разпоредбата е неприложима**
ГЛАВА 3 Друга информация и документи, които да бъдат представени Член 41 Информация, която се предоставя на потенциалните членове 1. Държавите членки изискват от ИППО да гарантират, че потенциалните членове, които не са автоматично вписани в дадена пенсионна схема, са информирани преди да се присъединят към тази пенсионна схема, за: а) всички съответни варианти, които са им предоставени, включително инвестиционни варианти; б) съответните характеристики на пенсионната схема, включително вида на обезщетенията; в) информация за това дали и как в инвестиционния подход са отразени факторите в областта на околната среда, климата и социалното и корпоративно управление; и г) къде е предоставена допълнителна информация.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[1].** Информация във връзка със сключване на осигурителен договор Чл. 123з[1]. … (2) При осигуряване по професионална схема пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави на лицата, които ще бъдат осигурявани по схемата преди присъединяването към нея, а в случаите на автоматично присъединяване – веднага след него, информация относно: 1. наименованията, единните идентификационни кодове и седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество и на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 2. характеристиките на професионалната схема и правата и задълженията на дружеството, фонда,	**Пълно**

	предприятието осигурител, осигурените лица, пенсионерите и техните наследници; 3. инвестиционния профил на фонда; 4. естеството на финансовите рискове, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите; 5. отсъствието на гаранции за постигане на положителна доходност и запазване на пълния размер на внесените средства; 6. постигнатата доходност при инвестирането на средствата на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми за период от 5 години или за целия период на съществуването му, когато фондът е осъществявал дейност за по-кратък период; 7. дали и как при инвестирането на средствата се вземат предвид факторите в областта на околната среда, климата и социалното и корпоративно управление; 8. структурата на разходите, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите, включително събираните от пенсионноосигурителното дружество такси и удръжки; 9. видовете плащания, на които дава право осигуряването във фонда, и начините за тяхното получаване; 10. начина за преизчисляване на осигурителните плащания; 11. условията, при които осигуреното лице може да прехвърли средствата по индивидуалната си партида или част от тях; 12. наименованието на органа, упражняващ надзор над дейността на пенсионноосигурителното дружество и фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 13. къде може да бъде получена допълнителна информация.	
2. Когато членовете носят инвестиционен риск и могат да вземат инвестиционни решения, на потенциалните членове се предоставя информация за резултатите от минали периоди на инвестиции, свързани с пенсионната схема в продължение на най-малко пет години, или за всички години, в които схемата функционира, когато този период е по-кратък от пет години, и информация относно		**Не подлежи на въвеждане Разпоредбата е неприложима**

структурата на разходите, които се поемат от членовете и бенефициерите.		
3. Държавите членки изискват от ИППО да гарантират, че потенциалните членове, които автоматично биват вписани в дадена пенсионна схема, са информирани веднага след тяхното вписване за: а) всички съответни варианти, които са им предоставени, включително инвестиционни възможности; б) съответните характеристики на пенсионната схема, включително вида на обезщетенията; в) информация за това дали и как в инвестиционния подход са отразени факторите в областта на околната среда, климата, социалните и корпоративните фактори и факторите, свързани с управлението; и г) къде е предоставена допълнителна информация.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[1]...** Информация във връзка със сключване на осигурителен договор Чл. 123з[1]. (1) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно преди сключването на осигурителен договор да предоставя на насрещната страна по договора актуална информация относно основните характеристики на фонда и относно участието в него. (2) При осигуряване по професионална схема пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предостави на лицата, които ще бъдат осигурявани по схемата преди присъединяването към нея, а в случаите на автоматично присъединяване – веднага след него, информация относно: 1. наименованията, единните идентификационни кодове и седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество и на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 2. характеристиките на професионалната схема и правата и задълженията на дружеството, фонда, предприятието осигурител, осигурените лица, пенсионерите и техните наследници; 3. инвестиционния профил на фонда; 4. естеството на финансовите рискове, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите; 5. отсъствието на гаранции за постигане на положителна доходност и запазване на пълния размер на внесените средства; 6. постигнатата доходност при инвестирането на средствата на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми за период от 5 години или за целия период на съществуването му, когато фондът е осъществявал дейност за по-кратък период; 7. дали и как при инвестирането на средствата се вземат предвид факторите в областта на околната среда, климата и социалното и корпоративно управление;	**Пълно**

	8. структурата на разходите, които се поемат от осигурените лица и пенсионерите, включително събираните от пенсионноосигурителното дружество такси и удръжки; 9. видовете плащания, на които дава право осигуряването във фонда, и начините за тяхното получаване; 10. начина за преизчисляване на осигурителните плащания; 11. условията, при които осигуреното лице може да прехвърли средствата по индивидуалната си партида или част от тях; 12. наименованието на органа, упражняващ надзор над дейността на пенсионноосигурителното дружество и фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 13. къде може да бъде получена допълнителна информация.	
Член 42 Информация, която се предоставя на членовете по време на предпенсионния етап ИППО предоставят на всеки член своевременно преди пенсионна възраст, както е посочено в член 39, параграф 1, буква а), или по искане на члена, информация за наличните варианти за изплащане на обезщетенията, в допълнение към извлечението от индивидуалната пенсионна партида, при получаване на техните пенсионни обезщетения.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[2] …** (8) Пенсионноосигурителното дружество предоставя на всяко осигурено лице във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми своевременно преди навършване на възрастта по чл. 243, ал. 4 и 6 или по искане на съответното лице информация относно видовете плащания, на които ще придобие право.	**Пълно**
Член 43 Информация, която се предоставя на бенефициерите в периода на изплащане на натрупаните средства 1. Държавите членки изискват от ИППО периодично да предоставят на бенефициерите информация относно дължимите обезщетения и съответните варианти за изплащането им.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[2]…** (11) В случай че правилникът на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и професионалната схема допускат извършване на промяна на вида на отпуснато плащане, пенсионноосигурителното дружество ежегодно информира пенсионерите относно тази възможност, размера на техните средства и видовете плащания, които могат да им бъдат отпуснати въз основа на тях. …	**Пълно**
2. ИППО информират бенефициерите без забавяне, след като бъде	**ЗИД на КСО**	**Пълно**

взето окончателно решение, което води до евентуално намаляване в размера на дължимите обезщетения, и три месеца преди решението да бъде изпълнено.	**Чл. 123з[2]**… (11) Когато при преизчисляване на пенсията бъде взето решение за намаляване на нейния размер, пенсионноосигурителното дружество уведомява съответния пенсионер по професионална схема за новия размер на пенсионното плащане поне 3 месеца преди решението да бъде изпълнено. …	
3. Когато значителен дял от инвестиционния риск се носи от бенефициерите през периода на изплащане на обезщетенията, държавите членки гарантират, че бенефициерите получават редовно подходяща информация.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[2] …** (9) Пенсионноосигурителното дружество ежегодно информира пенсионерите по професионалната схема относно поемането на инвестиционен риск от тяхна страна и начина за преизчисляване на пенсиите им. …	**Пълно**
Член 44 Допълнителна информация, която се предоставя при поискване на членовете и бенефициерите По искане на даден член, бенефициер или на техни представители ИППО предоставя следната допълнителна информация: а) годишните счетоводни отчети и годишните доклади за дейността, посочени в член 29, или когато една ИППО отговаря за повече от една схема — отчетите и докладите, свързани със съответната пенсионна схема; б) декларацията за принципите, на които се основава инвестиционната политика, така, както е посочена в член 30; в) всяка допълнителна информация относно допусканията, използвани при изготвянето на прогнозите, посочени в член 39, параграф 1, буква г).	**ЗИД на КСО** **Чл. 123з[2]**… (7) Пенсионноосигурителното дружество е длъжно да предоставя на осигурените лица и пенсионерите по професионална схема освен информацията по ал. 1 – 7 и: … 2. при поискване: а) информацията по чл. 123з[1], ал. 2; б) годишния финансов отчет и годишния доклад по чл. 252, ал. 2 за схемата, по която са осигурени; в) информация по чл. 251в относно инвестиционната политика на фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и относно структурата на инвестиционния портфейл; …	**Пълно**
ДЯЛ V ПРУДЕНЦИАЛЕН НАДЗОР ГЛАВА 1 Общи правила във връзка с пруденциалния надзор Член 45 Основна цел на пруденциалния надзор 1. Основната цел на пруденциалния надзор е защитата на правата на членовете и бенефициерите и гарантирането на стабилността и доброто състояние на ИППО.	**ЗКФН** Цели на комисията **Чл. 11**. Комисията при осъществяване на предоставените ѝ с този закон функции и правомощия се ръководи от следните цели: 1. защита на интересите на инвеститорите, застрахованите и осигурените лица; 2. (доп. - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) осигуряване на стабилност, прозрачност и доверие на финансовите пазари, включително чрез правила и системи за управление на рисковете на тези	**Пълно**

	пазари; 3. (нова - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) осигуряване на адекватна и стабилна инфраструктура на финансовите пазари. **ЗИД на КСО** **Чл. 120б.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Държавата осъществява ефективно регулиране и контрол върху дейността на дружествата и фондовете за допълнително социално осигуряване с цел защита на правата и интересите на осигурените лица и пенсионерите и осигуряване на стабилността на дружествата и фондовете. ...	
2. Държавите членки гарантират, че на компетентните органи са предоставени необходимите средства и че те разполагат със съответния експертен опит, капацитет и мандат за постигане на основната цел на надзора, посочена в параграф 1.	**ЗКФН** Изисквания към членовете на комисията **Чл. 4.** (1) (Изм. - ДВ, бр. 43 от 2010 г., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Членовете на комисията могат да бъдат само български граждани с висше образование с минимална образователно-квалификационна степен "магистър" в областта на икономиката, финансите, правото, математиката, информатиката и друга подходяща с оглед надзора и регулирането на небанковия финансов сектор специалност, които притежават добра репутация, знания, умения и професионален опит и имат трудов и/или служебен стаж по специалността не по-малко от 5 години за последните 10 години. (2) (Нова – ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) За членовете на комисията трудовият и/или служебен стаж по специалността по ал. 1 следва да е придобит: 1. в държавни институции или други публичноправни субекти; 2. в регулаторен орган на банковия и/или небанковия финансов сектор; 3. в банка и/или в предприятие от небанковия финансов сектор; 4. на длъжност с ръководни функции по финансово управление и/или контрол в предприятия от нефинансовия сектор. (3) (Предишна ал. 2 - ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) За членове на комисията се избират лица, които:	**Пълно**

	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 две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори; 4. не са управители, изпълнителни директори, членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник на поднадзорно по смисъла на този закон лице; 5. (доп. - ДВ, бр. 42 от 2009 г.) не са съпрузи или не се намират във фактическо съжителство, или не са роднини по права или съребрена линия до трета степен включително или по сватовство до трета степен включително с друг член на комисията или с лице по т. 4; 6. 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. (4) (Изм. - ДВ, бр. 112 от 2003 г., бр. 85 от 2004 г., бр. 43 от 2010 г., предишна ал. 3, доп., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Членовете на комисията не могат да извършват друга платена дейност освен преподавателска или научна или като членове на международни организации или европейски надзорни органи във връзка с дейността на комисията. ... Функции на комисията **Чл. 12.** (1) (Предишен текст на чл. 12 – ДВ, бр. 34 от 2015 г.) Комисията, заедно с нейните органи: 1. (доп. - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) регулира дейността на поднадзорните лица, като приема наредби, предвидени в закон, и издава инструкции и указания, съобразно целите по чл. 11;	

	... 4. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) осъществява държавния осигурителен надзор по Кодекса за социално осигуряване; ... 19. (нова - ДВ, бр. 43 от 2010 г., предишна т. 6, бр. 103 от 2012 г., предишна т. 7, бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., предишна т. 8, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 9, бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., предишна т. 10, бр. 42 от 2016 г., предишна т. 14, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 15, бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) разработва и прилага правила и системи за управление на рисковете на финансовите пазари. ... Правомощия на комисията **Чл. 13**. (1) Комисията има следните правомощия: 1. приема правилник за устройството и дейността си; 2. приема и публикува основни насоки за дейността си; 3. приема наредби и инструкции, когато това е предвидено в закон; 4. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 77 от 2011 г., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., изм., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г.) дава писмени указания относно прилагането и тълкуването на Кодекса за социално осигуряване, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Кодекса за застраховането, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Закона за здравното осигуряване, както и на подзаконовите нормативни актове по тяхното прилагане във връзка с осъществяване на финансовия надзор; 5. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 52 от 2007 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 77 от 2011 г., изм., бр. 60 от 2012 г., в сила от 7.08.2012 г.) по предложение на съответния ресорен	

	заместник-председател издава или отказва да издаде и отнема предвидените в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване разрешения (лицензии) за извършване на дейност, регулирана от тези закони; 6. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 52 от 2007 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 77 от 2011 г., изм., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) по предложение на съответния ресорен заместник-председател издава или отказва да издаде и отнема предвидените в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Кодекса за застраховането и в Кодекса за социално осигуряване разрешения и одобрения; 7. (нова – ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) по предложения на съответния ресорен заместник-председател регистрира или заличава лица от регистъра по чл. 30, ал. 1 в предвидените случаи в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Кодекса за застраховането и в Кодекса за социално осигуряване; 8. (доп. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., предишна т. 7, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) в случаите, предвидени в закон, взима решение за отправяне на искане до съда за откриване на производство по несъстоятелност на поднадзорно лице; … 11. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 52 от 2007 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 77 от 2011 г., изм., бр. 60 от 2012 г., в сила от 7.08.2012 г., предишна т. 10, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) назначава квестор в случаите, предвидени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за	

	дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване; 12. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 52 от 2007 г., бр. 77 от 2011 г., изм., бр. 60 от 2012 г., в сила от 7.08.2012 г., предишна т. 11, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) разпорежда писмено освобождаването на едно или повече лица, оправомощени да управляват и представляват поднадзорно лице, в случаите, предвидени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване; ... 19. (нова – ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) по предложение на ресорния заместник-председател предявява искове за: а) установяване на недопустимост или нищожност на вписвания в търговския регистър, както и за несъществуване на вписано обстоятелство; б) прогласяване нищожност на сделки, свързани с дейността на контролираните от нея лица или сключени в нарушение на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и актовете по прилагането му; в) отменяне на решение на общото събрание на публично дружество, когато решението противоречи на повелителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа или на устава на дружеството; искът се предявява срещу дружеството пред окръжния съд по неговото седалище в 14-дневен срок от получаването на протокола от заседанието на общото събрание; г) прогласяване на нищожност на споразумения по чл. 37, ал. 6 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране; ... 21. (нова – ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) по	

	предложения на ресорния заместник-председател прилага принудителните административни мерки, предвидени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Кодекса за застраховането и в Кодекса за социално осигуряване, които са в изричната компетентност на комисията; 22. (предишна т. 12 - ДВ, бр. 85 от 2004 г., предишна т. 17, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 18, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) въз основа на доклада по ал. 5 се произнася по жалби срещу индивидуални административни актове на заместник-председателите на комисията; 23. (предишна т. 13 - ДВ, бр. 85 от 2004 г., доп., бр. 84 от 2006 г., изм., бр. 97 от 2007 г., доп., бр. 43 от 2010 г., предишна т. 18, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 19, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) взема решения за сключване на споразумения за сътрудничество и обмен на информация с Българската народна банка или други органи в страната или в чужбина, упражняващи надзорни функции върху дейността на финансовите пазари, включително и с компетентните органи съгласно чл. 4, параграф 3, буква "з)" и чл. 5, параграф 7 от Регламент 1060/2009, както и за участие в международни организации и институции в областта на финансовите пазари; в споразуменията за сътрудничество се определят обстоятелствата, редът и условията за взаимно уведомяване и извършването на съвместни действия; 24. (нова - ДВ, бр. 97 от 2007 г., изм., бр. 24 от 2009 г., в сила от 31.03.2009 г., бр. 34 от 2015 г., предишна т. 19, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 20, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) осъществява представителството на Република България в структурите на Европейския съюз, които имат за цел да подпомагат разработването на основните насоки за развитие в областта на финансовите пазари, подготовката на актове на	

	институциите на Европейския съюз, последователното и своевременното им въвеждане, както и ефективното сътрудничество между органите на държавите членки, осъществяващи регулиране и надзор на финансовите пазари; 25. (нова - ДВ, бр. 21 от 2012 г., доп., бр. 34 от 2015 г., предишна т. 20, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 21, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) сътрудничи с Европейската комисия, Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, Европейския орган за ценни книжа и пазари, Европейския банков орган и Европейския съвет за системен риск и им предоставя информацията, необходима за изпълнение на техните задължения; 26. (нова – ДВ, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 21, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 22, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) взема решения за прилагането в надзорната си практика на препоръки и насоки на Европейския орган за ценни книжа и пазари, на Европейския орган за застраховане и пенсионно осигуряване и на Европейския банков орган, които се публикуват на интернет страницата на комисията на български език; 27. (предишна т. 14 - ДВ, бр. 85 от 2004 г., предишна т. 19, бр. 97 от 2007 г., доп., бр. 43 от 2010 г., предишна т. 20, бр. 21 от 2012 г., предишна т. 21, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 22, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 23, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) обсъжда периодично отчетите за дейността на основните управления на комисията, следваната надзорна политика и създадената практика по прилагане на нормативните актове и докладите за финансова стабилност; … 29. (предишна т. 15 - ДВ, бр. 85 от 2004 г., предишна т. 20, бр. 97 от 2007 г., предишна т. 21, бр. 43 от 2010 г., предишна т. 22, бр. 21 от 2012 г., предишна т. 23, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 24, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 25, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) приема внесените от председателя проект на годишен бюджет и отчетите по чл. 29;	

	30. (нова - ДВ, бр. 103 от 2005 г., предишна т. 21, бр. 97 от 2007 г., предишна т. 22, бр. 43 от 2010 г., предишна т. 23, бр. 21 от 2012 г., предишна т. 24, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 25, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 26, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) осъществява и други правомощия, изрично предвидени със закон; Организация и задължения **Чл. 20**. (1) Дейността на комисията се подпомага от администрация, чийто състав, структура, права и задължения се определят с правилника за устройството и дейността на комисията. … (3) (Изм. - ДВ, бр. 43 от 2010 г., бр. 38 от 2012 г., в сила от 1.07.2012 г., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Служител на комисията не може да е лице, което: 1. е осъждано за умишлено престъпление от общ характер; 2. би се оказало в йерархическа връзка на ръководство и контрол със съпруг или съпруга, с лице, с което е във фактическо съжителство, с роднина по права линия без ограничения, по съребрена линия до четвърта степен включително, или по сватовство до четвърта степен включително; 3. е едноличен търговец, неограничено отговорен съдружник в търговско дружество, управител, търговски пълномощник, търговски представител, прокурист, търговски посредник, ликвидатор или синдик, член на орган на управление или контрол на търговско дружество или кооперация; 4. е народен представител; 5. заема ръководна или контролна длъжност на национално равнище в политическа партия; 6. упражнява контрол върху поднадзорното лице или притежава пряко или чрез свързани лица над 5 на сто от правата на глас в общото събрание или от капитала на поднадзорното лице; 7. е член на управителни или контролни органи на поднадзорното лице или е оправомощен да управлява или да представлява поднадзорното лице, без да е член на неговите управителни или контролни органи;	

	8. работи по трудово или гражданско правоотношение за поднадзорното лице. … (6) (Нова – ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Служителите, които заемат ръководна длъжност, следва да имат висше образование с минимална образователно-квалификационна степен "магистър" в областта на икономиката, финансите, правото, математиката, информатиката и друга подходяща, с оглед надзора и регулирането на небанковия финансов сектор специалност и трудов и/или служебен стаж по специалността не по-малко от три години. Такси **Чл. 27.** (1) (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 39 от 2005 г., бр. 52 от 2007 г., изм. и доп., бр. 43 от 2010 г., доп., бр. 77 от 2011 г., изм., бр. 60 от 2012 г., в сила от 7.08.2012 г., изм. и доп., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 34 от 2015 г., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., изм., бр. 102 от 2015 г., в сила от 1.01.2016 г., доп., бр. 42 от 2016 г., изм., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Комисията събира такси на основание, по ред и в размери съгласно тарифа, определена в приложение към закона. Бюджет на комисията **Чл. 28.** (Доп. - ДВ, бр. 67 от 2008 г., изм., бр. 102 от 2012 г., в сила от 1.01.2013 г., доп., бр. 103 от 2012 г., изм., бр. 15 от 2013 г., в сила от 1.01.2014 г.) (1) Председателят на комисията е първостепенен разпоредител с бюджет, а ръководителите на териториалните поделения са второстепенни разпоредители с бюджет. (2) Бюджетът на комисията е част от държавния бюджет и се съставя, изпълнява и отчита по реда на Закона за публичните финанси. (3) (Доп. – ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) По бюджета на комисията постъпват приходите и средствата от: 1. таксите по чл. 27, ал. 1; 2. продажбата на периодични издания, издавани от комисията, и от продажбата на формуляри;	

	3. субсидия от централния бюджет; 4. събраните суми от наложени имуществени санкции и глоби; 5. други източници и от дейности, определени в закон.	
Член 46 Обхват на пруденциалния надзор Държавите членки гарантират, че ИППО подлежат на пруденциален надзор, включително, по целесъобразност, надзор върху: а) условията за извършване на дейност; б) техническите резерви; в) финансирането на техническите резерви; г) нормативно определените собствени средства; д) наличната граница на платежоспособност; е) изискваната граница на платежоспособност; ж) инвестиционните правила; з) управлението на инвестициите; и) системата на управление; и й) информацията, която се предоставя на членовете и бенефициерите.	**ЗИД на КСО** Регулиране и контрол **Чл. 120б.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Държавата осъществява ефективно регулиране и контрол върху дейността на дружествата и фондовете за допълнително социално осигуряване с цел защита на правата и интересите на осигурените лица и пенсионерите и осигуряване на стабилността на дружествата и фондовете. (2) Надзорът върху дейността на дружествата и фондовете за допълнително социално осигуряване се осъществява от Комисията за финансов надзор, наричана по-нататък "комисията". **ЗКФН** Функции на комисията Чл. 12. (1) (Предишен текст на чл. 12 – ДВ, бр. 34 от 2015 г.) Комисията, заедно с нейните органи: … 4. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) осъществява държавния осигурителен надзор по Кодекса за социално осигуряване;	**Пълно**
Член 47 Общи принципи на пруденциалния надзор 1. Компетентните органи на държавата членка по произход отговорят за пруденциалния надзор върху ИППО.	**ЗИД на КСО** Регулиране и контрол **Чл. 120б.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Държавата осъществява ефективно регулиране и контрол върху дейността на дружествата и фондовете за допълнително социално осигуряване с цел защита на правата и интересите на осигурените лица и пенсионерите и осигуряване на стабилността на дружествата и фондовете. (2) Надзорът върху дейността на дружествата и фондовете за допълнително социално осигуряване се осъществява от Комисията за финансов надзор, наричана по-нататък "комисията".	**Пълно**
2. Държавите членки гарантират, че надзорът се основава на подход, далновиден и основан на рисковете.	**ЗИД на КСО** **Чл. 120б. …**	**Пълно**

	(3) Надзорната дейност се осъществява въз основа на далновиден подход, основан на рисковете. …	
3. Надзорът върху ИППО включва подходяща комбинация от дейности от разстояние и проверки на място.	**ЗКФН** Предмет на закона **Чл. 1**. … (3) Комисията за финансов надзор, нейните органи и оправомощени длъжностни лица упражняват надзор чрез: 1. издаване на разрешения (лицензии) и одобрения, както и отказите за издаване на такива разрешения и одобрения; 2. извършване на проверки по документи и на място върху дейността на лицата по ал. 2; 3. прилагане на принудителни административни мерки и налагане на административни наказания. … Извършване на проверки **Чл. 19**. (1) Проверки се осъществяват от служители от администрацията на комисията, определени със заповед на председателя или на съответния заместник-председател. (2) Служителите по ал. 1 извършват проверки на място и в сградата на комисията за: 1. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 77 от 2011 г., изм., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., изм., бр. 34 от 2015 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., бр. 42 от 2016 г., изм. и доп., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., изм., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г., доп., бр. 27 от 2018 г.) спазването на този закон, Кодекса за социално осигуряване, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Кодекса за застраховането, Закона за здравното осигуряване, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за мерките срещу изпирането на пари,	**Пълно**

	Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, на Регламент 1060/2009, Регламент 648/2012, на Регламент (ЕС) № 236/2012, Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013, Регламент (ЕС) № 596/2014, Регламент (ЕС) № 909/2014, Регламент (ЕС) 2015/760, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014, Регламент (ЕС) № 1286/2014, Регламент (ЕС) 2016/1011, Регламент (ЕС) 2015/2365 и на актовете по прилагането им; 2. предотвратяване и разкриване на закононарушения. …	
4. Надзорните правомощия се прилагат по начин, който е своевременен и пропорционален на размера, естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО.	**АПК** Съразмерност **Чл. 6**. (1) Административните органи упражняват правомощията си по разумен начин, добросъвестно и справедливо. (2) Административният акт и неговото изпълнение не могат да засягат права и законни интереси в по-голяма степен от най-необходимото за целта, за която актът се издава. (3) Когато с административния акт се засягат права или се създават задължения за граждани или за организации, прилагат се онези мерки, които са по-благоприятни за тях, ако и по този начин се постига целта на закона. (4) От две или повече законосъобразни възможности органът е длъжен при спазване на ал. 1, 2 и 3 да избере тази възможност, която е осъществима най-икономично и е най-благоприятна за държавата и обществото. (5) Административните органи трябва да се въздържат от актове и действия, които могат да причинят вреди, явно несъизмерими с преследваната цел. **ЗИД на КСО** **Чл. 120б. …** (7) Комисията и заместник-председателят на комисията упражняват навременно надзорните си правомощия в съответствие с този кодекс и Закона за Комисията за финансов надзор по начин, който е пропорционален на размера, естеството, мащаба и сложността на дейността на дружествата за допълнително социално осигуряване и управляваните от тях фондове.	**Пълно**
5. Държавите членки гарантират, че компетентните органи	**ЗКФН**	**Пълно**

разглеждат надлежно потенциалното въздействие, което решенията им могат да окажат върху стабилността на финансовите системи в Съюза, по-специално в случай на извънредни ситуации.	Функции на комисията Чл. 12. … (2) (Нова – ДВ, бр. 34 от 2015 г.) При упражняване на функциите и правомощията си комисията и нейните органи отчитат възможния ефект на техните решения върху стабилността на финансовата система в Република България, както и в другите засегнати държави членки, включително при извънредни ситуации. Оценката се базира на наличната информация към момента на вземане на решение.	
Член 48 Правомощия за намеса и задължения на компетентните органи 1. Компетентните органи изискват всяка ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, да разполага с добра административна и счетоводна организация и с подходящи счетоводни процедури и механизми за вътрешен контрол.	**ЗИД на КСО** **Чл. 123е.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (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. … (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; … 5. правилата за: … б) вътрешния контрол;	**Пълно**

	в) оперативния контрол, включително правила и процедури за изпълнение и отчитане дейността на отделните организационни звена; … 7. счетоводната политика на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване;	
2. Без да се засягат надзорните правомощия на компетентните органи и правото на държавите членки да предвиждат и налагат наказателни санкции, държавите членки гарантират, че техните компетентни органи могат да налагат административни санкции и други мерки, приложими за всички нарушения на националните разпоредби за изпълнение на настоящата директива, и предприемат всички необходими мерки, за да гарантират прилагането на тези правила. Държавите членки гарантират, че предвидените от тях административни санкции и други мерки са ефективни, пропорционални и възпиращи.	**ЗИД на КСО** Отговорност за нарушения на нормативната уредба **Чл. 351.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 112 от 2003 г., бр. 19 от 2010 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (1) Който извърши или допусне извършване на нарушение: 1. на чл. 121д, ал. 17, чл. 121з, чл. 123г, ал. 1 – 4 и 6 – 16, чл. 123з, чл.123з[1], чл.123з[2], чл.123з[4], ал. 1 и 2, чл. 135, чл. 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 700 до 10 000 лв.; 2. на чл. 121е, ал. 3, чл. 122а, ал. 4, чл. 122и, ал. 1, чл. 122к, чл. 123, ал. 1 и 4, чл. 123в, 123е, чл. 123е1, ал. 1 – 11, , чл. 123ж, чл. 123и, ал. 1 – 5, чл. 123и1, чл. 123и[2], чл. 129, ал. 1 – 8 и ал. 10 и 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 – 6, чл. 229г, ал. 1 и 2, чл. 229г[1], ал.1-8 и 15-17, чл.229г[2], ал.1-3 и 13-15, чл.229г[3], ал.7, чл. 234, ал. 1 – 8 и 10 – 13, чл. 241, 241а, 245, чл. 246, ал. 1 – 6, чл. 249, 251, 251а, 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 1500 до 20 000 лв.; 3. на чл. 121, ал. 1 – 5, чл. 121а, 121б, чл. 121в, ал. 1-6 и ал. 14, чл. 121г, чл. 121е, ал. 2 и 4, чл. 121ж, ал. 3 и 5, чл. 122ж, 123а, 123б, 123д, 126, чл. 154а, ал. 1, чл. 203, чл. 209, ал. 3,	**Пълно**

	чл. 226, ал. 1, чл. 259 и чл. 322, ал. 7, се наказва с глоба в размер от 3000 до 40 000 лв.; 4. извън случаите по т. 1, 2 или 3 на част втора или част втора "А", на нормативните актове по прилагането на този кодекс и/или на акт на орган на Европейския съюз с пряко действие, с които се възлагат задължения при осъществяването на дейността по допълнително социално осигуряване, се наказва с глоба в размер от 700 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 2000 до 20 000 лв.; 2. за нарушения по ал. 1, т. 2 – от 4000 до 40 000 лв.; 3. за нарушения по ал. 1, т. 3 – от 8000 до 80 000 лв.; 4. за нарушения по ал. 1, т. 4 – от 1000 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 10 000 до 50 000 лв., а при повторно нарушение – от 30 000 до 100 000 лв.; 2. за нарушения по ал. 1, т. 2 – от 20 000 до 100 000 лв., а при повторно нарушение – от 40 000 до 200 000 лв.; 3. за нарушения по ал. 1, т. 3 – от 40 000 до 200 000 лв., а при повторно нарушение – от 80 000 до 400 000 лв.; 4. за нарушения по ал. 1, т. 4 – от 5000 до 50 000 лв., а при повторно нарушение – от 15 000 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) На лице, което извършва дейност като осигурителен посредник без сключен договор с пенсионноосигурително дружество, се налага: 1. глоба от 1500 до 10 000 лв. – за физическо лице; 2. имуществена санкция от 4000 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.	

	КСО Отговорност за неизпълнение на принудителна административна мярка Чл. 352. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Който не изпълни приложена принудителна административна мярка от комисията или от заместник-председателя на комисията, се наказва с глоба от 4000 до 20 000 лв. (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) За нарушения по ал. 1 на юридическите лица се налага имуществена санкция от 40 000 до 100 000 лв. Актове, наказателни постановления и обжалване Чл. 354. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 19 от 2010 г., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) Нарушенията на разпоредбите на част втора и част втора "а" на този кодекс, на Регламент (ЕС) № 1286/2014, на Регламент (ЕС) № 648/2012, на Регламент (ЕС) 2015/2365 и на актовете по тяхното прилагане се установяват с актове, съставени от упълномощени от заместник-председателя на комисията длъжностни лица. (2) Наказателните постановления се издават от заместник-председателя на комисията или от упълномощено от него длъжностно лице. (3) Установяването на нарушенията, издаването, обжалването и изпълнението на наказателните постановления се извършват по реда на Закона за административните нарушения и наказания. **КСО** Видове **Чл. 344.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 19 от 2010 г., изм. и доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) За предотвратяване и преустановяване на нарушения на част втора и част втора "а" на този кодекс, Регламент (ЕС) 2015/2365 и на актовете по прилагането им, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност, представят се неверни и заблуждаващи	

	данни, застрашени са интересите на осигурените лица или на пенсионерите или в резултат на надзорния преглед са установени слабости или недостатъци, заместник-председателят на комисията може да прилага следните принудителни административни мерки: 1. да дава задължителни предписания за предприемане на конкретни мерки в определен от него срок; 2. (доп. – ДВ, бр. 22 от 2015 г., в сила от 24.03.2015 г., отм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.); 3. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.); 4. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.); 5. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.); 6. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.); 7. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.); 8. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.); 9. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.); 10. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.); 11. да спре използването и разпространението на документи, които не са утвърдени по съответния ред; 12. да спре разпространението на реклами и информационни материали, както и провеждането на лотарии, ако те не отговарят на изискванията на чл. 123и; 13. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.); 14. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.); 15. (нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., отм., бр. 92 от 2017 г.); 16. (нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., отм., бр. 92 от 2017 г.); 17. (нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., отм., бр. 92 от 2017 г.); 18. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., отм., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.); 19. (нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., отм., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.). (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията може да прилага следните принудителни административни мерки: 1. да назначи квестор в случаите, предвидени в този кодекс; 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 извършване на оценка на системата за управление на дружеството или на отделни нейни функции; г) актюер с призната правоспособност за извършване на актюерска проверка; 3. да разпореди писмено освобождаването на едно или повече лица, оправомощени да управляват и представляват дружество за допълнително социално осигуряване, в случаите по ал. 1; 4. да дава задължителни предписания за необходими промени в правилниците на фондовете за допълнително социално осигуряване и в другите вътрешни актове, приети от дружеството за допълнително социално осигуряване съгласно изискванията на този кодекс и актовете по неговото прилагане; 5. да забрани сключването на нови осигурителни договори за определен период; 6. да свика общото събрание на акционерите или да насрочи заседание на управителния и надзорния съвет (съвета на директорите) за вземане на решение за мерките, които трябва да бъдат предприети; 7. да задължи писмено пенсионноосигурителното дружество да увеличи капитала си в определен срок; 8. да забрани временно изплащането на дивиденти; 9. да задължи дружеството за допълнително социално осигуряване да прекрати договорните си отношения с банка-попечител, с инвестиционен посредник, с осигурителен посредник или с лице по чл. 123и[2], ако те не отговарят на предвидените в кодекса изисквания или не изпълняват задълженията, възложени им с кодекса или актовете по прилагането му; 10. да спре изпълнението на решение или нареждане на управителните органи на дружеството за допълнително социално осигуряване, което се отнася до дейността по допълнително социално осигуряване, ако с него се	

	нарушават изискванията на нормативните актове по допълнително социално осигуряване; 11. да отнеме разрешение за управление на фонд за допълнително социално осигуряване; 12. да ограничи дейността на пенсионноосигурителното дружество в случаите по ал. 1, като му забрани да извършва определени сделки, дейности и/или операции; 13. да отнеме лицензия за допълнително социално осигуряване в случаите, предвидени в този кодекс; 14. да забрани временно на акционер да упражнява правото си на глас, ако са нарушени изискванията на чл. 121ж, ал. 1 – 3; 15. да нареди писмено на акционер да прехвърли притежаваните от него акции в определен срок, ако са нарушени изискванията на чл. 121ж, ал. 1 – 3; 16. да забрани на пенсионноосигурителното дружество да приема и управлява средства по съответна професионална схема; 17. да забрани или ограничи дейността на пенсионноосигурителното дружество в чужбина; 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 или съществува непосредствена опасност от нарушаването им; (3) Комисията може да информира обществеността за приложени мерки по ал. 1 и 2 или за дейност, която застрашава интересите на осигурените лица или на пенсионерите. (4) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) Мерките по ал. 1 и 2 се прилагат спрямо контролираните лица, техните служители, лицата на ръководна длъжност в дружеството за допълнително	

	социално осигуряване, или лица, упълномощени да сключват осигурителни договори и да приемат заявления за осигуряване, както и лица, притежаващи десет и над десет на сто от капитала на дружеството. Мерките по ал. 1, т. 1 могат да се прилагат и относно лица, които осъществяват дейност без лицензия или разрешение, които се изискват по този кодекс. (5) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Мерките по ал. 1 и 2 се прилагат и в случаите на нарушение 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. (6) (Изм. - ДВ, бр. 59 от 2006 г., предишна ал. 5, бр. 92 от 2017 г.) При системни нарушения на този кодекс и на актовете по прилагането му от банка-попечител комисията може да предложи на Българската народна банка прилагането на мерки по чл. 103, ал. 2 от Закона за кредитните институции. ,... (8) (Изм. - ДВ, бр. 30 от 2006 г., в сила от 12.07.2006 г., предишна ал. 6, бр. 41 от 2007 г., предишна ал. 7, бр. 92 от 2017 г.) При прилагането на принудителни административни мерки по ал. 1 и 2 не се прилагат разпоредбите на Административнопроцесуалния кодекс относно обясненията и възраженията на заинтересованите лица. (9) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Редът и начинът за назначаване на лицата по ал. 2, т. 2 и изискванията към тях се определят с наредба на комисията. **ЗИД на КСО** **Чл. 344, ал. 7** (7) Комисията може по искане на надзорен орган на държава членка по седалище на чуждестранна институция да забрани на установени на територията на Република България банка-попечител и инвестиционен посредник да изпълняват разпореждане на институцията относно депозирани от институцията активи на професионалната схема. Когато мярката се прилага спрямо банка-попечител, комисията уведомява незабавно Българската народна банка	

	Принудителни административни мерки спрямо чуждестранна институция **Чл. 346а.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) (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, 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. 4 и 5.	
3. Държавите членки могат да решат да не установяват правила за административни наказания съгласно настоящата директива за нарушения, които подлежат на наказателни санкции съгласно националното им право. В този случай държавите членки съобщават на Комисията съответните разпоредби от наказателното право.		**Република България не се възползва от предложената опция**
4. Държавите членки гарантират, че компетентният орган своевременно оповестява всяка административна санкция или друга мярка, наложена за нарушаване на националните разпоредби за изпълнение на настоящата директива, която не е била обжалвана в срок, като съобщават вида и естеството на нарушението и имената на нарушителите. Когато обаче компетентният орган счита, че оповестяването на идентификационни данни за юридически лица или самоличността или лични данни за физически лица е непропорционално спрямо тежестта на нарушението, на база извършена оценка на всеки отделен случай относно пропорционалността на оповестяването на такива данни, или когато оповестяването застрашава стабилността на финансовите пазари или текущо разследване, компетентният орган може да реши да отложи оповестяването, да не го извърши или да оповести	**ЗИД на КСО** Оповестяване на принудителните административни мерки и наказателните постановления във връзка с допълнителното социално осигуряване **Чл. 356.** (1) Комисията оповестява на своята страница в интернет всяка влязла в сила принудителна административна мярка и всяко влязло в сила наказателно постановление за нарушаване на разпоредбите на част втора и част втора "а" на този кодекс и на актовете по прилагането му, включително вида и естеството на нарушението и самоличността на физическото лице или данни за юридическо лице, на което е приложена мярката, съответно е наложено наказанието или санкцията.	**Пълно**

санкциите, без да посочва нарушителите.	(2) Комисията, след като извърши преценка във всеки конкретен случай дали оповестяването на лични данни – за физическото лице, или на идентификационни данни – за юридическото лице, може да му причини вреди, несъответстващи на извършеното нарушение, както и дали публикуването на информацията би застрашило стабилността на финансовите пазари или текущо разследване, може: 1. да отложи оповестяването на информацията по ал. 1; 2. да оповести информацията по ал. 1 без данни за лицето, на което е приложена мярката, съответно е наложено наказанието; 3. да не публикува информацията по ал. 1. **Наредба № 15 на КФН** **Чл. 14.** (1) По партидата на всяко юридическо лице независимо от регистъра, в който то се води, се вписват: … 23. приложените принудителни административни мерки от комисията, съответно от заместник-председател на комисията, както и отмяната им, законовите разпоредби, които са били нарушени, номер и дата на решението; 24. наложените имуществени санкции от председателя на комисията, съответно от заместник-председател на комисията, влезли в сила, законовите разпоредби, които са били нарушени, номер и дата на наказателното постановление; 25. (изм. – ДВ, бр. 68 от 2014 г., в сила от 1.11.2014 г.) наложените глоби на лицата, които са оправомощени да управляват и да представляват юридическото лице, от председателя на комисията, съответно от заместник-председател, влезли в сила, законовите разпоредби, които са били нарушени, номер и дата на наказателното постановление;	
5. Всяко решение за забрана или ограничаване на дейността на дадена ИППО се мотивира подробно и се съобщава на тази ИППО. Това решение се съобщава и на ЕОЗППО, който го предава на компетентните органи в случай на трансгранична дейност, както е	**ЗКФН** Правомощия на комисията Чл. 13. … (3) (Доп. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 39 от 2005 г., изм., бр.	**Пълно**

посочено в член 11.	103 от 2005 г., в сила от 1.01.2007 г., доп., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Индивидуалните административни актове на комисията се мотивират и подлежат на обжалване пред Върховния административен съд. Обжалването не спира изпълнението на индивидуалния административен акт. При обжалване чл. 166 от Административнопроцесуалния кодекс не се прилага. **АПК** Съобщаване Чл. 61. (1) Административният акт, съответно отказът да се издаде акт, се съобщава в тридневен срок от издаването му на всички заинтересовани лица, включително на тези, които не са участвали в производството. … **КСО** **Чл. 229д.** (Нов - ДВ, бр. 21 от 2012 г.) (1) Комисията уведомява Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване за следните обстоятелства: … 3. (изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) налагането на мерките по чл. 344, ал. 2, т. 5, 11, 12, 13, 16 и 17 и чл. 346а, ал. 2. …	
6. Компетентните органи могат също да ограничат или да забранят на ИППО да разполага свободно с активите си, когато по-специално: а) ИППО не е осигурила достатъчни технически резерви с оглед на цялостната ѝ дейност или разполага с активи, недостатъчни да покрият нейните технически резерви; б) ИППО не притежава изискуемите собствени средства.	**ЗИД на КСО** Резерви на пенсионноосигурителното дружество **Чл. 213…..** (5) При управлението на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми пенсионноосигурителното дружество не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите.	**Не подлежи на въвеждане**
7. За да гарантират интересите на членовете и бенефициерите, компетентните органи могат да прехвърлят, изцяло или отчасти, правомощията, предоставени от закона на държавата членка по произход на ръководителите на една ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхната територия, на специален представител, способен да упражнява тези правомощия.	**КСО** Чл. 344. … (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията може да прилага следните принудителни административни мерки: 1. да назначи квестор в случаите, предвидени в този кодекс;	**Пълно**

	КСО Квестор Чл. 347. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Квесторът е физическо лице. (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Квесторът трябва да отговаря на изискванията на чл. 121д, ал. 1 и ал. 5, т. 1 – 8 и 10 – 12, както и: 1. да не се намира с дружеството за допълнително социално осигуряване или с негов длъжник в отношения, които пораждат основателно съмнение за неговото безпристрастие; 2. (изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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. (отм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.). .. **ЗИД на КСО** **Чл. 347, ал. 3** (3) Квесторът декларира писмено пред комисията обстоятелствата по ал. 2, като обстоятелството по чл. 121д, ал. 5, т. 3 за българските граждани се установява служебно. Той е длъжен да уведоми незабавно комисията за промени в тези обстоятелства. **КСО** Права и задължения на квестора Чл. 348. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) С назначаването на квестор всички правомощия на надзорния и на управителния съвет, съответно на съвета на директорите на дружеството за допълнително социално осигуряване, се преустановяват и се упражняват от квестора, доколкото в акта на назначаването му не са предвидени ограничения. (2) Действия и сделки, извършени от името и за сметка на дружеството за допълнително социално осигуряване без предварително упълномощаване от квестора, са нищожни.	

	(3) Квесторът има неограничен достъп до помещенията на дружеството за допълнително социално осигуряване, до счетоводната и друга документация и до неговото имущество. (4) Служителите на дружеството за допълнително социално осигуряване са длъжни да съдействат на квестора при осъществяване на правомощията му. (5) Квесторът упражнява правомощията си с грижата на добър стопанин и взема всички необходими мерки за защита на интересите на осигурените лица. Квесторът носи отговорност за умишлено причинените от него вреди. (6) Квесторите се отчитат за дейността си само пред комисията и при поискване й представят незабавно отчет. (7) За своята работа квесторът получава възнаграждение, което се определя от комисията и е за сметка на дружеството за допълнително социално осигуряване. (8) Правомощията на квесторите се прекратяват след назначаването на ликвидатор или синдик. (9) Комисията може по всяко време да прекрати правомощията на квестор и да назначи на негово място друг. (10) Комисията може да дава задължителни указания на квестора във връзка с дейността му.	
8. Компетентните органи могат да забранят или да ограничат дейностите на една ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхната територия, по-специално, ако: а) ИППО не защитава по подходящ начин интересите на членовете и бенефициерите на схемата; б) ИППО е престанала да отговаря на условията, уреждащи дейността ѝ; в) ИППО нарушава сериозно своите задължения според правилата, на които тя е подчинена; г) в случай на трансгранична дейност ИППО не спазва изискванията на социалното и трудовото законодателство на приемащата държава членка в областта на професионалните пенсионни схеми.	**КСО** Отнемане на лицензия Чл. 122е. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) Издадената пенсионна лицензия се отнема от комисията по предложение на заместник-председателя на комисията, когато пенсионноосигурителното дружество: 1. не започне да извършва дейността, за която е лицензирано, в 6-месечен срок от получаване на лицензията; 2. осъществява и друга търговска дейност освен пряко свързаната с допълнителното пенсионно осигуряване; 3. се преобразува чрез разделяне, вливане в или сливане с друго пенсионноосигурително дружество; 4. се прекратява по решение на общото събрание на акционерите; 5. е неплатежоспособно; 6. е с отнети разрешения за управление на всички учредени	**Пълно**

	от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване; 7. е представило документи, послужили като основание за издаване на лицензията, които съдържат неверни данни. (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) 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 приложена 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; 8. (нова – ДВ, бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) дружеството е извършило или е допуснало извършването на груби или системни нарушения на Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността при сделките с финансиране на ценни книжа и при повторното използване, и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L 337/1 от 23 декември 2015 г.), наричан по-нататък "Регламент (ЕС) 2015/2365". (3) Комисията се произнася с мотивирано решение в едномесечен срок от внасянето на предложението за отнемане на лицензията.	

	Отнемане на разрешението за управление на фонд **Чл. 225.** (1) (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., предишен текст на чл. 225, доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Комисията отнема разрешението за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми при: 1. констатиране, че документите, послужили като основание за издаването на разрешението, съдържат неверни данни; 2. (доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) неподаване на заявлението за вписване в съда в 6-месечен срок от получаване на разрешението за управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 3. преобразуване на пенсионноосигурително дружество, когато управлението на фонда преминава към друго пенсионноосигурително дружество; 4. (доп. - ДВ, бр. 56 от 2006 г.) прекратяване на фонда поради вливане в или сливане с друг фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване или фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми; 5. наличие на реална и непосредствена заплаха за интересите на осигурените лица; 6. отнемане на пенсионната лицензия на пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда. (2) (Нова – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) 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) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., предишна ал. 2, изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Комисията може да отнеме разрешението за управление на фонд за	

	допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми и при системни нарушения на приложимото трудово и социално законодателство, нормативните изисквания, свързани с инвестиционната дейност и разкриването на информация.	
9. Държавите членки гарантират, че решенията, които са взети по отношение на една ИППО, въз основа на законови, подзаконови и административни разпоредби, приети въз основа на настоящата директива, могат да бъдат обжалвани пред съдилищата.	**ЗКФН** Правомощия на комисията **Чл. 13**. … (3) (Доп. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 39 от 2005 г., изм., бр. 103 от 2005 г., в сила от 1.01.2007 г., доп., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Индивидуалните административни актове на комисията се мотивират и подлежат на обжалване пред Върховния административен съд. Обжалването не спира изпълнението на индивидуалния административен акт. При обжалване чл. 166 от Административнопроцесуалния кодекс не се прилага. Правомощия на заместник-председателя, ръководещ управление „Осигурителен надзор“ Чл. 17. … (4) (Изм. - ДВ, бр. 103 от 2005 г., в сила от 1.01.2007 г.) Индивидуалните административни актове на заместник-председателя, ръководещ управление "Осигурителен надзор", могат да се обжалват по съдебен ред пред Върховния административен съд. (5) (Доп. – ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Обжалването по ал. 4 не спира изпълнението на индивидуалния административен акт. При обжалване чл. 166 от Административнопроцесуалния кодекс не се прилага. **КСО** Актове, наказателни постановления и обжалване **Чл. 354**. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 19 от 2010 г., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) Нарушенията на разпоредбите на част втора и част втора "а" на този кодекс, на Регламент (ЕС) № 1286/2014, на Регламент (ЕС) № 648/2012, на Регламент (ЕС) 2015/2365 и на актовете по тяхното прилагане се установяват с актове, съставени от упълномощени от заместник-председателя на	**Пълно**

	комисията длъжностни лица. (2) Наказателните постановления се издават от заместник-председателя на комисията или от упълномощено от него длъжностно лице. (3) Установяването на нарушенията, издаването, обжалването и изпълнението на наказателните постановления се извършват по реда на Закона за административните нарушения и наказания. **ЗАНН** Чл. 59. (1) (Изм. - ДВ, бр. 10 от 2011 г.) Наказателното постановление и електронният фиш подлежат на обжалване пред районния съд, в района на който е извършено или довършено нарушението, а за нарушенията, извършени в чужбина - пред Софийския районен съд. ...	
Член 49 Надзорен преглед 1. Държавите членки гарантират, че компетентните органи имат необходимите правомощия да правят преглед на стратегиите, процесите и отчетните процедури, които са установени от ИППО с оглед спазването на законовите, подзаконовите и административните разпоредби, приети съгласно настоящата директива, като отчитат размера, естеството, мащаба и сложността на дейностите на ИППО. При този преглед се вземат предвид обстоятелствата, при които ИППО извършват дейност, и по целесъобразност страните, на които ключови функции или други дейности са възложени като на външни изпълнители. Прегледът включва следните елементи: а) оценка на качествените изисквания по отношение на системата на управление; б) оценка на рисковете, пред които е изправена ИППО; в) оценка на способността на ИППО да оценява и управлява тези рискове.	**ЗИД на КСО** **Чл. 120б. ...** (4) Процесът на надзорен преглед задължително включва: 1. преглед на стратегиите, процесите и отчетните процедури, които дружеството за допълнително социално осигуряване е установило за спазване на изискванията на този кодекс и актовете по прилагането му; 2. оценка на качествените изисквания по отношение на системата на управление; 3. оценка на рисковете за дейността на дружеството за допълнително социално осигуряване и управляваните от него фондове; 4. оценка на способността на дружеството да оценява и управлява тези рискове. (5) При осъществяване на надзорен преглед и определянето на минималната честота и обхвата му комисията и заместник-председателят на комисията, ръководещ управление "Осигурителен надзор", наричан по-нататък "заместник-председателят на комисията", вземат предвид обстоятелствата, при които осъществяват дейност дружеството за допълнително социално осигуряване и управляваните от него фондове и размера, естеството, мащаба и сложността на тяхната дейност. Надзорният	**Пълно**

	преглед обхваща и дейността на външните изпълнители, на които дружеството е възложило осъществяване на определени дейности. …	
2. Държавите членки гарантират, че компетентните органи разполагат с инструменти за наблюдение, включително стрес тестове, които им позволяват да установят влошаващите се финансови условия на дадена ИППО и да следят какви мерки се вземат за преодоляване на проблемите.	**ЗИД на КСО** **Чл. 120б. …** (6) Комисията и заместник-председателят на комисията използват подходящи инструменти за наблюдение, включително извършват стрес-тестове, които им позволяват да установят финансовото състояние на дружеството за допълнително социално осигуряване и/или управляваните от него фондове и да следят какви мерки то взема за отстраняване на проблемите, в случай че са констатирани такива.“ ….	**Пълно**
3. Компетентните органи разполагат с необходимите правомощия да изискат от ИППО да отстранят слабостите или недостатъците, установени в рамките на надзорния преглед.	**ЗИД на КСО** **Чл. 344.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 19 от 2010 г., изм. и доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) За предотвратяване и преустановяване на нарушения на част втора и част втора "а" на този кодекс, Регламент (ЕС) 2015/2365 и на актовете по прилагането им, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност, представят се неверни и заблуждаващи данни, застрашени са интересите на осигурените лица или на пенсионерите или в резултат на надзорния преглед са установени слабости или недостатъци, заместник-председателят на комисията може да прилага следните принудителни административни мерки: 1. да дава задължителни предписания за предприемане на конкретни мерки в определен от него срок; … (2) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) Комисията по предложение на заместник-председателя на комисията може да прилага следните принудителни административни мерки: … 3. да разпореди писмено освобождаването на едно или повече лица, оправомощени да управляват и представляват дружество за допълнително социално осигуряване, в	**Пълно**

	случаите по ал. 1; 4. да дава задължителни предписания за необходими промени в правилниците на фондовете за допълнително социално осигуряване и в другите вътрешни актове, приети от дружеството за допълнително социално осигуряване съгласно изискванията на този кодекс и актовете по неговото прилагане; … 6. да свика общото събрание на акционерите или да насрочи заседание на управителния и надзорния съвет (съвета на директорите) за вземане на решение за мерките, които трябва да бъдат предприети; 7. да задължи писмено пенсионноосигурителното дружество да увеличи капитала си в определен срок; 8. да забрани временно изплащането на дивиденти; 9. да задължи дружеството за допълнително социално осигуряване да прекрати договорните си отношения с банка-попечител, с инвестиционен посредник, с осигурителен посредник или с лице по чл. 123и[2], ако те не отговарят на предвидените в кодекса изисквания или не изпълняват задълженията, възложени им с кодекса или актовете по прилагането му; 10. да спре изпълнението на решение или нареждане на управителните органи на дружеството за допълнително социално осигуряване, което се отнася до дейността по допълнително социално осигуряване, ако с него се нарушават изискванията на нормативните актове по допълнително социално осигуряване; … 14. да забрани временно на акционер да упражнява правото си на глас, ако са нарушени изискванията на чл. 121ж, ал. 1 – 3; 15. да нареди писмено на акционер да прехвърли притежаваните от него акции в определен срок, ако са нарушени изискванията на чл. 121ж, ал. 1 – 3; … 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 или съществува непосредствена опасност от нарушаването им; …	
4. Компетентните органи определят минималната честота и обхвата на прегледа по параграф 1, като вземат предвид размера, естеството, мащаба и сложността на дейностите на съответните ИППО.	**ЗИД на КСО** **Чл. 120б. …** (5) При осъществяване на надзорен преглед и определянето на минималната честота и обхвата му комисията и заместник-председателят на комисията, ръководещ управление "Осигурителен надзор", наричан по-нататък "заместник-председателят на комисията", вземат предвид обстоятелствата, при които осъществяват дейност дружеството за допълнително социално осигуряване и управляваните от него фондове и размера, естеството, мащаба и сложността на тяхната дейност. Надзорният преглед обхваща и дейността на външните изпълнители, на които дружеството е възложило осъществяване на определени дейности. …	**Пълно**
Член 50 Информация, която се предоставя на компетентните органи Държавите членки гарантират, че по отношение на всяка ИППО, регистрирана или лицензирана на тяхна територия, компетентните органи разполагат с необходимите правомощия и средства, за да: а) изискват от ИППО, от административния, управителния или надзорния орган на ИППО, или лицата, които ефективно управляват ИППО или изпълняват ключови функции, да предоставят по всяко време сведения за всички въпроси, свързани с тяхната дейност, или да предават всеки документ относно дейността им;	**ЗКФН** **Чл. 18.** (1) При осъществяване на правомощията на комисията и на нейните органи членовете на комисията, както и определените по установения в този закон ред длъжностни лица от комисията, с оглед на възложените им задачи имат право: 1. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., изм. и доп., бр. 43 от 2010 г., доп., бр. 77 от 2011 г., изм., и доп., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., изм., бр. 34 от 2015 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., бр. 42 от 2016 г., изм. и доп., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г., бр. 27 от 2018 г. Сравнение с предишната редакция) да изискват писмени обяснения, документи, включително и заверени копия от документи, данни, сведения и други носители на информация от поднадзорните лица или от други лица, за които има данни,	**Пълно**

	че нарушават разпоредбите на този закон или на Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за здравното осигуряване, Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, Регламент 1060/2009, Регламент 648/2012, Регламент (ЕС) № 236/2012, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013, Регламент (ЕС) № 596/2014, Регламент (ЕС) № 909/2014, Регламент (ЕС) 2015/760, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014, Регламент (ЕС) № 1286/2014, Регламент (ЕС) 2016/1011, Регламент (ЕС) 2015/2365 и актовете по прилагането им, както и да проверяват тяхната документация и отчетност; 2. да установяват притежаваните от поднадзорните лица парични средства, материални ценности, включително и ценните книжа и други техни активи; 3. да проверяват счетоводни, търговски и други документи, отразяващи извършваните сделки; ... 6. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., изм. и доп., бр. 43 от 2010 г., доп., бр. 77 от 2011 г., изм. и доп., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., изм., бр. 34 от 2015 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., бр. 42 от 2016 г., изм. и доп., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г., бр. 27 от 2018 г. Сравнение с предишната редакция) на свободен достъп в служебните помещения и до информационните системи на поднадзорните лица и другите лица, за които има данни, че нарушават разпоредбите на този закон, на Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за дейността	

	на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за здравното осигуряване, Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, Регламент 1060/2009, Регламент 648/2012, Регламент (ЕС) № 236/2012, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013, Регламент (ЕС) № 596/2014, Регламент (ЕС) № 909/2014, Регламент (ЕС) 2015/760, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014, Регламент (ЕС) № 1286/2014, Регламент (ЕС) 2016/1011, Регламент (ЕС) 2015/2365 и актовете по прилагането им, както и да изискват проверяваните лица и/или техни представители или служители да се явят в сградата на комисията; …	
б) упражняват надзор спрямо отношенията между ИППО и други предприятия или между ИППО, когато ИППО възлагат на външни изпълнители ключови функции или други дейности на тези други предприятия или ИППО, и всякакво последващо повторно възлагане на външни изпълнители, които имат влияние върху финансовото положение на ИППО или които имат съществено значение за ефикасността на надзора;	**ЗИД на КСО** **Чл. 123и[2] …** (6) Комисията, заместник-председателят на комисията и одиторите на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове могат да изискват от външните изпълнители представянето на информация и документи във връзка с възложените дейности.. (… (10) Разпоредбите на ал. 3 – 6 се прилагат съответно и по отношение на подизпълнителите на външните изпълнители.	**Пълно**
в) получават следните документи: собствената оценка на риска, декларацията за принципите на инвестиционната политика, годишните счетоводни отчети и годишните доклади за дейността, както и всички други документи, необходими за упражняване на надзора;	**ЗИД на КСО** Чл. 123е[2] (4) Собствената оценка на риска се представя пред общото събрание на акционерите като част от годишния отчет по чл. 123е, ал. 5. При извършване на собствена оценка на риска вследствие на съществена промяна в рисковия профил на дружеството или на фондовете пенсионноосигурителното дружество представя в	**Пълно**

	комисията заверено копие на оценката в 7-дневен срок от нейното изготвяне. **КСО** Инвестиционна политика **Чл. 251в.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Пенсионноосигурително дружество, управляващо фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, приема и преразглежда на всеки три години, както и незабавно след всяка съществена промяна, инвестиционна политика за принципите на управление на фонда с минимално съдържание, определено с наредба от комисията и включващо методите на оценяване риска на вложенията, прилагани техники на управление на риска, стратегическо разпределение на активите с оглед на характера и продължителността на пенсионните задължения, дали и как при инвестиране на средствата се вземат предвид екологичните, социалните и управленските фактори, както и други условия от значение за управляваните схеми. Инвестиционната политика се представя на комисията в срок до три месеца след края на съответната финансова година. **КСО** Счетоводство на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (Загл изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) **Чл. 252.** (1) (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., предишен текст на чл. 252, изм., бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество организира и осъществява счетоводството и съставя финансовите отчети на управляваните от него фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване в съответствие с разпоредбите на глава петнадесета. (2) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Пенсионноосигурителното дружество или чуждестранната институция изготвя годишен доклад за всяка професионална схема, който съдържа отчетни данни за натрупаните средства и направените такси и удръжки. Видът, формата и съдържанието на годишния доклад се	

	определят с наредба от комисията. (3) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Годишните доклади по ал. 2 се представят на предприятието осигурител по професионалната пенсионна схема и на комисията в срок три месеца след края на финансовата година. Глава петнадесета СЧЕТОВОДСТВО И ОТЧЕТНОСТ Изисквания към счетоводството на пенсионноосигурителното дружество и на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване (Загл. изм. - ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) **Чл. 185.** (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (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 съдържанието, периодичността на изготвяне и сроковете на представяне на отчетите за надзорни цели. Счетоводство на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване (Загл. изм. - ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) **Чл. 186.** (Изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Пенсионноосигурителното дружество води самостоятелно счетоводство на всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно	

	осигуряване и съставя отделни отчети за него. Месечни отчети Чл. 186а. (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 112 от 2003 г., изм., бр. 95 от 2015 г., в сила от 1.01.2016 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Дружеството е длъжно да представя 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. ... Задължение за представяне и оповестяване на одитираните годишни финансови отчети и доклади (Загл. изм. - ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Чл. 190. (Изм. - ДВ, бр. 8 от 2003 г., бр. 67 от 2003 г., бр. 112 от 2003 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (1) Пенсионноосигурителното дружество представя на комисията в срок до три месеца след края на финансовата година одитираните 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. ... **ЗИД на КСО** **ЗКФН** **Чл. 18.** (1) При осъществяване на правомощията на комисията и на нейните органи членовете на комисията, както и определените по установения в този закон ред длъжностни лица от комисията, с оглед на възложените им задачи имат право: 1. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., изм. и доп., бр. 43 от 2010 г., доп., бр. 77 от 2011 г., изм., и доп., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., изм., бр. 34 от 2015 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., бр. 42 от 2016 г., изм. и доп., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., доп., бр. 15 от 2018	

	г., в сила от 16.02.2018 г., бр. 27 от 2018 г. Сравнение с предишната редакция) да изискват писмени обяснения, документи, включително и заверени копия от документи, данни, сведения и други носители на информация от поднадзорните лица или от други лица, за които има данни, че нарушават разпоредбите на този закон или на Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за здравното осигуряване, Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, Регламент 1060/2009, Регламент 648/2012, Регламент (ЕС) № 236/2012, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013, Регламент (ЕС) № 596/2014, Регламент (ЕС) № 909/2014, Регламент (ЕС) 2015/760, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014, Регламент (ЕС) № 1286/2014, Регламент (ЕС) 2016/1011, Регламент (ЕС) 2015/2365 и актовете по прилагането им, както и да проверяват тяхната документация и отчетност; 2. да установяват притежаваните от поднадзорните лица парични средства, материални ценности, включително и ценните книжа и други техни активи; 3. да проверяват счетоводни, търговски и други документи, отразяващи извършваните сделки; ... 6. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., изм. и доп., бр. 43 от 2010 г., доп., бр. 77 от 2011 г., изм. и доп., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., изм., бр. 34 от 2015 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., бр. 42 от 2016 г., изм. и доп., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г., бр. 27 от 2018 г. Сравнение с предишната редакция) на свободен достъп в служебните	

	помещения и до информационните системи на поднадзорните лица и другите лица, за които има данни, че нарушават разпоредбите на този закон, на Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за здравното осигуряване, Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, Регламент 1060/2009, Регламент 648/2012, Регламент (ЕС) № 236/2012, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013, Регламент (ЕС) № 596/2014, Регламент (ЕС) № 909/2014, Регламент (ЕС) 2015/760, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014, Регламент (ЕС) № 1286/2014, Регламент (ЕС) 2016/1011, Регламент (ЕС) 2015/2365 и актовете по прилагането им, както и да изискват проверяваните лица и/или техни представители или служители да се явят в сградата на комисията; …	
г) определят кои документи са необходими за целите на надзора, включително: i) вътрешни междинни доклади; ii) актюерски оценки и техните подробни допускания; iii) изследвания за съотношението между активите и пасивите; iv) документи, удостоверяващи съответствието с принципите, на които се основава инвестиционната политика; v) доказателства, че вноските са били внесени, така както е било предвидено; vi) счетоводните отчети, посочени в член 29;	**ЗКФН** **Чл. 18.** (1) При осъществяване на правомощията на комисията и на нейните органи членовете на комисията, както и определените по установения в този закон ред длъжностни лица от комисията, с оглед на възложените им задачи имат право: 1. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., изм. и доп., бр. 43 от 2010 г., доп., бр. 77 от 2011 г., изм., и доп., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., изм., бр. 34 от 2015 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., бр. 42 от 2016 г., изм. и доп., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г., бр. 27 от 2018 г. Сравнение с	**Пълно**

	предишната редакция) да изискват писмени обяснения, документи, включително и заверени копия от документи, данни, сведения и други носители на информация от поднадзорните лица или от други лица, за които има данни, че нарушават разпоредбите на този закон или на Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за здравното осигуряване, Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, Регламент 1060/2009, Регламент 648/2012, Регламент (ЕС) № 236/2012, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013, Регламент (ЕС) № 596/2014, Регламент (ЕС) № 909/2014, Регламент (ЕС) 2015/760, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014, Регламент (ЕС) № 1286/2014, Регламент (ЕС) 2016/1011, Регламент (ЕС) 2015/2365 и актовете по прилагането им, както и да проверяват тяхната документация и отчетност; **КСО** **Чл. 123, ал. 1** Отговорният актюер:… 5. (предишна т. 4 - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) до 31 март всяка година изготвя и представя на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество и на комисията актюерски доклад за предходната година. Счетоводство на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване (Загл изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г.) **Чл. 252.** (1) (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., предишен текст на чл. 252, изм., бр. 56 от 2006 г.) Пенсионноосигурителното дружество организира и осъществява счетоводството и	

	съставя финансовите отчети на управляваните от него фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване в съответствие с разпоредбите на глава петнадесета. (2) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Пенсионноосигурителното дружество или чуждестранната институция изготвя годишен доклад за всяка професионална схема, който съдържа отчетни данни за натрупаните средства и направените такси и удръжки. Видът, формата и съдържанието на годишния доклад се определят с наредба от комисията. (3) (Нова - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Годишните доклади по ал. 2 се представят на предприятието осигурител по професионалната пенсионна схема и на комисията в срок три месеца след края на финансовата година. Месечни отчети **Чл. 186а.** (Нов - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 112 от 2003 г., изм., бр. 95 от 2015 г., в сила от 1.01.2016 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) Дружеството е длъжно да представя 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. **Чл. 190.** (Изм. - ДВ, бр. 8 от 2003 г., бр. 67 от 2003 г., бр. 112 от 2003 г., бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г.) (1) Пенсионноосигурителното дружество представя на комисията в срок до три месеца след края на финансовата година одитираните 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. **Наредба № 36 от 22.01.2004 г. за банките-попечители по КСО** Регистри **Чл. 8.** (1) (Изм. - ДВ, бр. 106 от 2007 г.) Банката-попечител	

	води за всеки фонд за допълнително пенсионно осигуряване, за който е сключила договор за попечителски услуги, електронен регистър на активите на фонда. (2) Всеки регистър е разделен на следните подрегистри: 1. подрегистър на финансовите активи на фонда; 2. подрегистър на нефинансовите активи на фонда. (3) (Изм. - ДВ, бр. 58 от 2006 г.) Подрегистърът по ал. 2, т. 1 съдържа данни за притежаваните: 1. (изм. - ДВ, бр. 106 от 2007 г.) финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 1 - 4 и т. 6 - 13 от Кодекса за социално осигуряване и сделките с тях, както и за тези по чл. 179б от Кодекса за социално осигуряване и сделките с тях; 2. банкови депозити по чл. 176, ал. 1, т. 5 и 14 от Кодекса за социално осигуряване. (4) (Изм. - ДВ, бр. 58 от 2006 г.) Всеки подрегистър по ал. 2, т. 2 съдържа данни за притежаваните инвестиционни имоти и сделките с тях. Задължения на банката-попечител за предоставяне на информация **Чл. 11.** (1) (В сила от 1.07.2004 г. - ДВ, бр. 11 от 2004 г.) Банката-попечител изпраща на заместник-председателя на комисията, ръководещ управление "Осигурителен надзор", и на пенсионноосигурителното дружество, с което е сключила договор за попечителски услуги, в края на всеки работен ден: 1. (изм. - ДВ, бр. 58 от 2006 г.) справка за сключените сделки, постъпилите и изплатени парични средства и наличностите по всички сметки на фонда към края на съответния работен ден; 2. (изм. - ДВ, бр. 58 от 2006 г.) извлечение от регистъра на фонда към края на съответния работен ден. (2) (В сила от 1.07.2004 г. - ДВ, бр. 11 от 2004 г., изм., бр. 106 от 2007 г.) Справката и извлеченията по ал. 1 се представят по образец, утвърден от заместник-председателя на комисията, ръководещ управление "Осигурителен надзор", и се подписват от лицата по чл. 10, ал. 1 от Закона за кредитните институции. (3) Извън случаите по ал. 1 банката-попечител е длъжна при поискване от заместник-председателя на комисията, ръководещ управление "Осигурителен надзор", да	

	предоставя всякакви данни, свързани с дейността й като попечител. **ЗИД на КСО** **чл. 229в** … (7) (Изм. – ДВ, бр. 92 от 2017 г., в сила от 18.11.2018 г., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) Пенсионноосигурителното дружество може да започне да управлява професионалната схема веднага след получаване на информацията по ал. 6, а в случай на неполучаването й - след изтичане на срок от шест седмици от получаване от компетентния надзорен орган на приемащата държава членка на информацията по ал. 3, т. 1. Дружеството уведомява комисията, в случай че започне да управлява професионалната схема, и периодично й предоставя данни за управлението й, включително, когато е приложимо, доказателства, че вноските са внесени, както е планирано, и изследвания за съотношението между активите и пасивите. Инвестиционна политика **Чл. 251в.** (Нов - ДВ, бр. 56 от 2006 г., изм., бр. 92 от 2017 г.) Пенсионноосигурително дружество, управляващо фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, приема и преразглежда на всеки три години, както и незабавно след всяка съществена промяна, инвестиционна политика за принципите на управление на фонда с минимално съдържание, определено с наредба от комисията и включващо методите на оценяване риска на вложенията, прилагани техники на управление на риска, стратегическо разпределение на активите с оглед на характера и продължителността на пенсионните задължения, дали и как при инвестиране на средствата се вземат предвид екологичните, социалните и управленските фактори, както и други условия от значение за управляваните схеми. Инвестиционната политика се представя на комисията в срок до три месеца след края на съответната финансова година.	
д) извършват проверки на място в помещенията на ИППО и по целесъобразност, при възложени на външни изпълнители дейности и при последващо възлагане на външни изпълнители по веригата, за	**ЗКФН** Извършване на проверки **Чл. 19.** (1) Проверки се осъществяват от служители от	**Пълно**

да проверяват дали дейностите се упражняват в съответствие с правилата за надзор;	администрацията на комисията, определени със заповед на председателя или на съответния заместник-председател. (2) Служителите по ал. 1 извършват проверки на място и в сградата на комисията за: 1. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 77 от 2011 г., изм., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., изм., бр. 34 от 2015 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., бр. 42 от 2016 г., изм. и доп., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., изм., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г., доп., бр. 27 от 2018 г.) спазването на този закон, Кодекса за социално осигуряване, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Кодекса за застраховането, Закона за здравното осигуряване, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, на Регламент 1060/2009, Регламент 648/2012, на Регламент (ЕС) № 236/2012, Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013, Регламент (ЕС) № 596/2014, Регламент (ЕС) № 909/2014, Регламент (ЕС) 2015/760, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014, Регламент (ЕС) № 1286/2014, Регламент (ЕС) 2016/1011, Регламент (ЕС) 2015/2365 и на актовете по прилагането им; 2. предотвратяване и разкриване на закононарушения. (3) Поднадзорното лице е длъжно да осигури всички условия за нормалното протичане на проверката. (4) Длъжностните лица от администрацията на комисията са длъжни да се легитимират при изпълнение на служебните си задължения, като представят заповедта по ал. 1. (5) Проверяваното лице е длъжно да оказва съдействие на комисията и длъжностните лица от администрацията й, като: 1. предоставя място за извършване на проверката, както и да	

	се яви при поискване в сградата на комисията; 2. определя свой служител за контакти и оказване на съдействие на проверяващите длъжностни лица; 3. (доп. - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) предоставя достъп до служебни помещения и до информационни системи; 4. предоставя всички счетоводни, търговски и други документи, необходими за установяване на факти и обстоятелства, свързани с обхвата на проверката; 5. при поискване предоставя заверени копия от счетоводни и други документи; заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата, подпис и печат от упълномощен представител на проверяваното лице; 6. дава писмени обяснения при поискване от длъжностното лице. (6) За всяка извършена проверка се съставя констативен документ в два екземпляра, който се подписва от длъжностните лица на комисията, извършили проверката, и се връчва срещу подпис на провереното лице. **ЗИД на КСО** **Чл. 123и[2]** … (6) Комисията, заместник-председателят на комисията и одиторите на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове могат да изискват от външните изпълнители представянето на информация и документи във връзка с възложените дейности. …	
е) изискват по всяко време информация от ИППО за възлагане на дейности на външни изпълнители и за последващо възлагане на дейности на външни изпълнители по веригата.	**ЗИД на КСО** Възлагане на дейности на външни изпълнители **Чл. 123и[2]…** (6) Комисията, заместник-председателят на комисията и одиторите на пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове могат да изискват от външните изпълнители представянето на информация и документи във връзка с възложените дейности (9) Разпоредбите на ал. 3 – 6 се прилагат съответно и по отношение на подизпълнителите на външните изпълнители **ЗКФН** **Чл. 18.**	**Пълно**

	(1) При осъществяване на правомощията на комисията и на нейните органи членовете на комисията, както и определените по установения в този закон ред длъжностни лица от комисията, с оглед на възложените им задачи имат право: 1. (изм. - ДВ, бр. 67 от 2003 г., доп., бр. 84 от 2006 г., бр. 52 от 2007 г., изм. и доп., бр. 43 от 2010 г., доп., бр. 77 от 2011 г., изм., и доп., бр. 103 от 2012 г., доп., бр. 109 от 2013 г., в сила от 20.12.2013 г., изм., бр. 34 от 2015 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г., бр. 42 от 2016 г., изм. и доп., бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., доп., бр. 15 от 2018 г., в сила от 16.02.2018 г., бр. 27 от 2018 г.) да изискват писмени обяснения, документи, включително и заверени копия от документи, данни, сведения и други носители на информация от поднадзорните лица или от други лица, за които има данни, че нарушават разпоредбите на този закон или на Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за здравното осигуряване, Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, Регламент 1060/2009, Регламент 648/2012, Регламент (ЕС) № 236/2012, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 345/2013, Регламент (ЕС) № 346/2013, Регламент (ЕС) № 596/2014, Регламент (ЕС) № 909/2014, Регламент (ЕС) 2015/760, Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014, Регламент (ЕС) № 1286/2014, Регламент (ЕС) 2016/1011, Регламент (ЕС) 2015/2365 и актовете по прилагането им, както и да проверяват тяхната документация и отчетност; …	
Член 51 Прозрачност и докладване 1. Държавите членки гарантират, че компетентните органи	**ЗКФН** **Чл. 2**. … (4) Комисията, при осъществяване на своите правомощия, е	**Пълно**

изпълняват задачите, предвидени в настоящата директива, в съответствие с принципите на прозрачност, независимост и отчетност при надлежно спазване на защитата на поверителната информация.	независима от изпълнителната власт и се отчита за дейността си по този закон пред Народното събрание. Прозрачност в работата на комисията **Чл. 9.** (1) Комисията огласява публично следваната политика и създадената практика по прилагането на нормативните актове, както и мотивите за тяхната промяна. (2) Следваната политика по прилагане на нормативните актове по ал. 1 включва средствата, които комисията избира и използва при упражняване на своята оперативна самостоятелност за постигане целите на закона. (3) Комисията определя в наредба реда за достъп до съхраняваните при нея документи, както и условията за получаване на заверени преписи от тях. Отчети и контрол **Чл. 29.** (1) (Доп. - ДВ, бр. 67 от 2008 г., изм., бр. 102 от 2012 г., в сила от 1.01.2013 г.) Комисията представя на Народното събрание годишен отчет за дейността си, годишен финансов отчет и отчет за изпълнението на бюджета в срок не по-късно от 30 май на следващата година. (2) Отчетът за изпълнението на бюджета на комисията и годишният й финансов отчет се проверяват от Сметната палата. Докладът на Сметната палата се представя в Народното събрание. (3) Годишният отчет за дейността на комисията следва да съдържа информация за: 1. състоянието и перспективите на финансовите пазари; 2. адекватността на нормативната уредба на финансовите пазари; 3. издадените разрешения, потвърждения, одобрения и други индивидуални административни актове, предвидени в този закон, отказите за издаване на такива актове, за извършените регистрации, за обжалваните и потвърдените от съда актове на комисията; 4. резултатите от осъществения надзор върху лицата по чл. 1, ал. 2; 5. (нова - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) обобщена информация за дейността по чл. 17а; 6. (предишна т. 5 - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) информационната	

	политика, вътрешното и международното сътрудничество; 7. (предишна т. 6 - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) организацията, финансирането и кадровата политика на комисията; 8. (предишна т. 7 - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) други данни, определени от комисията. (4) Комисията е длъжна при поискване да представи на Народното събрание и всякакви други сведения и документи, свързани с нейната дейност. Професионална тайна **Чл. 24**. (Изм. - ДВ, бр. 103 от 2005 г.) (1) Информацията, която комисията създава и получава във връзка с изпълнението на нейните функции и която представлява търговска, банкова или друга защитена от закона тайна или чието разгласяване ще увреди търговския интерес на поднадзорните лица, е професионална тайна. Професионалната тайна не представлява служебна тайна по смисъла на Закона за защита на класифицираната информация. (2) Не е професионална тайна информацията, която подлежи на публично огласяване според този или друг закон. (3) Членовете на комисията и служителите от нейната администрация са длъжни да пазят професионалната тайна, включително след освобождаването им от длъжност, съответно след прекратяването на трудовите им правоотношения. (4) Алинея 3 се прилага и за одиторите и за всички други лица, изпълняващи функции, възложени им от комисията. (5) (Изм. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г.) С изключение на случаите, когато лицето, предоставило информация, представляваща професионална тайна, е дало изрично съгласие тя да бъде използвана и за други цели, информацията може да бъде използвана от комисията и нейните органи само във връзка с изпълнението на нейните функции: 1. (доп. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 77 от 2011 г., изм., бр. 60 от 2012 г., в сила от 7.08.2012 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г.) за проверка на спазването на изискванията за издаване на предвидените в	

	Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване разрешения (лицензи) за извършване на дейност, регулирана от тези закони, както и за осъществяване на надзор върху извършването на тази дейност; 2. за прилагане на принудителни административни мерки и налагане на административни наказания; 3. при съдебно обжалване на актовете на комисията и нейните органи.	
2. Държавите членки гарантират, че следната информация се оповестява публично: а) текстовете на законовите и подзаконовите разпоредби, административните правила и общите указания в областта на схемите за професионално пенсионно осигуряване и информация за това, дали дадена държава членка решава да прилага настоящата директива, в съответствие с членове 4 и 5; б) информация относно надзорния преглед, уреден в член 49; в) обобщени статистически данни за важните аспекти от прилагането на уредбата за пруденциалния надзор; г) основната цел на пруденциалния надзор и информация за основните функции и дейности на компетентните органи; д) правилата по отношение на административните санкции и другите мерки, които са приложими при нарушения на приетите в съответствие с настоящата директива национални разпоредби.	**ЗИД на КСО** Оповестяване на информация **Чл. 120г.** Комисията публикува на своята страница в интернет: 1. текстовете на приложимите законови и подзаконови разпоредби и на указанията, политиките, практиките и насоките по чл. 9, ал. 1 и чл. 13, ал. 1, т. 2 и 4 от Закона за Комисията за финансов надзор и утвърдените образци на документи във връзка с дейността по допълнителното социално осигуряване; 2. информация относно това, че Република България не се възползва от възможностите по чл. 4 и 5 от Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ОВ, L 354/37 от 23 декември 2016 г.), наричана по-нататък „Директива (ЕС) 2016/2341“; 3. информация относно основната цел на надзорната дейност, основните функции и дейности на комисията и заместник-председателя на комисията и надзорния преглед по чл. 120б, ал. 4 и 5; 4. обобщени статистически данни за основните аспекти от прилагането на разпоредбите от пруденциално естество.	**Пълно**

3. Държавите членки осигуряват въвеждането и прилагането на прозрачни процедури за назначаване и освобождаване от длъжност на членовете на ръководните и управителните структури на своите компетентни органи.	**ЗКФН** Състав на комисията **Чл. 3.** (Изм. - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) Комисията се състои от петима членове: 1. председател; 2. заместник-председател, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност"; 3. заместник-председател, ръководещ управление "Застрахователен надзор"; 4. заместник-председател, ръководещ управление "Осигурителен надзор"; 5. член на комисията, подпомагащ политиката й по анализ и оценка на рисковете на финансовите пазари, усъвършенстване на надзорната практика и защита интересите на инвеститорите, застрахованите и осигурените лица. Изисквания към членовете на комисията **Чл. 4.** (1) (Изм. - ДВ, бр. 43 от 2010 г., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Членовете на комисията могат да бъдат само български граждани с висше образование с минимална образователно-квалификационна степен "магистър" в областта на икономиката, финансите, правото, математиката, информатиката и друга подходяща с оглед надзора и регулирането на небанковия финансов сектор специалност, които притежават добра репутация, знания, умения и професионален опит и имат трудов и/или служебен стаж по специалността не по-малко от 5 години за последните 10 години. (2) (Нова – ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) За членовете на комисията трудовият и/или служебен стаж по специалността по ал. 1 следва да е придобит: 1. в държавни институции или други публичноправни субекти; 2. в регулаторен орган на банковия и/или небанковия финансов сектор; 3. в банка и/или в предприятие от небанковия финансов сектор; 4. на длъжност с ръководни функции по финансово управление и/или контрол в предприятия от нефинансовия	**Пълно**

	сектор. (3) (Предишна ал. 2 - ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 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 две години, предхождащи датата на решението за обявяване на несъстоятелността, ако има неудовлетворени кредитори; 4. не са управители, изпълнителни директори, членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник на поднадзорно по смисъла на този закон лице; 5. (доп. - ДВ, бр. 42 от 2009 г.) не са съпрузи или не се намират във фактическо съжителство, или не са роднини по права или съребрена линия до трета степен включително или по сватовство до трета степен включително с друг член на комисията или с лице по т. 4; 6. 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. (4) (Изм. - ДВ, бр. 112 от 2003 г., бр. 85 от 2004 г., бр. 43 от 2010 г., предишна ал. 3, доп., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Членовете на комисията не могат да извършват друга платена дейност освен преподавателска или научна или като членове на международни организации или европейски надзорни органи във връзка с дейността на комисията. (5) (Изм. - ДВ, бр. 112 от 2003 г., бр. 85 от 2004 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Обстоятелствата по ал. 3, т. 2 – 7 и ал. 4 се декларират от членовете на комисията пред председателя на Народното	

	събрание при встъпване в длъжност. (6) (Отм. - ДВ, бр. 112 от 2003 г., предишна ал. 4, нова, бр. 103 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) Обстоятелствата по ал. 2, т. 1 се установяват служебно от администрацията на Народното събрание. Избор на членовете на комисията **Чл. 5.** (1) (Изм. - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) Председателят на комисията се избира от Народното събрание. (2) (Нова - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) Народното събрание избира останалите членове на комисията по предложение на председателя й. (3) (Предишна ал. 2 - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) При встъпване в длъжност членовете на комисията полагат пред Народното събрание следната клетва: "Заклевам се в името на Република България да спазвам Конституцията и законите на страната, да работя за осъществяването на целите на Комисията за финансов надзор, като се ръководя от принципите на независимост, обективност и добросъвестност при изпълнението на задълженията, възложени ми от закона. Заклех се." ... Мандат на членовете на комисията **Чл. 6.** (1) (Изм. - ДВ, бр. 43 от 2010 г.) Мандатът на членовете на комисията е 6 години. Изборът на нови членове на комисията се произвежда не по-рано от три месеца и не по-късно от един месец преди изтичането на мандата на действащите членове. Членовете на комисията изпълняват функциите си и след изтичане на техния мандат до встъпване в длъжност на новите членове. (2) Мандатът на член на комисията се прекратява предсрочно от Народното събрание: 1. при подаване на оставка; 2. при фактическа невъзможност да изпълнява задълженията си повече от шест месеца; 3. (изм. – ДВ, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) ако престане да отговаря на изискванията на чл. 4, ал. 3; 4. (изм. - ДВ, бр. 112 от 2003 г., бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) при нарушение на чл. 4, ал. 4;	

	5. при неучастие без основателни причини в три или повече последователни заседания на комисията; 6. (нова - ДВ, бр. 42 от 2009 г., изм., бр. 97 от 2010 г., в сила от 10.12.2010 г., бр. 7 от 2018 г.) при влизане в сила на акт, с който е установен конфликт на интереси по Закона за противодействие на корупцията и за отнемане на незаконно придобитото имущество. (3) При предсрочно прекратяване на мандата на член на комисията на негово място се избира друго лице за остатъка от мандата.	
ГЛАВА 2 Професионална тайна и обмен на информация Член 52 Професионална тайна 1. Държавите членки определят правила, които да гарантират, че всички лица, които работят или които са работили за компетентните органи, както и одиторите, и експертите, които действат от името на тези органи, са обвързани със задължението за спазване на професионална тайна. Без да се засягат случаите, които са предмет на наказателното право, тези лица нямат право да разгласяват на никое лице или орган поверителна информация, която са получили при изпълнение на задълженията си, освен в съкратена или обобщена форма, така че отделните ИППО да не могат да бъдат идентифицирани.	**ЗКФН** Професионална тайна **Чл. 24.** (Изм. - ДВ, бр. 103 от 2005 г.) (1) Информацията, която комисията създава и получава във връзка с изпълнението на нейните функции и която представлява търговска, банкова или друга защитена от закона тайна или чието разгласяване ще увреди търговския интерес на поднадзорните лица, е професионална тайна. Професионалната тайна не представлява служебна тайна по смисъла на Закона за защита на класифицираната информация. (2) Не е професионална тайна информацията, която подлежи на публично огласяване според този или друг закон. (3) Членовете на комисията и служителите от нейната администрация са длъжни да пазят професионалната тайна, включително след освобождаването им от длъжност, съответно след прекратяването на трудовите им правоотношения. (4) Алинея 3 се прилага и за одиторите и за всички други лица, изпълняващи функции, възложени им от комисията. (5) (Изм. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г.) С изключение на случаите, когато лицето, предоставило информация, представляваща професионална тайна, е дало изрично съгласие тя да бъде използвана и за други цели, информацията може да бъде използвана от комисията и нейните органи само във връзка с изпълнението на нейните функции: 1. (доп. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 77 от	**Пълно**

	2011 г., изм., бр. 60 от 2012 г., в сила от 7.08.2012 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г.) за проверка на спазването на изискванията за издаване на предвидените в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване разрешения (лицензи) за извършване на дейност, регулирана от тези закони, както и за осъществяване на надзор върху извършването на тази дейност; 2. за прилагане на принудителни административни мерки и налагане на административни наказания; 3. при съдебно обжалване на актовете на комисията и нейните органи.	
2. Чрез дерогация от разпоредбите на параграф 1, когато една пенсионна схема се прекратява, държавите членки могат да позволят в хода на граждански или търговски съдебни производства да бъде разкривана поверителна информация.	**ЗКФН** **Чл. 25.** (Изм. - ДВ, бр. 31 от 2003 г., бр. 103 от 2005 г.) (1) Информация, представляваща професионална тайна, може да се разкрива само: 1. (изм. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г.) пред органите на съда, прокуратурата, разследващите органи и полицейските органи при образувано наказателно производство, а пред съда, ликвидатора и синдика - в граждански и търговски производства в случаите на ликвидация или несъстоятелност на поднадзорно лице, ако с информацията не се засягат интересите на трети лица; ...	**Пълно**
Член 53 Използване на поверителна информация Държавите членки гарантират, че компетентните органи, които получават поверителна информация по силата на настоящата директива, я използват само при изпълнение на задълженията си и за следните цели: а) да проверят дали преди да започнат да упражняват дейността си ИППО са изпълнили условията за дейност за предоставяне на професионално пенсионно осигуряване; б) да улеснят наблюдението на дейностите на ИППО,	**ЗКФН** **Чл. 24.** ... (5) (Изм. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г.) С изключение на случаите, когато лицето, предоставило информация, представляваща професионална тайна, е дало изрично съгласие тя да бъде използвана и за други цели, информацията може да бъде използвана от комисията и нейните органи само във връзка с изпълнението на нейните функции: 1. (доп. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., бр. 43 от 2010 г., бр. 77 от	**Пълно**

включително мониторинга на техническите резерви, платежоспособността, системата на управление и информацията, предоставяна на членовете и бенефициерите; в) да налагат коригиращи мерки, включително административни санкции; г) да публикуват, ако това е разрешено от националното право, ключови показатели за ефективност за всички отделни ИППО, които могат да помогнат на членовете и бенефициерите за вземането на финансови решения, свързани с пенсиите им; д) при обжалване на решения на компетентните органи, взети в съответствие с разпоредбите, транспониращи настоящата директива; е) в съдебни производства по отношение на разпоредби, транспониращи настоящата директива.	2011 г., изм., бр. 60 от 2012 г., в сила от 7.08.2012 г., доп., бр. 62 от 2015 г., в сила от 14.08.2015 г.) за проверка на спазването на изискванията за издаване на предвидените в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Кодекса за застраховането и Кодекса за социално осигуряване разрешения (лицензи) за извършване на дейност, регулирана от тези закони, както и за осъществяване на надзор върху извършването на тази дейност; 2. за прилагане на принудителни административни мерки и налагане на административни наказания; 3. при съдебно обжалване на актовете на комисията и нейните органи.	
Член 54 Право на разследване на Европейския парламент Членове 52 и 53 не засягат правото на разследване, предоставено на Европейския парламент съгласно член 226 от Договора за функционирането на Европейския съюз.	**ЗИД на КСО** **ЗКФН** **Чл. 25, ал. 1 …** 7. пред Европейския парламент, когато е необходимо за осъществяване на правото му на разследване съгласно чл. 226 от Договора за функционирането на Европейския съюз; …	**Пълно**
Член 55 Обмен на информация между органите 1. Членове 52 и 53 не изключват следните възможности: а) обмен на информация между компетентните органи в една и съща държава членка при изпълнението на техните надзорни функции; б) обмен на информация между компетентните органи в различни държави членки при изпълнението на техните надзорни функции; в) обмен на информация между компетентните органи и някой от следните субекти, намиращи се в същата държава членка, при изпълнение на техните надзорни функции: i) органи, отговорни за надзора на субекти от финансовия сектор и други финансови организации, както и органите, отговорни за надзора на финансовите пазари;	**ЗКФН** **Чл. 25.** (Изм. - ДВ, бр. 31 от 2003 г., бр. 103 от 2005 г.) (1) Информация, представляваща професионална тайна, може да се разкрива само: 1. (изм. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г.) пред органите на съда, прокуратурата, разследващите органи и полицейските органи при образувано наказателно производство, а пред съда, ликвидатора и синдика - в граждански и търговски производства в случаите на ликвидация или несъстоятелност на поднадзорно лице, ако с информацията не се засягат интересите на трети лица; 2. (изм. - ДВ, бр. 109 от 2007 г.) пред органите за банков надзор и Държавна агенция "Национална сигурност" при условия и по ред, определени със съвместни инструкции, доколкото това е необходимо за изпълнение на функциите	**Пълно**

ii) органи или организации, на които е възложена отговорността за поддържането на стабилността на финансовата система в държавите членки чрез употребата на макропруденциални правила; iii) органи, участващи в прекратяването на пенсионна схема, както и в други подобни процедури; iv) органи, отговарящи за преструктуриране, или органи, чиято дейност е насочена към защита на стабилността на финансовата система; v) лица, отговорни за извършването на законоустановени одити на счетоводните отчети на ИППО, застрахователни дружества и други финансови институции; г) разкриване пред органите, които администрират прекратяването на пенсионна схема, на информация, необходима за изпълнението на техните задължения.	им; … 4. (нова – ДВ, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 3, бр. 7 от 2018 г.) пред Европейската централна банка и централните банки на държави членки в качеството им на институции, провеждащи парична политика, когато тази информация е необходима за изпълнението на техните законоустановени функции, включително за провеждане на парична политика и свързаното осигуряване на ликвидност, надзор над платежните системи, системите за клиринг и сетълмент и за поддържане на финансова стабилност, включително при възникване на извънредна ситуация; … 7. (изм. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г., доп., бр. 97 от 2007 г., предишна т. 3, бр. 21 от 2012 г., предишна т. 4, доп., бр. 34 от 2015 г., предишна т. 6, бр. 7 от 2018 г.) пред одитори, извършващи одит на поднадзорни лица и квестори, ликвидатори или синдици на поднадзорни лица, Фонда за компенсиране на инвеститорите и Гаранционния фонд на институционалните защитни схеми по член 113, параграф 7 от Регламент (ЕС) № 575/2013, както и на органите, осъществяващи наблюдение и контрол върху тях, доколкото това е необходимо за изпълнение на функциите им; … (4) Информация, представляваща професионална тайна, може да се предоставя на органите на държава членка, осъществяващи финансов надзор, при условие че те пазят поверителността на получената информация и я използват само във връзка с изпълнението на техните функции: 1. за проверка за спазването на изискванията за издаване на разрешения за извършване на дейност на финансовите пазари, както и за осъществяването на надзор върху извършването на тази дейност; 2. за налагане на санкции; 3. при обжалване по административен или съдебен ред на техните актове.	
2. Информацията, получена от органите, организациите и лицата, посочени в параграф 1, се подчинява на правилата за	**ЗКФН** **Чл. 25.** …	**Пълно**

професионалната тайна, предвидени в член 52.	(3) (Доп. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г.) Лицата и органите по ал. 1 са длъжни да пазят поверителността на получената информация и да я използват за целите, за които им е предоставена, с изключение на случаите, когато комисията е дала изрично съгласие тя да бъде използвана и за други цели. (4) Информация, представляваща професионална тайна, може да се предоставя на органите на държава членка, осъществяващи финансов надзор, при условие че те пазят поверителността на получената информация и я използват само във връзка с изпълнението на техните функции: 1. за проверка за спазването на изискванията за издаване на разрешения за извършване на дейност на финансовите пазари, както и за осъществяването на надзор върху извършването на тази дейност; 2. за налагане на санкции; 3. при обжалване по административен или съдебен ред на техните актове. ...	
3. Разпоредбите на членове 52 и 53 не изключват възможността държавите членки да разрешават обмен на информация между компетентните органи и някои от следните: а) органите, отговорни за надзора върху органите, участващи в прекратяването на пенсионни схеми и други подобни процедури; б) органите, отговорни за надзора върху лицата, натоварени с извършването на законоустановени одити на счетоводните отчети на ИППО, застрахователните предприятия и други финансови институции; в) независими актюери на ИППО, които извършват надзор върху тези ИППО, и органите, отговорни за надзора върху тези актюери.		**Република България не се възползва от предложената опция**
Член 56 Предаване на информация на централните банки, на органите, отговарящи за паричната политика, на Европейските надзорни органи и на Европейския съвет за системен риск 1. Разпоредбите на членове 52 и 53 не възпрепятстват компетентните органи да предават информация с цел изпълнение на техните съответни задачи на следните субекти: а) централни банки и други органи с подобна функция в качеството им на органи, отговарящи за паричната политика;	**ЗКФН** **Чл. 25.** (Изм. - ДВ, бр. 31 от 2003 г., бр. 103 от 2005 г.) (1) Информация, представляваща професионална тайна, може да се разкрива само: ... 4. (нова -- ДВ, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 3, бр. 7 от 2018 г.) пред Европейската централна банка и централните банки на държави членки в качеството им на институции, провеждащи парична политика, когато тази информация е	**Пълно**

б) други публични органи, отговорни за надзора върху платежните системи, когато е уместно; в) Европейския съвет за системен риск, ЕОЗППО, Европейския надзорен орган (Европейския банков орган), създаден с Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета (16) и Европейския надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари), създаден с Регламент (ЕС) № 1095/2010 на Европейския парламент и на Съвета (17).	необходима за изпълнението на техните законоустановени функции, включително за провеждане на парична политика и свързаното осигуряване на ликвидност, надзор над платежните системи, системите за клиринг и сетълмент и за поддържане на финансова стабилност, включително при възникване на извънредна ситуация; 5. (нова – ДВ, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 4, бр. 7 от 2018 г.) пред Европейския съвет за системен риск (ЕССР), когато тази информация е необходима за осъществяване на неговите функции съгласно Регламент (ЕС) № 1092/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за пруденциалния надзор върху финансовата система на Европейския съюз на макроравнище и за създаване на Европейски съвет за системен риск (ОВ, L 331/1 от 15 декември 2010 г.), включително при възникване на извънредна ситуация; 6. (нова - ДВ, бр. 21 от 2012 г., предишна т. 3, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 5, бр. 7 от 2018 г.) на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, Европейския орган за ценни книжа и пазари, Европейския банков орган и Европейския съвет за системен риск, доколкото това е необходимо за изпълнение на техните функции; …	
2. Разпоредбите на членове 55—58 не възпрепятстват органите или структурите, посочени в параграф 1, букви а), б) и в), да съобщават на компетентните органи информацията, от която компетентните органи може да се нуждаят за целите на член 53.		**Не подлежи на въвеждане** **Адресати са други органи, които следва да предоставят информацията**
3. По отношение на информацията, получена в съответствие с параграфи 1 и 2, се прилагат изисквания за професионална тайна, които са най-малко равностойни на предвидените в настоящата директива.	**ЗКФН** **Чл. 25.** … (3) (Доп. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г.) Лицата и органите по ал. 1 са длъжни да пазят поверителността на получената информация и да я използват за целите, за които им е предоставена, с изключение на случаите, когато комисията е дала изрично съгласие тя да бъде използвана и за други цели. **Чл. 24.** (Изм. - ДВ, бр. 103 от 2005 г.) (1) Информацията, която комисията създава и получава във връзка с изпълнението на нейните функции и която представлява	**Пълно**

	търговска, банкова или друга защитена от закона тайна или чието разгласяване ще увреди търговския интерес на поднадзорните лица, е професионална тайна. Професионалната тайна не представлява служебна тайна по смисъла на Закона за защита на класифицираната информация. ...	
Член 57 Разкриване на информация пред държавните администрации, отговорни за финансовото законодателство 1. Разпоредбите на член 52, параграф 1, член 53 и член 58, параграф 1 не възпрепятстват държавите членки да разрешават разкриването на поверителна информация между компетентните органи и други подразделения на своите централни държавни администрации, отговарящи за прилагането на законодателството в областта на надзора върху ИППО, кредитните институции, финансовите институции, инвестиционните услуги и застрахователните предприятия, или инспекторите, действащи от името на тези подразделения. Такова разкриване може да бъде направено само когато е необходимо за целите на пруденциалния контрол, както и за предотвратяване на несъстоятелност и преструктуриране на проблемни ИППО. Без да се засягат разпоредбите на параграф 2 от настоящия член, по отношение на лицата, които имат достъп до информацията, се прилагат изисквания за професионална тайна, които са най-малко равностойни на предвидените в настоящата директива. Независимо от това държавите членки гарантират, че информацията, получена съгласно член 55, и информацията, получена в резултат от проверка на място, може да се разкрива само с изричното съгласие на компетентните органи, от които произхожда информацията, или на компетентния орган на държавата членка, в която е извършена проверката на място.		**Република България не се възползва от предложената опция**
2. Държавите членки могат да разрешат поверителна информация, свързана с пруденциалния надзор върху ИППО, да се разкрива пред парламентарни анкетни комисии или сметните палати в техните държави членки, както и пред други разследващи структури в техните държави членки, когато са изпълнени всички изброени по-долу следните условия: а) структурите имат правомощията съгласно националното законодателство да разследват или да проучват дейностите на		**Република България не се възползва от предложената опция**

органите, отговарящи за надзора върху ИППО или за законодателството в областта на този надзор; б) информацията е строго необходима за изпълнението на правомощията, посочени в буква а); в) по отношение на лицата, които имат достъп до информацията, се прилагат изисквания за професионална тайна съгласно националното право, които са най-малко равностойни на предвидените в настоящата директива; г) ако информацията е с произход от друга държава членка, тази информация се разкрива само с изричното съгласие на компетентните органи, от които произхожда информацията, и единствено за целите, за които тези органи са дали съгласието си.		
Член 58 Условия за обмена на информация 1. При обмена на информация съгласно член 55, предаването на информация съгласно член 56 и разкриването на информация съгласно член 57 държавите членки изискват да са изпълнени най-малко следните условия: а) информацията се обменя, предава или разкрива за целите на извършването на надзор или проверка; б) по отношение на получената информация се прилага задължението за спазване на професионална тайна, предвидено в член 52. в) когато информацията е с произход от друга държава членка, тя не може да бъде разкривана без изричното съгласие на компетентния орган, от който тя произхожда, и когато е целесъобразно, единствено за целите, за които този орган е дал съгласието си.	**ЗИД на КСО** **ЗКФН** Разкриване на професионална тайна **Чл. 25.** (Изм. - ДВ, бр. 31 от 2003 г., бр. 103 от 2005 г.) (1) Информация, представляваща професионална тайна, може да се разкрива само: 1. (изм. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г.) пред органите на съда, прокуратурата, разследващите органи и полицейските органи при образувано наказателно производство, а пред съда, ликвидатора и синдика - в граждански и търговски производства в случаите на ликвидация или несъстоятелност на поднадзорно лице, ако с информацията не се засягат интересите на трети лица; 2. (изм. - ДВ, бр. 109 от 2007 г.) пред органите за банков надзор и Държавна агенция "Национална сигурност" при условия и по ред, определени със съвместни инструкции, доколкото това е необходимо за изпълнение на функциите им; ... 4. (нова – ДВ, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 3, бр. 7 от 2018 г.) пред Европейската централна банка и централните банки на държави членки в качеството им на институции, провеждащи парична политика, когато тази информация е необходима за изпълнението на техните законоустановени функции, включително за провеждане на парична политика и свързаното осигуряване на ликвидност, надзор над платежните системи, системите за клиринг и сетълмент и за поддържане на финансова стабилност, включително при	**Пълно**

	възникване на извънредна ситуация; 5. (нова – ДВ, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 4, бр. 7 от 2018 г.) пред Европейския съвет за системен риск (ЕССР), когато тази информация е необходима за осъществяване на неговите функции съгласно Регламент (ЕС) № 1092/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за пруденциалния надзор върху финансовата система на Европейския съюз на макроравнище и за създаване на Европейски съвет за системен риск (ОВ, L 331/1 от 15 декември 2010 г.), включително при възникване на извънредна ситуация; 6. (нова - ДВ, бр. 21 от 2012 г., предишна т. 3, бр. 34 от 2015 г., предишна т. 5, бр. 7 от 2018 г.) на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, Европейския орган за ценни книжа и пазари, Европейския банков орган и Европейския съвет за системен риск, доколкото това е необходимо за изпълнение на техните функции; 7. пред Европейския парламент, когато е необходимо за осъществяване на правото му на разследване съгласно чл. 226 от Договора за функционирането на Европейския съюз; 8. (изм. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г., доп., бр. 97 от 2007 г., предишна т. 3, бр. 21 от 2012 г., предишна т. 4, доп., бр. 34 от 2015 г., предишна т. 6, бр. 7 от 2018 г.) пред одитори, извършващи одит на поднадзорни лица и квестори, ликвидатори или синдици на поднадзорни лица, Фонда за компенсиране на инвеститорите и Гаранционния фонд на институционалните защитни схеми по член 113, параграф 7 от Регламент (ЕС) № 575/2013, както и на органите, осъществяващи наблюдение и контрол върху тях, доколкото това е необходимо за изпълнение на функциите им; ... (3) (Доп. - ДВ, бр. 52 от 2007 г., в сила от 3.07.2007 г.) Лицата и органите по ал. 1 са длъжни да пазят поверителността на получената информация и да я използват за целите, за които им е предоставена, с изключение на случаите, когато комисията е дала изрично съгласие тя да бъде използвана и за други цели. (4) Информация, представляваща професионална тайна,	

	може да се предоставя на органите на държава членка, осъществяващи финансов надзор, при условие че те пазят поверителността на получената информация и я използват само във връзка с изпълнението на техните функции: 1. за проверка за спазването на изискванията за издаване на разрешения за извършване на дейност на финансовите пазари, както и за осъществяването на надзор върху извършването на тази дейност; 2. за налагане на санкции; 3. при обжалване по административен или съдебен ред на техните актове.	
2. Разпоредбите на член 53 не изключват възможността държавите членки да разрешават, с цел подобряване на стабилността и почтеността на финансовата система, обмена на информация между компетентните органи и органите или структурите, отговорни за разкриването и разследването на нарушения в областта на дружественото право, приложими към предприятията осигурители. Държавите членки, които прилагат първа алинея, изискват да бъдат изпълнени поне следните условия: а) информацията трябва да бъде предназначена за целите на разкриването, разследването и проучването, посочено в член 57, параграф 2, буква а); б) по отношение на получената информация трябва да се прилага задължението за спазване на професионална тайна, предвидено в член 52; в) когато информацията е с произход от друга държава членка, тя не може да бъде разкривана без изричното съгласие на компетентния орган, от който тя произхожда, и когато е целесъобразно, единствено за целите, за които този орган е дал съгласието си.		**Република България не се възползва от предложената опция**
3. Когато в една държава членка органите или структурите, посочени в първата алинея на параграф 2, изпълняват задачата си за разкриване или разследване с помощта на лица, назначени за тази цел поради специфичните им експертни познания и които не са наети на работа в обществения сектор, се прилага възможността за обмен на информация, предвидена в член 57, параграф 2.		**Не полежи на въвеждане, тъй като Република България не се възползва от възможността по чл. 58, пар. 2**
Член 59 Национални разпоредби от пруденциално естество 1. Държавите членки докладват пред ЕОЗППО за националните си разпоредби от пруденциално естество в областта на схемите за	**КСО** **Чл. 229д. …** (2) Комисията уведомява Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване за	**Пълно**

професионално пенсионно осигуряване, които не са обхванати от националното социално и трудово законодателство относно организацията на пенсионните системи, както е посочено в член 11, параграф 1.	разпоредбите от пруденциално естество от българското законодателство в областта на допълнителното доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. Комисията актуализира редовно тази информация, но не по-рядко от веднъж на всеки две години. …	
2. Държавите членки актуализират редовно и най-малко на всеки две години тази информация, а ЕОЗППО я публикува на своя уебсайт.	**КСО** **Чл. 229д.** … (2) Комисията уведомява Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване за разпоредбите от пруденциално естество от българското законодателство в областта на допълнителното доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. Комисията актуализира редовно тази информация, но не по-рядко от веднъж на всеки две години. …	**Пълно**
ДЯЛ VI ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ Член 60 Сътрудничество между държавите членки, Комисията и ЕОЗППО 1. Държавите членки следят по подходящ начин за еднаквото прилагане на настоящата директива посредством редовен обмен на информация и практически опит, с оглед насърчаването на най-добрите практики в тази област и засилването на сътрудничеството чрез включване на социалните партньори, по целесъобразност, като така бъдат избегнати нарушенията на конкуренцията и бъдат създадени условия за безпроблемно трансгранично членство.	**ЗИД на КСО** **Чл. 229д …** (4) Комисията си сътрудничи с компетентните органи на държавите членки с оглед улесняване на надзора над институциите за професионално пенсионно осигуряване, както и с оглед еднакво прилагане на Директива (ЕС) 2016/2341 чрез редовен обмен на информация и практически опит с цел развитие на най-добрите практики в областта на осигуряването по професионални схеми, като посредством това бъдат избегнати нарушенията на конкуренцията и бъдат създадени условия за безпроблемно трансгранично членство.	**Пълно**
2. Комисията и компетентните органи на държавите членки осъществяват тясно сътрудничество с оглед улесняването на надзора над дейностите на ИППО.	**ЗКФН** **Правомощия на комисията** **Чл. 13, ал. 1** (1) Комисията има следните правомощия:… 25. (нова - ДВ, бр. 21 от 2012 г., доп., бр. 34 от 2015 г., предишна т. 20, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 21, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) сътрудничи с Европейската комисия, Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, Европейския орган за ценни книжа и пазари, Европейския банков орган и Европейския съвет за системен риск и им предоставя информацията, необходима за изпълнение на	**Пълно**

	техните задължения; … **ЗИД на КСО** **Чл. 229д.…** (4) Комисията си сътрудничи с компетентните органи на държавите членки с оглед улесняване на надзора над институциите за професионално пенсионно осигуряване, както и с оглед еднакво прилагане на Директива (ЕС) 2016/2341 чрез редовен обмен на информация и практически опит с цел развитие на най-добрите практики в областта на осигуряването по професионални схеми, като посредством това бъдат избегнати нарушенията на конкуренцията и бъдат създадени условия за безпроблемно трансгранично членство.	
3. Компетентните органи на държавите членки си сътрудничат с ЕОЗППО за целите на настоящата директива в съответствие с Регламент (ЕС) № 1094/2010 и незабавно предоставят на ЕОЗППО цялата необходима информация за изпълнение на задълженията му по настоящата директива и по Регламент (ЕС) № 1094/2010 в съответствие с член 35 от същия регламент.	**ЗКФН** Правомощия на комисията **Чл. 13, ал. 1** (1) Комисията има следните правомощия:… 25. (нова - ДВ, бр. 21 от 2012 г., доп., бр. 34 от 2015 г., предишна т. 20, бр. 76 от 2016 г., в сила от 30.09.2016 г., предишна т. 21, бр. 95 от 2017 г., в сила от 1.01.2018 г.) сътрудничи с Европейската комисия, Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, Европейския орган за ценни книжа и пазари, Европейския банков орган и Европейския съвет за системен риск и им предоставя информацията, необходима за изпълнение на техните задължения; …	**Пълно**
4. Всяка държава членка уведомява Комисията и ЕОЗППО за евентуални съществени трудности, до които води прилагането на настоящата директива. Комисията, ЕОЗППО и компетентните органи на съответните държави членки проучват тези трудности възможно най-бързо, за да намерят подходящо решение.	**ЗИД на КСО** **…** **Чл. 229д.** … (3) Комисията уведомява Европейската комисия и Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване при наличието на съществени трудности при прилагането на Директива (ЕС) 2016/2341 и си сътрудничи с тях и с компетентните органи на държавите членки за намирането на подходящо решение. …	**Пълно**
Член 61		**Не подлежи на въвеждане**

Обработка на лични данни По отношение на обработката на лични данни в рамките на настоящата директива ИППО и компетентните органи изпълняват своите задачи за целите на настоящата директива в съответствие с Регламент (ЕС) 2016/679. По отношение на обработката на личните данни от ЕОЗППО в рамките на настоящата директива ЕОЗППО спазва Регламент (ЕО) № 45/2001.		**Регламент 2016/679 има пряко действие.**
Член 62 Оценка и преглед 1. Най-късно до 13 януари 2023 г. Комисията прави преглед на настоящата директива и докладва на Европейския парламент и на Съвета относно нейното прилагане и ефективност.		**Не подлежи на въвеждане** **Адресат е ЕК**
2. Прегледът по смисъла на параграф 1 в частност разглежда: а) адекватността на настоящата директива от пруденциална и управленска гледна точка; б) трансграничната дейност; в) опита, придобит при прилагането на настоящата директива, както и нейното въздействие върху стабилността на ИППО; г) извлечението от индивидуалната пенсионна партида.		**Не подлежи на въвеждане** **Адресат е ЕК**
Член 63 Изменение на Директива 2009/138/ЕО Директива 2009/138/ЕО се изменя, както следва: 1) В член 13, точка 7 се заменя със следното: „(7) „презастраховане“ означава една от следните дейности: а) дейност, която се състои в поемането на рискове, цедирани от застрахователно предприятие или застрахователно предприятие в трета държава, или от друго презастрахователно предприятие или презастрахователно предприятие в трета държава; б) в случая на асоциацията на поемателите, позната като Lloyd's, дейност, която се състои от поемането на рискове, преотстъпени от който и да е член на Lloyd's, от застрахователно или презастрахователно предприятие, различно от асоциацията на поемателите, позната като Lloyd's; или в) осигуряване на покритие от презастрахователно предприятие за институция, която попада в обхвата на Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета (*1). (*1) Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 г. относно дейностите и надзора на	**ЗИД на КЗ** § 3. В чл. 4 думите „покрисрок, ти“ се заменят с „покрити“ и се създава изречение второ: „Презастраховане е и осигуряването на покритие от презастрахователи за институция, която попада в обхвата на Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 г. относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ОВ L 354 от 2016 г.).	**Пълно** **Изискванията по чл. 63, пар. 1 ще бъдат извършени със ЗИД на КЗ** **Във връзка с чл. 63, пар. 2, не подлежи на въвеждане, тъй като Република България не се възползва от предложената с чл. 4 от настоящата директива опция.**

институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) (ОВ L 354, 23.12.2016 г., стр. 37)“." 2) В член 308б параграф 15 се заменя със следното: „15. Когато при влизане в сила на настоящата директива държавите членки по произход прилагат разпоредбите, посочени в член 4 от Директива (ЕС) 2016/2341, тези държави членки по произход могат да продължат да прилагат законовите, подзаконовите и административните разпоредби, които са били приети от тях с оглед спазване на членове 1—19, членове 27—30, членове 32—35 и членове 37—67 от Директива 2002/83/ЕО, както е в сила към 31 декември 2015 г., за преходен период, изтичащ на 31 декември 2022 г. Ако дадена държава членка по произход продължи да прилага тези законови, подзаконови и административни разпоредби, застрахователните предприятия в тази държава членка по произход изчисляват капиталовото си изискване за платежоспособност като сбора от следните елементи: а) номиналното капиталово изискване за платежоспособност по отношение на тяхната застрахователна дейност, изчислено без да се взема предвид дейността по професионално пенсионно осигуряване по силата на член 4 от Директива (ЕС) 2016/2341; б) границата на платежоспособност по отношение на дейността по професионално пенсионно осигуряване, изчислена в съответствие с действащите законови, подзаконови и административни разпоредби, които са били приети, за да се спази член 28 от Директива 2002/83/ЕО. До 31 декември 2017 г. Комисията представя доклад на Европейския парламент и на Съвета относно това, дали посоченият в първа алинея срок следва да бъде удължен, като се вземат предвид промените в законодателството на Съюза или в националното право, произтичащи от настоящата директива.“		
Член 64 Транспониране 1. Държавите членки въвеждат в сила законовите, подзаконовите и административните разпоредби, необходими за спазване на настоящата директива до 13 януари 2019 г. Те незабавно съобщават на Комисията текстовете на тези мерки.	**ЗИД на КСО** **ПЗР** … § 47. Този закон влиза в сила от 13 януари 2019 г.	**Пълно**
Когато държавите членки приемат тези мерки, в тях се съдържа позоваване на настоящата директива или то се извършва при	**ЗИД на КСО** **ДР** …	**Пълно**

официалното им публикуване. Те включват също така уточнение, че позоваванията в съществуващите законови, подзаконови и административни разпоредби на директивите, отменени с настоящата директива, се тълкуват като позовавания на настоящата директива. Условията и редът на позоваване се определят от държавите членки.	10. Директива (ЕС) 2016/2341 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2016 година относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (ИППО) (ОВ, L 354/37 от 23 декември 2016 г.).	
2. Държавите членки съобщават на Комисията текста на основните разпоредби от националното право, които те приемат в областта, обхваната от настоящата директива.		**Не подлежи на въвеждане**
Член 65 Отмяна Директива 2003/41/ЕО, изменена с директивите, посочени в приложение I, част А, се отменя считано от 13 януари 2019 г., без да се засягат задълженията на държавите членки относно сроковете за транспониране в националното право и датите за прилагане на директивите, посочени в приложение I, част Б. Позоваванията на отменената Директива 2003/41/ЕО се считат за позовавания на настоящата директива и се четат съгласно таблицата на съответствието в приложение II.		**Не подлежи на въвеждане**
Член 66 Влизане в сила Настоящата директива влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването ѝ в Официален вестник на Европейския съюз.		**Не подлежи на въвеждане**
Член 67 Адресати Адресати на настоящата директива са държавите членки.		**Пълно**
ПРИЛОЖЕНИЕ I ЧАСТ А Отменената директива и списък на нейните последователни изменения (посочени в член 65) … ЧАСТ Б Срокове за транспониране в националното право и за прилагане …		**Не подлежи на въвеждане**
ПРИЛОЖЕНИЕ II Таблица на съответствието Директива 2003/41/ЕО Настоящата директива …		**Не подлежи на въвеждане**

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

№	Министерство	Предложение	Приема/не приема предложението	Мотиви
1.	Заместник министър-председател			
2.	Заместник министър-председател по икономическата и демографската политика			
3.	Заместник министър-председател по обществения ред и сигурността и министър на отбраната			
4.	Заместник министър-председател по правосъдната реформа и министър на външните работи			
5.	Министерство на регионалното развитие и	Съгласува без бележки и предложения.		

	благоустройството			
6.	**Министерство на вътрешните работи**	Съгласува без бележки и предложения.		
7.	**Министерство на отбраната**	Съгласува без бележки и предложения.		
8.	**Министерство на външните работи**	Съгласува без бележки и предложения.		
9.	**Министерство на правосъдието**	1. В §12, т. 3 от проекта, в предложената редакция на чл.123е[1], ал. 6 да се заличат думите „се извършва“ с оглед запазване на смисловото съдържание на разпоредбата.	Приема се	
		2.По §29 от проекта: 2.1. В §29 от проекта са регламентирани различни основания за отказ за издаване на разрешение от Комисията за финансов надзор за прехвърляне на професионална схема или част от нея от един в друг фонд за допълнително пенсионно осигуряване по професионални схеми (чл. 229г[1], ал. 11), отказ за издаване на предварително разрешение за прехвърляне във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми или схема или част от нея, управлявана от чуждестранни институции (чл. 229 г[2], ал. 8) и отказ за прехвърляне на управлението на професионална	2.1.Приема се	2.1.Предлага се следната редакция на чл.229г[1], ал. 11 и чл.229 г[2], ал. 8: Чл.229 г[1] ..... (11) Комисията отказва да издаде разрешение, когато: 1. не са представени необходимите документи или те не отговарят на изискванията, предвидени в този кодекс, или съдържат неверни данни; 2. не са представени изисканите допълнителни документи или информация; 3. при прехвърлянето не се запазват в пълен обем правата на осигурените лица или пенсионерите, чиито индивидуални партиди се прехвърлят; 4. активите, които ще бъдат прехвърлени, не са достатъчни или подходящи за цялостно покритие на правата и задълженията,

		схема или част от нея на чуждестранна институция (чл. 229г[3], ал. 4) при сходни аналогични хипотези. В допълнение, в предложените текстове на чл. 229г[1], ал.11, т. 6 и чл. 229г[2], ал. 8, т. 2 са предвидени основания за отказ с различен характер, което прави разпоредбата трудно разбираема. С оглед гореизложеното, предлагаме прецизиране на основанията за отказ в разпоредбите на чл. 229г[1], ал.11, чл. 229 г[2], ал. 8 и чл. 229г[3], ал. 4 от проекта. Предвид факта, че в предложените текстове на чл. 229г[1], ал. 11, т.6 и чл. 229г[2], ал. 8, т. 2 се включват основания за отказ от различен характер и с цел кратко, точно и ясно формулиране на разпоредбата, предлагаме текстовете да бъдат запазени като отделни текстове или разпоредбата да бъде прецизирана в съответствие с чл. 36 от Указ № 883 от 24.04.1974 г, за прилагане на Закона за нормативните актове.		свързани със схемата или съответната част от нея; 5. спрямо пенсионноосигурителното дружество са приложени принудителни административни мерки по чл. 344, ал. 2, т. 1, 5, 11, 12, 13, 16 и 17; 6. административната структура или финансовото състояние на дружеството и/или фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, или добрата репутация или професионалната квалификация или опит на членовете на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество и/или на лицата, които го управляват и представляват, са несъвместими с планираното прехвърляне; 7. прехвърлянето застрашава дългосрочните интереси на осигурените лица или пенсионерите във фонда, от който се прехвърля схемата, във фонда, в който се прехвърля схемата, в прехвърлената схема или в прехвърлената част от схемата. Чл.229 г[2] ..... (8) Комисията отказва издаването на предварително разрешение, когато: 1. не са представени необходимите документи, те не отговарят на изискванията, предвидени в този кодекс, или съдържат неверни данни; 2. спрямо пенсионноосигурителното

				дружество са приложени принудителни административни мерки по чл. 344, ал. 2, т. 1, 5, 11, 12, 13, 16 и 17; 3. административната структура или финансовото състояние на дружеството и/или фонда за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, или добрата репутация или професионалната квалификация или опит на членовете на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество и/или на лицата, които го управляват и представляват, са несъвместими с планираното прехвърляне; 4. прехвърлянето застрашава дългосрочните интереси на осигурените лица или пенсионерите във фонда, в който се управлява схемата, във фонда, в който ще се управлява схемата, в прехвърлената схема или в прехвърлената част от схемата; 5. активите, които ще бъдат прехвърлени, не са достатъчни или подходящи за цялостно покритие на правата и задълженията, свързани със схемата или съответната част от нея; 6. компетентният надзорен орган по седалището на чуждестранната институция не съгласува прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея.
		2.2. Съгласно предложения текст на чл. 229г[1], ал. 12 от проекта, ако в срока по ал. 10 КФН не	2.2. Не се приема.	2.2. В ситуация на мълчаливо съгласие би следвало по аналогия да се приложи съответната разпоредба за уведомяване, като

		постанови решение, с което отказва да издаде разрешение по ал. 7, прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея се счита разрешено,т.е. в случая е валиден принципът на мълчаливото съгласие. Същевременно разпоредбата на чл. 229г[1], ал. 13 изисква в случаите, когато се прехвърля професионална схема на чуждестранно предприятие осигурител или част от нея, КФН да изпраща на пенсионноосигурителното дружество в едноседмичен срок от издаване на разрешението по ал. 7 приложимите разпоредби. Съгласно предложения текст на чл. 229г[2], ал. 9 от проекта, ако в срока по ал. 7 комисията не постанови решение, с което отказва да издаде разрешение, прехвърлянето на професионалната схема или на съответната част от нея се счита одобрено, т.е. в случая е валиден принципът на мълчаливото съгласие. Същевременно разпоредбата на чл. 229г[2], ал. 10 изисква в двуседмичен срок от постановяване на решението, КФН да уведоми за решението		срокът за неговото извършване ще тече от настъпване на положителните за заявителя правни последици (т.е. изтичането на срока за произнасяне).

		компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция. Съгласно предложения текст на чл. 229г[3], ал. 5 от проекта, КФН изпраща решението на компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция. С оглед гореизложеното предлагаме цитираните разпоредби да се прецизират, като се отстранят несъответствията и се уеднакви режимът по отношение на решението. Считаме, че решението следва да бъде мотивирано.		
		2.3. Предлагаме да се регламентира в случай на отказ при цитираните хипотези в какъв срок пенсионноосигурителното дружество може да направи ново искане.	2.3. Приема се	2.3. В чл. 229г[1] се предлага да се създаде нова ал. 12: (12) В случай на отказ пенсионноосигурителното дружество може да подаде ново заявление за издаване на разрешение за прехвърляне на същата професионална схема или съответната част от нея не по-рано от 6 месеца от влизане в сила на отказа на комисията. В чл. 229г[2] се предлага да се създаде нова ал. 9: (9) В случай на отказ пенсионноосигурителното дружество може да подаде ново заявление за издаване на разрешение за прехвърляне на същата

				професионална схема или съответната част от нея не по-рано от 6 месеца от влизане в сила на отказа на комисията.
		2.4. В предложения текст на чл. 229г[2], ал. 10, след думите „четири седмици“ да се добавят думите „ от уведомяването“ или „от Получаването на уведомлението“.	2.4. Приема се	2.4. Член 229г[2], ал. 11 съгласно проекта се редактира, както следва: (11) Комисията уведомява за решението по ал. 7 компетентния надзорен орган по седалището на чуждестранната институция в двуседмичен срок от постановяването му. Когато към схемата е приложимо законодателство, различно от българското, компетентният надзорен орган по седалището на чуждестранната институция в срок от четири седмици от уведомяването изпраща на комисията разпоредбите на трудовото и социалното законодателство и разпоредбите относно разкриването на информация, приложими към управлението на схемата.
		2.5. Предложеният текст в чл. 229 г[2], ал. 12, изречение второ съдържа различни срокове. Съгласно изречение второ: “Когато пенсионно-осигурителното дружество не е получило решението в срок от три месеца и седем седмици след подаването на заявлението по ал. 4, прехвърлянето може да бъде извършено след изтичането на този срок.“ С оглед гореизложеното предлагаме разпоредбата да се прецизира като се използват еднакви по вид	2.5. Не се приема	2.5. Предвиденият в чл. 229г[2], ал. 12, изр. второ срок е сбор от различни срокове, визирани в директивата - чл. 12, пар. 4 (срок от 3 месеца) и чл. 12, пар. 11 (2 + 4 + 1 = 7 седмици). Определянето на общ срок само в седмици или месеци няма да е точно.

		срокове.		
10.	**Министерство на труда и социалната политика**	Съгласува без бележки и предложения		
11.	**Министерство на образованието и науката**			
12.	**Министерство на здравеопазването**	Съгласува без бележки и предложения		
13.	**Министерство на културата**	Съгласува без бележки и предложения		
14.	**Министерство на околната среда и водите**	Съгласува без бележки и предложения		
15.	**Министерство на земеделието, храните и горите**	Съгласува без бележки и предложения		
16.	**Министерство на транспорта, информационните технологии и съобщенията**	Съгласува без бележки и предложения		
17.	**Министерство на икономиката**	Съгласува без бележки и предложения		
18.	**Министерство на енергетиката**	Съгласува без бележки и предложения		
19.	**Министерство на туризма**	Съгласува без бележки и предложения		
20.	**Министерство на младежта и спорта**	Съгласува без бележки и предложения		
21.	**Министерството за българското**	Съгласува без бележки и предложения		

	председателство на Съвета на Европейския Съюз 2018			
22.	**Главния секретар на Министерския съвет**			
23.	**Дирекция „Правна" на Министерския съвет**			
24.	**Дирекция „Координация по въпросите на Европейския съюз"**	Съгласува предложения проект на Решение на Министерския съвет за одобряване на проект на ЗИД на КСО със следната бележка: В текста на проекта на закон за изменение и допълнение е отбелязано, че Комисията определя с наредба образците на документите и информацията по чл. 123з[2], ал.1, т.2-4 и приложимия метод за изчисляване на доходността по чл.123з, ал.1, т. 4. Тъй като транспонирането на директива 2016/2341 няма да бъде пълно с този ЗИД, следва да се отбележи в таблицата за съответствие, че съответствието е частично. Също така, тъй като срокът за транспониране е 13.01.2019 г., предлагаме да се обърне внимания на Комисията за финансов надзор, че текстовете на	Приема се.	В таблицата за съответствие към законопроекта е отбелязано, че съответствието е частично.

		съответните наредби следва да бъдат изготвени предварително, за да няма забавяне след приемането на ЗИД от Народното събрание.		
25.	**Дирекция „Модернизация на администрацията“ на Министерски съвет**	С Решене № 704 от 05.10.2018 г. Министерският съвет прие Мерки за трансформация на модела на административно обслужване. Съгласно решението, в срок до 31 март 2019 г. съответните министри следва да изготвят и внесат за одобряване от Министерския съвет проектите за изменение на съответните закони. Една от приетите мерки от компетентността на Националния осигурителен институт касае изменение на Кодекса за социално осигуряване относно услугата по издаване на удостоверение на прекратени осигурители, които нямат правоприемник и които са имали наетилица по трудово правоотношение. Изпълнението на мярката предвижда: 1. В Кодекса на труда или КСО да бъде въведен срок за съхранение на документите от трудовото досие на работника/служителя, които се предават на НОИ (трудови договори, заповеди за назначаване, заповеди за преназначаване, заповеди за	Приема се по принцип	С проекта на Закон за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване се извършват необходимите промени в националната уредба за нейното съобразяване със законодателството на Европейския съюз с краен срок за въвеждането им 13 януари 2019 г. Предложенията за промени в КСО, описани в становището и касаещи промени в Част първа „Държавно обществено осигуряване“ на КСО, могат да бъдат отразени в настоящия законопроект след тяхното представяне в писмен вид от ресорния министър - министъра на труда и социалната политика.

		ползван неплатен отпуск над 30 работни дни, заповеди за прекратяване на трудови или служебни правоотношения, трудови книжки и други документи, установяващи осигурителен стаж и доход на лицата, които са работили в предприятието), като се съобразят данните подадени от работодателя към НАП и НОИ. 2. В чл. 5, ал. 10 от КСО да се уточнят документите, които се предават на НОИ в случаите, когато не са получени от работника/служителя (напр. трудови книжки и удостоверения), както и тези, които се представят задължително с оглед нормативното основание за съхранението им (напр. ведомости за заплати). 3. Да бъде регламентирана възможност и ред за предаване на документите създавани и съхранявани като електронни документи по смисъла на чл. 128б от КТ. С оглед на това, препоръчваме при финализирането на проекта на закон да бъде инициирано обсъждане относно изпълнението на мярката с НОИ като водеща		

		администрация по мярката, с Министерството на труда и социалната политика и с Комисията за защита на личните данни като заинтересована администрация. По този начин още в настоящия законопроект ще могат да бъдат отразени и необходимите промени от компетентността на посочените институции, без да се налага ново последващо изменение на КСО.		
26.	**Комисия за противодействие на корупцията и за отнемане на незаконно придобитото имущество**	Съгласува без бележки и предложения		
27.	**Българска народна банка**			

28.	**Комисия за финансов надзор**	1. Предлагат се редица правно-технически редакции по §1, §5, §12, §13, §29, §38, §44, §46, както и по отношение на мотивите и таблицата за съответствие.	1. Приема се	
		2. В §8, т. 2 (чл. 123, ал. 4 от КСО) думите „управителния орган следва“ е необходимо да се заменят с „управителният орган е длъжен“. Мотиви: Посредством думите „е длъжен“ се подчертава, че става въпрос за същинско правно задължение на управителния орган.	2. Приема се с редакция	2. Предлага се следната редакция на текста: Чл.123 ……. (4) Отговорният актюер докладва на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество за всички съществени констатации и препоръки в областта на актюерското обслужване, като управителният орган ~~следва да~~ взема мерки, когато това е необходимо. Отговорният актюер уведомява комисията, когато е докладвал на управителния орган и той не е предприел подходящи и своевременни мерки за противодействие в случай на: 1. значителен риск дружеството или управляван от него фонд да не спази съществено законово изискване, когато това би могло да застраши в значителна степен интересите на осигурените лица или пенсионерите; 2. съществено нарушение на нормативната уредба.“
		3. В създадения с §13 чл. 123е[2] е необходимо да се направят следните промени: 3.1. да се добавят нови ал. 3 и 4: „(3) За прилагането на ал. 2 пенсионноосигурителното	3.1. Приема се частично	3.1.В чл. 123е[1], ал. 12 делегацията за наредба определя функциите и задълженията на звената, на службите и на лицата на звената.

		дружество трябва да разполага с методи за идентифициране и оценяване на рисковете, на които то и управляваните от него фондове са изложени или могат да бъдат изложени в краткосрочен или дългосрочен план и които могат да окажат въздействие върху тяхната способност да изпълнят задълженията си. Тези методи трябва да са съобразени с размера, естеството, мащаба и сложността на рисковете, присъщи за дейността на дружеството и фондовете. (4) Отговорният актюер и звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит, подпомагат звеното за управление на риска при извършване на оценката по ал. 1. Оценката по ал. 2, т. 3 се извършва самостоятелно от звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит.“ Мотиви: Във връзка с изложеното в третия абзац на мотивите (вж. т. II.1. по-долу) следва да се има предвид, че делегацията за Наредба № 59 на КФН не включва изискванията към методите за извършване на собствена оценка на риска, т.е. изискванията на чл.		Част от функциите, съответно задълженията на звеното за управление на риска е да разработи методи за идентифициране и оценяване на рисковете, на които то и управляваните от него фондове са изложени. В този смисъл не се приема предложената нова ал. 3, а предложената нова ал. 4 се предлага да се включи в законопроекта като нова ал. 3.

		28, пар. 3 от Директива (ЕС) 2016/2341 относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване (директивата) не могат да бъдат транспонирани в нея. В тази връзка са възможни 2 подхода – разширяване на делегацията за наредбата в посочената насока (каквото не е предвидено със законопроекта) или по-икономичния и целесъобразен вариант, а именно разглежданият въпрос да се уреди на законово ниво с предложената ал. 3 на чл. 123е[2]. Предложението за ал. 4 е свързано с обстоятелството, че извършването на собствената оценка на риска предполага участие и на звеното/лицето, осъществяващо вътрешен одит, и отговорния актюер, с оглед техните компетенции. Във връзка с това в ал. 2 на чл. 123е[2] не е целесъобразно да се посочва звеното за управление на риска като единствено компетентно за извършване на собствената оценка на риска, тъй като част от съдържащите се в нея въпроси са в компетенциите на посочените по-горе звена. Освен това не е		

		логично звеното за управление на риска да извършва самооценка на ефективността на системата за управление на риска (ал. 2, т. 3 на чл. 123е[2]).		
		3.2. Текстът на ал. 4 съгласно законопроекта да се преномерира на ал. 5, като се измени по следния начин: „(5) Общото събрание на акционерите, управителните и контролните органи и компетентните звена на дружеството вземат предвид собствената оценка на риска при упражняване на своите функции.“ Мотиви: Изразът „стратегически решения“ е твърде общ и е възможно да повдигне въпроси в практиката, кога дружеството е длъжно да се съобразява с резултатите от собствената оценка на риска. С предложената редакция ясно се посочва и че тези резултати се вземат предвид както от висшите органи на дружеството, така и от звената, осъществяващи оперативни функции.	3.2. Не се приема	3.2. Текстът на ал. 5 от законопроекта съответства напълно на разпоредбата на чл. 28, пар. 4 от директивата.
		4. Разпоредбата на § 16 следва да се допълни с нова ал. 7 на чл. 123и[2]: „(7) Когато при изпълняване на	4. Не се приема	Съгласно чл. 123и[2], ал. 8 пенсионноосигурителното дружество носи отговорност за изпълнението на всички свои задължения във връзка с дейностите,

		възложените му дейности външният изпълнител нарушава изискванията на този кодекс или актовете по прилагането му или застрашава интересите на осигурените лица или пенсионерите или възпрепятства осъществяването на надзорната дейност, заместник-председателят на комисията прилага мярката по чл. 344, ал. 1, т. 1. Когато решението на заместник-председателя на комисията не бъде изпълнено или макар и да е изпълнено, външният изпълнител продължава да нарушава нормативните изисквания или да застрашава интересите на осигурените лица или пенсионерите, комисията прилага мярката по чл. 344, ал. 2, т. 9.“ Мотиви: Външният изпълнител следва да осъществява възложените му дейности в съответствие с изискванията, приложими към дейността на пенсионноосигурителното дружество, в противен случай посредством възлагане на дейности на външни изпълнители тези изисквания могат да бъдат заобиколени. При неспазване на тези изисквания КФН следва да		възложени на външни изпълнители. Дружеството отговаря за действията на външния изпълнител като за свои действия. В този смисъл, в случаи на нарушения от страна на външните изпълнители, съответните санкции следва да бъдат приложени спрямо пенсионноосигурителното дружество.

		разполага с възможност да приложи надзорни мерки. Аналогичен подход е възприет и в чл. 111, ал. 5 от Кодекса за застраховането.		
		5. Разпоредбата на § 41, т. 3 следва да се допълни, като в края се добави „а думите „чл. 209, ал. 3“ се заменят с „чл. 209, ал. 3 и 4“. Мотиви: С допълнението се предвижда еднаква административно-наказателна отговорност при нарушения на аналогичните разпоредби на чл. 209, ал. 4 и чл. 126 от КСО.	5. Не се приема	5. Текстът на чл. 209, ал. 4 е предложено да отпадне, съответно не е необходима редакция на текста на чл. 351, ал. 1, т. 3 от КСО.
29.	**Национална агенция по приходите**	Предлага в §15 от проекта на закон чл. 123з[4], ал. 3 да придобие следната редакция: „(3) Националната агенция за приходите предоставя до 10-то число на месеца, следващ 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.“	Приема се.	Предлага се следната редакция на текста на чл. 123з[4], ал. 3: Чл.123з[4] ..... (3) Националната агенция за приходите предоставя до 10-то число на месеца, следващ 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.
30.	**Асоциация на банките в България**	1. На първо място, бихме искали да посочим, че с предложението за създаването на нова т. 8 към чл.	1. Не се приема	1. Разпоредбата е необходима за транспониране на чл. 35, пар. 1, б. „в“ от директивата, който указва, че част от

		123а, ал. 4, а именно – банката-попечител да следи доходите от активите да се отчитат при определяне стойността на един дял във фонда в съответствие с приложимата нормативна уредба, отново се прави опит да се вмени ангажимент на банките-попечители ежедневно да извършват изчисление и да контролират нетната стойност на активите на един дял на ежедневна база. Така на практика се вменяват допълнителни задължения и отговорности за банките-попечители, за което не виждаме правни основания, например, изисквания на европейското законодателство и съответно, необходимост тези изисквания да бъдат транспонирани в националното ни законодателство, както и обективна обоснованост такова допълнително и утежняващо за попечителите изискване да бъде въведено. Също така, не е ясно как банката-попечител ще осъществява този контрол относно отразяване на доходите от активите в стойността на един дял и какви действия се очаква тя да предприеме, за да може да спази това законово		контролните функции на депозитара са да гарантира, че доходите от активите се разпределят от дружеството в съответствие с правилата на фонда. Съгласно действащия КСО и актовете по прилагането му, както и правилата на ПОД, доходите от активите се отразяват при изчисляването на стойността на един дял, а изчисляването на тази стойност се извършва съгласно нормативните изисквания, на ежедневна база.

		изискване. За нас е особено важно тази бележка да бъде взета предвид, като предлагаме предложената нова т. 8 да отпадне от законопроекта.		
		2. По отношение на предложението за създаване на нова т. 7, а именно банката-попечител да следи при сделки на фонда за допълнително пенсионно осигуряване всички плащания да се превеждат на фонда в обичайните срокове, бихме искали да обърнем внимание, че банките-попечители и понастоящем следят плащанията по сделки на фонда. Банката –попечител, обаче, няма как да влияе на контрагента по сделката, по чиято вина сетълментът закъснява. Банката-попечител има възможност да констатира такова забавяне и да информира пенсионноосигурителната компания за забавата на сетълмента. Не ни е ясно, какво точно се цели с тази нова законова регламентация и дали се има предвид банката-попечител да извършва и някакви други действия, освен тези, които извършва понастоящем. Понятието „обичайни срокове"	2. Не се приема	2. Разпоредбата е необходима за транспониране на чл. 35, пар. 1, б. „б" от директивата. Предвид изразените притеснения относно изискването банката-попечител да следи при сделки на фонда за допълнително пенсионно осигуряване всички плащания да се превеждат на фонда в обичайните срокове, обръщаме внимание, че не се изисква друго, освен констатиране на забавянето и информирането на ПОД за това.

		също е много общо дефинирано и не е ясно, как ще се прилага.		
		3. По предложението за нова ал. 5: „*Банката-попечител проверява дали фондът за допълнително пенсионно осигуряване е собственик на активите, различни от финансовите инструменти, които се съхраняват по сметка в банката-попечител или в наличност при нея. Проверката се извършва въз основа на представените от пенсионноосигурителното дружество документи и въз основа на външни доказателства, когато такива са налице.*“ бихме искали да отбележим, че документи за собственост на имоти се предоставят и понастоящем на банката-попечител, като договори за покупко-продажба, нотариален акт. Предложената нова регламентация изисква тази оценка да извършва въз основа на предоставени от ПОД документи, но и въз основа на външни доказателства, когато са налице такива. Последното създава опасения, че така може да се вменява задължение за банката-попечител да извършва правен	3. Не се приема	3. Текстът е необходим за пълното транспониране на чл. 34, пар. 2 от директивата.

		анализ на имотите, движимите вещи, вземанията и други активи, различни от финансовите инструменти и паричните средства по сметки, което на практика представлява едно твърде широко и трудоемко за изпълнение задължение и бихме искали да се изясни, че не става въпроса за това.		
		4. Смятаме, че новата ал. 7 на чл. 123а, която забранява на банката да извършва дейности, които могат да доведат до конфликт на интереси между нея и много широк кръг лица, вкл. и осигурените лица, е прекалено общо дефинирана. Предлагаме ограничението да се отнася само до конфликт на интереси с пенсионноосигурителното дружество и фонда, в противен случай прилагането ще е неясно и затруднително.	4. Не се приема	4. Разпоредбата е необходима за точното въвеждане на изискванията на чл. 33, пар. 7 от директивата. Ако се предвиди ограничението да се отнася само за конфликт на интереси с ПОД и с оглед на факта че по отношение на осигурените лица следва също да бъде приложено изискването в чл. 33, пар. 7 от директивата, т.е. потенциалните конфликти на интереси да се съобщават на осигурените лица и пенсионерите и на органите на ПОД, същото би било по-обременително от предложената разпоредба.
31.	**Българска асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване (БАДДПО)**	**ОБЩИ БЕЛЕЖКИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ** 1. Предложенията в Законопроекта са мотивирани с изискванията на Директива 2016/2341/ЕС (Директива). Видно от чл. 1 - 3 Директивата има за предмет единствено и само правилата за дейност и надзор над	1. Не се приема	Следва да се отбележи, че директивата е с минимална хармонизация и дава възможност на държавите-членки да приемат допълнителни или по-строги изисквания. При подготовката на законопроекта обаче са взети предвид въведените през 2017г. изисквания за системата на управление на ПОД, поради

		институциите за професионално пенсионно осигуряване. Поради това в приложното ѝ поле са само пенсионните фондове по професионални схеми (ДПФ ПС) и не следва да се разширява към всички фондове за допълнително пенсионно осигуряване (ФДПО). Принципно следва да се отчитат както фундаменталните различия между видовете пенсионни модели и пенсионни плащания, така и различията в моделите на надзор. Докато ПС в Европа са доброволни, организирани на корпоративно или браншово ниво и основно базирани на дефинирани пенсии (което налага специфични особености), то в България моделът на допълнително пенсионно осигуряване се реализира чрез участие в капиталови пенсионни схеми с дефинирани вноски. В този смисъл не следва да се „привнасят“ към ФДПО норми, относими към различен тип обществени отношения. Всяко разширително транспониране може да доведе до законодателно „престараване“, което да обезличи традиционното работодателско ДПФ в България, а		което промените се свеждат до непосредствено произтичащите от директивата. В законопроекта са отчетени и специфичните особености на българския модел на допълнително пенсионно осигуряване. Следва да се има предвид също така, че част от предвидените в директивата изисквания са приложими на ниво ПОД, тъй като се отнасят до системата за управление на дружеството и няма как да бъдат отделени на ниво фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми. В резултат на това предвидените изменения засягат цялостната дейност на дружеството.

		това от своя страна да е в ущърб на по-голямата гъвкавост на българския работодател да избира начина, по който да осигурява своите работници. Както при ДПФ по професионални схеми, така и при ДПФ с работодателска вноска (при втория вариант не е задължително да има КТД или колективно споразумение с работниците и служителите), работодателят може да ползва еднакви данъчни облекчения, а също и да превърне своята вноска в инструмент на кадровата си политика. Разликата е че при ДПФ по професионални схеми има по-голяма административна тежест за работодателя, отколкото при ДПФ с работодателски договор, който не е професионална схема. Също така, допълнителното пенсионно осигуряване съгласно КСО се осъществява на принципа на юридическа отделеност на пенсионноосигурителните дружества (ПОД) от управляваните от тях ФДПО - аргумент за неприложимост на част от Директивата и рисковете, които тя адресира. Заедно с това, следва да се има предвид и фактът, че българските ФДПО са		

		значително по-силно регулирани, вкл. и след последните „големи“ изменения в КСО от 2017 г., към които в настоящия момент ПОД се привеждат в съответствие и така до май 2019 г. С оглед изложеното, транспонирането на Директивата следва да бъде единствено и само спрямо ДПФ ПС, какъвто е и нейния действителен обхват.		
		2. Докато е в ход процесът по привеждане на дейността на ПОД и управляваните от тях ФДПО в съответствие с промените в КСО от 2017 г. (същите влизат в сила през ноември 2018 г., а срокът за съответствие е до май 2019 г., като за целта вече са приети голяма част от новите или са допълнени съществуващи наредби на КФН) със Законопроекта се предлагат „промени върху промените“. Подобна динамика на промени в частта на втори и трети пенсионен стълб е притеснителна, а основни принципи на нормотворческия процес са последователност и предвидимост за поднадзорните лица.	2.Не се приема	2. Измененията, предложени със законопроекта, са свързани с транспониране на директивата на ЕС и отчитат направените промени в нормативната уредба, които предстои да влязат в сила. Изискванията на директивата налагат някои изменения и допълнения. Срокът за съобразяване на дейността на поднадзорните лица с новите изисквания по § 45 от законопроекта е съобразен със срока за привеждане в съответствие със ЗИД на КСО (ДВ, бр. 92/2017 г.).
		3. Същевременно, в КСО в спешен порядък следва да се извършат промени в частта по „изплащане	3.Не се приема	Директивата следва да се прилага от 13 януари 2019 г. вследствие на което законопроектът трябва да бъде приет във

		на пенсии“, като за целта наскоро бяха подготвени и предоставени на МФ и КФН конкретни проектозаконови текстове от представителите на различни заинтересовани институции. Поради изложеното, регулирането на обществени отношения в областта на допълнителното пенсионно осигуряване следва да се извършва без сътресения и затова двата „Законопроекта“, настоящия и този по изплащане на пенсиите, могат и следва да се осъществят едновременно.		възможно най-кратки срокове. Измененията, които се предлагат не са свързани с частта „изплащане на пенсии“, поради което при внасяне от Министерство на труда и социалната политика на законопроект, уреждащ „фазата на изплащане“, същият следва да съобрази предложените с настоящия проект изменения при необходимост.
		4. В предлаганите § 45 и § 47 се предвижда влизане в сила на закона от 13 януари 2019 г. и привеждане в съответствие до средата на май 2019 г., но липсва срок, в който КФН да е задължена да приеме подзаконовата нормативна уредба, съответстваща на настоящия Законопроект, за да могат ПОД да приведат своевременно дейността към техните изисквания.	4. Не се приема	4. Подзаконовата нормативна уредба ще бъде приета в сроковете по чл. 45 от УПЗНА, както и при отчитане на разпоредбата на чл.64, пар.1 от директивата.
		КОНКРЕТНИ БЕЛЕЖКИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ 5.Относно чл.120 б: 5.1.Това е поредната стъпка за преминаване към риск базиран надзор - след промените в КСО от	5.1. Не се приема	5.1. В плана за действие, включващ мерки за изпълнение на намеренията на Република България за присъединяване към валутния

		2017 г., които значително увеличиха правомощията на КФН спрямо поднадзорните й лица. При този регулаторен модел се поставя акцент върху рисковете и надзорът се фокусира в по-голяма степен върху пазарните субекти, техните подходи, правила и риск характеристики. Това е сложен и дълъг процес, при който качествените регулации на дейността на ПОД и управляваните ФДПО се увеличават (процесът вече е започнал), съответно количествените ограничения и регулации би трябвало да намаляват или напълно да отпаднат (все още не е факт). В Законопроекта се прави опит за съчетаване на два различни и несъвместими помежду си подхода на регулация и надзор (запазване на досегашните количествени ограничения и наслагване към тях на нови качествени изисквания), поради което следва да се избере единия от тях. Налице са две основни негативни последици за поднадзорните лица от въвеждането на риск базиран надзор: а) допълнително		механизъм II и банковия съюз е предвидена мярка за разработване и прилагане на базирана на риска система на надзора. Такава мярка е заложена и в Националната програма за реформи 2018 г.

		увеличаване на правомощията на регулатора, при чието упражняване субективната оценка ще е водеща; б) увеличаване на разходите за поднадзорните лица - пряко, чрез техни допълнителни разходи за поддържане на нови процеси и стратегии за управление на риска, създаване на вътрешни звена с функции по управление на риска, обучение на персонала, промени в IT системите и др., и непряко, заради възможно увеличение на надзорните такси към КФН, продиктувани от увеличените ѝ разходи за поддържане на променената ѝ вътрешна структура, квалификация на персонала, нова IT система и др., за да отговори на изискванията за извършване на риск базиран надзор.		
		5.2. В ал. 3 се въвежда обща и неясна формулировка (макар да повтаря чл. 47, т. 2 от Директивата), а именно надзорната дейност да се осъществява „въз основа на далновиден подход, основан на рисковете“. Предложение: Терминът „далновиден“ да се замени с по-конкретен термин като напр.	5.2.Не се приема	5.2. Осъществяваният надзор следва да бъде насочен не само към настоящите характеристики на ИППО. Регулаторната институция е необходимо да оценява, изследва и предвижда потенциални неблагоприятни събития и да е в състояние да вземе адекватни и навременни мерки. В този смисъл, използваният термин е коректен и съответства на вложения в директивата смисъл, както е видно и от използвания термин на английски език

		съобразителен, отчитащ всички предвидими бъдещи фактори и др. подходящи за случая. Мотиви: Считаме, че на български език използвания в проекта термин е натоварен със значение, което е по-скоро в сферата на способностите за предусещане на събитията.		"forward-looking" в чл. 47, пар. 2 от нея.
		5.3. Ал. 6 (повтаря чл. 49, т. 2 от Директивата) предполага стрес тестовете от страна на КФН да се превърнат в постоянен надзорен инструмент. Същите обаче следва да се извършват от самите регулатори (каквато е обичайната практика в Европа и САЩ), а не да се прехвърлят на назначени от тях външни лица (както беше през 2016 г. в България с прегледа на активите на ФДПО, и последващия нов преглед с решение КФН). Т.е. не трябва да се допуска за сметка на поднадзорните ПОД да има аутсорсване на надзорни правомощия на КФН към външни оценители, още повече и след промените в ЗКФН от 2017 г. в частта на увеличените надзорни такси, извършени с мотив „повишаване експертизата на регулатора".	5.3.Приема се	5.3. По отношение на принципната бележка относно извършването на стрес-тестовете следва да се отбележи, че те са един от инструментите за наблюдение на рисковете и за установяване на състоянието на ПОД и ФДПО, като в разпоредбата на чл. 120б, ал. 6 не се предвижда, че осъществяването на стрес-тестове е от външни изпълнители за сметка на ПОД. Стрес-тестовете следва да бъдат извършени от КФН. По отношение на бележката по ал.6 се предлага следната редакция на текста: „(6) Комисията и заместник-председателят на комисията използват подходящи инструменти за наблюдение, включително извършват стрес-тестове, които им позволяват да установят ~~влошаването се~~ финансовото състояние на дружеството за допълнително социално осигуряване и/или управляваните от него фондове и да следят какви мерки то взема за отстраняване на проблемите, **в случай че са констатирани такива**."

		Освен това, формулировката предполага, че инструментите за наблюдение, вкл. стрес тестовете, служат на КФН, само за да установява влошаващото се финансово състояние на ПОД, а не текущото такова, което в обичайния случай ще е в рамките на допустимото. Предложение: От ал. 6 да отпаднат думите „влошаващото се“ и текстът да придобие следната нова редакция: „(6) Комисията и заместник-председателят на комисията използват подходящи инструменти за наблюдение, включително извършват стрес-тестове, които им позволяват да установят финансовото състояние на дружеството за допълнително социално осигуряване и/или управляваните от него фондове и да следят какви мерки то взема за отстраняване на проблемите.“		
		6. Относно чл. 121д, ал. 11 Предложение: Изр. второ на чл. 121д, ал. 11 да придобие следната нова редакция: „(11) … Когато заявителят не е български гражданин, липсата на осъждане се удостоверява със	6. Не се приема	6. Текстът съответства напълно на разпоредбата на чл. 22, пар. 3 от директивата.

		свидетелство за съдимост, издадено от държавата, в която лицето има обичайно пребиваване, както и от тази, на която лицето е гражданин, ако се различава от държавата по обичайно пребиваване." Мотиви: Ако остане първоначалният вариант, случаите, в които лицето е гражданин на една държава, но обичайно пребивава в друга, в която би могло реално да е осъждано за престъпление от общ характер, ще останат извън обхвата на посочената разпоредба. Допълнително, при такава хипотеза, би следвало лицето да представи документ за липса на осъждане, издаден и от двете държави - по гражданство и по обичайно пребиваване. Частично такъв подход е възприет и при застрахователните дружества, които също оперират във финансовия сектор, както пенсионните дружества.		
		7. Относно чл. 123, ал. 4 Предложение: Точка 2 на чл. 123, ал. 4 да отпадне и текстът да придобие следната нова редакция:	7. Не се приема	7. Текстът на чл. 123, ал. 4 се базира на чл. 24, параграф 4 от директивата и съответства на аналогичните задължения на звеното за управление на риска (чл. 2, т. 16 от Наредба

		„(4) Отговорният актюер докладва на управителния орган на пенсионноосигурителното дружество за всички съществени констатации и препоръки в областта на актюерското обслужване, като управителния орган следва да вземе мерки, когато това е необходимо. Отговорният актюер уведомява комисията, когато е докладвал на управителния орган и той не е предприел подходящи и своевременни мерки за противодействие в случай на значителен риск дружеството или управляван от него фонд да не спази съществено законово изискване, когато това би могло да застраши в значителна степен интересите на осигурените лица или пенсионерите; Мотиви: Отпада задължението на отговорния актюер да уведомява КФН в случай на съществено нарушение на нормативната уредба, тъй като в правомощията му не влиза да следи дали дружеството спазва като цяло действащото законодателство, нито да извършва правна квалификация кога е налице „съществено" нарушение на		№ 59 на КФН) и на звеното, съответно лицето, осъществяващо функцията по вътрешен одит (чл. 4, т. 11 от Наредба № 59 на КФН), като директивата третира тези лица/звена като изпълняващи ключова функция в ПОД. По тази причина е необходимо отговорният актюер да разполага с възможност да уведоми надзорния орган, когато в дейността от негова компетентност има проблем.

		нормативната уредба и съответно да сигнализира надзорния орган за такова нарушение. Ако остане такъв текст, е необходимо да бъде прецизиран по отношение онази част от дейността на дружеството, до която актюерът има информация, за целите на изпълнение на задълженията си.		
		8. Относно чл. 123и[2]: 8.1. Принципно в т. 61 и чл. 31, т. 1 от Директивата е посочено, че ИППО могат да поверяват изцяло или отчасти всякакви дейности, в т.ч. ключови функции (т.е. по управление на риска, вътрешен одит и, когато е приложимо (т.е. евентуално), актюерско обслужване - видно от т. 54, чл. 6, т. 18 и чл. 24, т. 1 от Директивата) на доставчици на услуги, действащи от тяхно име. В КСО, за разлика от Директивата, задължително са включени актюерът (а не при условията на евентуалност) и функцията на вътрешен контрол. Наред с това, не е ясно, за кои точно дейности става дума. За една част от тях има изрично ограничение, че не могат да се възлагат на външни изпълнители. Явно трябва да останат само тези,	8.1. Не се приема	8. 1 В чл. 123и[2], ал. 1 от проекта е посочено изрично кои дейности могат да бъдат възложени на външен изпълнител – тези, които би следвало да се извършват от пенсионноосигурителното дружество, като в ал. 2 е предвидено кои от тях не могат да се възлагат.

		които са част от предмета на дейност на ПОД, защото останалите (като напр. куриерски услуги, охрана, реклама, агенции за подбор на персонала, ИТ фирми и др.) се извършват от организации, които са лицензирани за своята дейност или са със специален предмет на дейност и ПОД не могат да бъдат изпълнители на подобни дейности, тъй като те не се включват в предмета им на дейност. Трябва да се направи диференциация между контрагенти, каквито се явяват примерно изброените фирми, и външен изпълнител, с който се сключва договор за дейности, които са включени в предмета на дейност на ПОД и по принцип се осъществяват от самите дружества, но те могат да решат да ги възложат на външен изпълнител, с изключение на тези, за които има изрична законова забрана.		
		8.2. Принципно се предполага ревизиране на новата Наредба № 59 на КФН, още не влязла в сила, касаеща дейностите на специализираните звена на ПОД. Така и заради други предложения в Законопроекта, поради което	8.2. Не се приема	8.2. Подзаконовата нормативна уредба ще бъде приета в сроковете по чл. 45 от УПЗНА, както и при отчитане на разпоредбата на чл. 64, пар. 1 от директивата.

		следва да се предвиди срок, в който КФН да изготви и приеме необходимите промени.		
		8.3. В ал. 4, т. 1 би могло да се добави „съществено“ за евентуални нарушения по подобие на чл. 110, ал. 3, т. 1 от КЗ.	8.3. Не се приема	8.3. С проекта се въвеждат изискванията на Директива 2016/2341 и чл. 123и[2], ал. 4, т. 1 отговаря на чл. 31, параграф 3, б. „а“, където не се съдържа определението „съществено“.
		8.4. Ал. 6, информацията и документите следва да се изискват от ПОД, доколкото се касае за тяхна дейност и за отговорността им за действия на външните изпълнители (така и в т. 72, изр. последно от Директивата).	8.4.Не се приема	8.4. Видно и от т. 72 от съображенията към директивата, и от чл. 31, пар. 7 от нея, компетентните органи имат право да изискват информация и от ИППО, и от външния изпълнител, след като той осъществява съответната дейност.
		8.5. Ал. 10 налага ПОД да имат контролен механизъм към подизпълнителите след като им се вменява отговорности (във връзка с ал. 5).	8.5. Не се приема	8.5. Надлежното осъществяване на възложените дейности в съответствие с приложимите към дейността на ПОД изисквания предполага неговите системи за управление на риска, вътрешен контрол и вътрешен одит да обхващат и подизпълнителите на външните изпълнители – чл.123и[2], ал.5.
		8.6. Ал. 11 предлага в КФН да се представят договорите с външните изпълнители. Липсва аналогичен запис в Директивата, а КФН в хода на периодични и ad hoc проверки в ПОД има достъп до информация и документи за евентуално възлагане на дейности. В този смисъл не е ясно това дублиране и следва да отпадне.	8.6. Не се приема	8.6. Бележката вероятно се отнася до ал. 9 на чл. 123и[2] от проекта, която осигурява своевременното запознаване на надзорния орган с договореностите на дружеството с неговите външни изпълнители. В този смисъл не е налице дублиране с правомощието на органа за извършване на проверки на място. (аналогично задължение има в чл. 123б, ал. 1 от КСО). Възприетият подход е в съответствие с чл. 31, пар. 6 и 7 от директивата.

		9.Относно чл. 123 и чл. 123е: 9.1. В чл. 123 се предлагат нови задължения към актюера, като са ползвани чл. 27 във връзка с чл. 24 от Директивата и съответните текстове от Наредба № 59 на КФН. Ще са необходими промени в същата, а липсва срок за КФН да изготви същите, за да се извърши своевременно процеса по привеждане в съответствие.	9.1. Не се приема	9.1. Подзаконовата нормативна уредба ще бъде приета в сроковете по чл. 45 от УПЗНА, както и при отчитане на разпоредбата на чл. 64, пар. 1 от директивата.
		9.2. Извън това, принципно по отношение на звената с ключови функции не е ясно защо не е отразена възможността по т. 56 и чл. 24, т. 2 от Директивата, които позволяват съвместяване от едно лице или специализирано звено на повече от една ключова функция, с изключение на функцията за вътрешен одит (това би оптимизирало разходи за ПОД). В този смисъл възниква въпросът за избирателния подход в ползването на текстове от Директивата. Така и в чл. 123е, ал. 9 се забранява съвместяване на повече от една функция по управление на риска, вътрешен контрол, вътрешен одит и актюерско обслужване.	9.2. Не се приема	9.2. Предвид същността на дейността на ПОД, която включва изплащането на пенсии, актюерската функция също е ключова. Тази възможност в Директивата е предвидена с оглед много малкия размер на пенсионните схеми в някои държави членки, а в случая, ПОД управляват не само професионални схеми, а и други пенсионни фондове с много голям обем активи.
		9.3. В § 12 относно промените в чл. 123е[1], т. 3 е допусната грешка, тъй като се предлага от	9.3. Приема се	

		досегашния текст да отпадат думите „се извършва“, без които изречението губи своя смисъл.		
		10. Относно чл. 123е[2] Касае се за собствената оценка на риска с определен минимален обхват, разработване на методи за идентифициране и оценяване на рисковете, като ползва чл. 28 от Директивата. Ал. 2, т. 5 и 6 изискват в собствената оценка на риска да се включва и оценка на механизмите за индексиране или намаляване на плащанията, както и качествена оценка на приложимите гаранции за средствата на осигурените лица и дължимите осигурителни плащания. Това предложение не съответства на настоящото законодателство, в което фазата на изплащане още не е нормативно регулирана и липсва гаранция на средствата на осигурените лица, съответно няма как да бъде адекватно изпълнено от ПОД.	10. Не се приема	10. Разглежданите хипотези не могат да бъдат изключени, предвид липсата на цялостна уредба на фазата на изплащане към момента и възможността в пенсионния договор да се определи начина на преизчисляване на пенсията. Това, че дейностите на ПОД по отношение управлението на риска са детайлно регламентирани в съществуващите разпоредби, не отменя необходимостта за транспониране на конкретните изисквания на директивата относно елементите на документа, чрез който се материализират резултатите от работата на системата за управление на риска, а именно собствената оценка на риска. Следва да се има предвид, че в предложения текст на чл. 123е[2], ал. 2, т. 5 се съдържа „когато е приложимо“.
		11. Относно чл. 123з2 В ал. 2 се предвижда в годишното извлечение от индивидуалните партиди да се посочва „всяко съществено изменение в информацията спрямо предходната година“, без да е	11. Не се приема	11. Разпоредбата транспонира изискванията на чл. 38, пар. 4 от директивата. Също така в чл. 123з[2] е използван термина „посочва“, което означава, че съответните изменения следва да бъдат описани в извлечението от индивидуалната партида, при което ПОД няма задължение да обяснява

		предвидена дефиниция за същественост. На първо място, следва да се има предвид, че структурата на годишното извлечение и информацията, която то задължително съдържа, се определят с образец на КФН. Така че, за да се установи какво изменение на информацията се визира, е логично да се стъпи на това каква информация се сдържа в извлечението. Съгласно образеца на КФН основното съдържание на годишното извлечение е движението по партидата на дадено осигурено лице (вноски, такси, брой дялове, стойност на дял) и състоянието на партидата му към 31.12 на предходната година. Налице е неяснота за това какво е съществено изменение, тъй като липсват критерии за същественост, налице е неяснота за това коя информация се визира (някоя от изброените или всички), както и липсва яснота за това какъв в крайна сметка е целения полезен резултат за осигуреното лице. Ако за съществено изменение на информацията спрямо предходната година се счита, напр. увеличение на размера на постъпващите в УПФ		или тълкува причините за тях. Увеличаване на размера на постъпващите в УПФ вноски не би следвало да се счита за съществено изменение в информацията. Към проекта на Наредба за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества, ще бъдат приложени образци на извлечения от индивидуална партида.

		вноски (което се дължи на увеличение на осигурителния доход на лицето), то вероятно ПОД следва да включи в извлечението точно на това конкретно лице информация или предположение, че то е получило увеличение на осигурителния си доход, нещо което се предполага, че лицето знае. Аналогично, ако лицето е спряло да работи и да се осигурява или е излязло в отпуск по майчинство, то непостъпването на осигурителни вноски по неговата партида също може да се счете за „съществено изменение“ и явно от ПОД се очаква да информира лицето за обстоятелства, неизвестни на ПОД, но най-вероятно известни на лицето. На следващо място, изменение може да има в размера на дяла, който зависи от доходността, но кое изменение в доходността следва да се счита за съществено и докъде следва да се разпростира информацията за причините за това в годишното извлечение? Напр., ако има съществени изменения в борсови индекси или в състоянието на световните финансови пазари като цяло, които със сигурност се		

		отразяват на доходността, а оттам и на размера на дяла, то как, в какъв обем и вид следва да се представи тази информация в годишното извлечение? Като принципно подкрепяме засилването на прозрачността на ФДПО, обръщаме внимание, че неясните законови текстове са неработещи и като ефект, много често, имат обратни на целените резултати.		
		12. Предложение: В чл. 123з[2] да се даде възможност лицата да избират начина, по който да бъдат уведомявани /с оглед на получени жалби, че не искат да получават по пощата извлечения от индивидуалните им партиди/.	12. Не се приема	12. Изречение първо на ал. 2 на чл. 123з напълно съответства на чл. 36, параграф 2, б. „е“ от директивата, в която се указва, че лицето има право на избор. В чл. 123з[2], ал. 2 е предвидено информацията да се предоставя на хартиен носител, когато лицето не е направило избор по какъв начин да я получава, например в случай на служебно разпределние. Разпоредбата определя възможните начини и не следва те да бъдат ограничавани. Текстът отчита и възприетия подход в чл. 5 от Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги, който предвижда, че адресат на електронно изявление може да бъде лице, което по силата на закон е длъжно да получава електронни изявления или за което въз основа на недвусмислени обстоятелства може да се смята, че се е съгласило да получи изявлението в електронна форма.

		13. Относно чл. 123и2 Съгласно чл. 123и2 от проекта ПОД може да възложи на външни изпълнители с писмен договор осъществяването на дейности, които би следвало да се извършват от дружеството. Наред с всички останали задължения, съгласно ал. 9 в чл. чл. 123и2 ПОД представя в КФН заверено копие от договора с външния изпълнител в 7-дневен срок от неговото сключване, съответно изменение или допълнение, и уведомява КФН в 7-дневен срок от прекратяването на договора. Открит остава въпросът дали печатането на извлеченията в печатница, или физическото преместване на архив, който ПОД трябва да съхранява, не е също делегиране на функции на външен изпълнител, което крие рискове, и затова ПОД следва да уведомява КФН. Очевидно невъзможно е служителите на ПОД да местят физически архива за съхранение, както и извлеченията да се печатат в офис на ПОД, т.е. без външни изпълнители.	13. Не се приема	13. В чл. 123и[2], ал. 1 от проекта е посочено изрично кои дейности могат да бъдат възложени на външен изпълнител – тези, които би следвало да се извършват от пенсионноосигурителното дружество, като в ал. 2 е предвидено кои от тях не могат да се възлагат.
		14. Относно чл. 126, ал. 1 и 2 и чл. 209, ал. 3 и 4 В § 19 и 22 относно промяната на	14. Приема се	14. Предлага се да отпаднат чл. 126, ал. 2 и чл. 209, ал. 4.

		чл. 126, ал. 1 и чл. 209, ал. 3 се предлага, след израза „принципите на“ да се добави думата „качество“, но не е ясно какво означава в случая „принцип на качество“. Извън това липсва съответствие с чл. 19, т. 1, б. „в“ от Директивата, която определя, че активите на ФДПО трябва да се инвестират така, че да се осигури сигурност, качество, ликвидност и доходност на портфейла като цяло, т.е. състоянието на портфейла не се преценява на ниво индивидуална инвестиция, а в неговата цялост. Именно такава оценка позволява реално и ефективно да бъдат измерени резултатите от цялата съвкупност индивидуални инвестиции в инвестиционния портфейл на ФДПО и оттам положена ли е дължимата грижа. Предложение: **Текстът на новата ал. 2 на чл.126 да отпадне изцяло.** Мотиви: В сегашната редакция на чл. 126 от КСО ясно са разписани основните принципи на инвестиране от пенсионните дружества и управление на		

		средствата на пенсионните фондове – принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация. Тези принципи имат конкретно и ясно съдържание както в икономическата теория, така и в натрупаната до момента практика. Въвеждането на нов принцип на инвестиране, без да е предложена дефиниция за качество, създава по-скоро неяснота и трудности при прилагането на текста. Спазването на основните 4 принципи гарантират съответно и необходимото качество на инвестицията. В алинея 2 се повтаря изискването, записано и в алинея 1, пенсионното дружество да полага грижата на добрия търговец. Отделно, формулировката „спазване на изискванията за качество, надеждност и доходност във връзка с всяка инвестиция на фонда" повтаря смислово текста на алинея 1 и затова предлагаме да отпадне. Аргументите ни са същите и по отношение на предложените изменения на чл. 209 от КСО.		
		15. Относно чл. 175, ал. 1	15. Не се приема	15. Фундаменталните принципи, с които

		Предложение: Изразът „в интерес на осигурените лица и пенсионерите“ да не се заменя с израза „в съответствие с дългосрочните интереси на осигурените лица и пенсионерите“ относно инвестирането на средствата на ПФ. Мотиви: Такава промяна би въвела допълнително качествено инвестиционно изискване, а именно средствата да се инвестират в съответствие с дългосрочните интереси на осигурените лица и пенсионерите. Изключително необективна е всяка преценка за дългосрочен интерес, който сам по себе си е субективен критерий. Предлаганата със законопроекта промяна дава възможност за неограничена дискреция от страна на надзорната институция.		следва да е съобразена инвестиционната дейност се определят посредством качествени, а не количествени критерии. И понастоящем, законодателството изисква инвестиране на средствата в интерес на осигурените лица и пенсионерите. Дългосрочният характер на инвестирането предполага то да бъде съобразено с дългосрочните интереси на участниците във фондовете. В този смисъл е и чл. 19, пар. 1, б. „а“ от директивата.
		16. Относно чл. 213, ал. 5 Предложение: Да не се въвежда забраната, съгласно която „при управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, ПОД не може да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално	16. Не се приема	16. Директивата за ИППО е приета на ниво ЕС на основание чл. 53, чл. 62 и чл. 114, параграф 1 от ДФЕС – разпоредби, отнасящи се до приемането на законодателство в сферата на вътрешния пазар, в т.ч. пазара на финансови услуги. Законодателството в областта на финансовите услуги функционира на принципа на свободното предоставяне на

		ниво на доходност или размер на пенсиите.“ Да се запази настоящата редакция на ал. 5. Мотиви: Такива рискове и гаранции не са предвидени по КСО по отношение на професионалните схеми, за които е приложимо българското социално и трудово законодателство. Още от създаването на професионалните схеми през 2007 г. наличието на подобни възможности съществуват само по отношение на т. нар. дейност на ПОД в чужбина, а именно, когато ПОД управлява схема, спрямо която приложимото социално и трудово законодателство предполага покриването на такива рискове и предлагането на подобни гаранции. Към настоящия момент, когато приложимото спрямо управляваната от ПОД схема законодателство предвижда такива възможности, ПОД следва да разработва и регистрира схемата в КФН при тези условия. Съгласно предлаганите промени, когато ПОД управлява професионални схеми в чужбина, няма да може да се покриват		услуги, на основание т.нар. „единен паспорт“. Единният паспорт се основава на принципа на всеобщо признаване на получения лиценз в една държава-членка и хармонизирани пруденциални изисквания към институциите. По същество, този принцип позволява финансова институция от ЕС, каквато е и ИППО, веднъж получила лиценз от националния орган от изпращащата го държава-членка, например България (за получаването на който лиценз, институцията следва да отговаря на определени изисквания, произтичащи от хармонизираното ЕС право, прилагано еднакво във всички държави-членки), да предлага услугите си в която и да е друга държава-членка на ЕС, без да е необходимо да получава лиценз от компетентния орган на приемащата го друга държава-членка. Лицензът на съответната финансова институция, каквато е и ИППО, се издава от националния орган за извършване на определен вид дейност в дадената държава-членка, който позволява на институцията да извършва този набор от дейности, за който е получен лиценза в тази държава-членка, както и в останалите. В този смисъл, заличаването на чл. 213а и 213б, (която разпоредба впрочем до момента никога не е била прилагана, поради липсата на интерес от страна на български ПОД, получили разрешение за управление на ФДДПОПС, да предлагат тези услуги в друга държава членка), се налага с оглед създалата

		самостоятелно биометрични рискове и да се предлагат пожизнени пенсии. Като причина се посочва от МФ неуредената още фаза на изплащане. Фазата на изплащане обаче е същата, каквато е била и през 2007 г., когато такова ограничение не е въведено. Съгласно действащата към момента разпоредба ПОД може да управлява професионална схема с пожизнена пенсия на чуждестранен работодател, при условие че приложимото към схемата национално законодателство позволява пожизнено плащане. Налаганото в момента ограничение ще бъде дискриминационно по отношение на ПОД и ще доведе до създаване на по-благоприятна бизнес среда за мениджъри на пенсионни активи, които не са учредени и лицензирани по българското законодателство. По този начин, когато мултинационална компания пусне обществена поръчка за дружество, което да управлява професионалната схема на всички нейни служители в ЕС (в т.ч. и работещите в българските представителства или клонове), и схемата предвижда изплащане на		се асиметрия при въвеждането на единния паспорт в КСО за тези схеми. На практика, до момента съгласно КСО, **на територията на България, ПОД**, което управлява фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, **не може** да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите. Същевременно, съгласно предложените да отпаднат текстове, **ПОД, който не е лицензиран за предлагането на тези услуги в България е можел** при управление на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми **в чужбина**, **да покрива** биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите. Важно е да се отбележи, че принципно няма пречки, при обсъждане на фазата на изплащане, в т.ч. и при професионалните схеми, в отделен законопроект, да се вземе решение за ПОД, който управлява фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми, **да може** да покрива биометрични рискове, да гарантира минимално ниво на доходност или размер на пенсиите в България, и съответно ПОД ще има възможността да предлага тези услуги и в други държави – членки.

		пожизнени пенсии, българските ПОД автоматично отпадат от участие, защото съгласно местното законодателство ще им бъде забранено да плащат пожизнени пенсии. Когато чуждестранните мениджъри на пенсионни активи, участващи в конкурса, знаят това, цената, която ще поискат за управление, определено ще бъде по-висока от тази, която те биха определили, ако знаят, че в конкурса участват и ПОД от България. Цената за управление на професионалната схема се заплаща от работодателя. Всичко това би довело до залагането по закон на предпоставки за промотиране управлението на български пенсионни активи от управляващи дружества извън България и за ограничаване възможностите на българските ПОД да управляват пенсионни активи на мултинационални компании – работодатели. Накратко, тази промяна в КСО предпоставя протекция на изтичането на национален пенсионен капитал и ограничаване на възможностите за привличане на чуждестранен такъв, който би могъл да се		

		инвестира в националната икономика.		
		17. Относно чл. 344, в ал. 1 В основанията за налагане на ПАМ са добавени общи формулировки като „установени слабости или недостатъци“ в хода на надзорния преглед (чл. 49, т. 3 от Директивата). Сегашните основания за превантивни и последващи ПАМ са ясни и няма необходимост от общи и неясни формулировки, каквито липсват за аналогични финансови институции - чл. 103 от ЗКИ, чл. 276 от ЗПФИ, чл. 587 от КЗ. Също така, няма критерии за същественост на тези слабости и недостатъци.	17. Не се приема	В чл. 49, параграф 3 от директивата е заложено, че надзорните органи трябва да разполагат с правомощие да изискат отстраняване на констатираните при надзорния преглед слабости и недостатъци. Предвид това в чл. 344, ал. 1 се създава такава възможност.
		18. **Относно чл. 356, ал. 2** Допуска се КФН да извършва преценка, дали оповестяването на лични данни за физическо лице или идентификационни данни за юридическо лице може да му причини вреда, несъответстваща на извършеното нарушение и в зависимост от това да реши дали да оповести или да не оповести информация за наложено наказание или ПАМ. Подобна уредба дава възможност за субективна преценка и	18. Не се приема	18. Предложението е е съобразено с чл. 48, пар. 2 от директивата, която изисква публикуване и на самоличността на лицата и извършване на съответната преценка от административния орган.

		административен произвол. В случая е по-коректен подходът, при който се публикува информация, съответно не се публикува информация, за наложено наказание или ПАМ за всички физически и юридически лица, безусловно, при спазване на Закона за защита на личните данни.		

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
МИНИСТЕРСКИ СЪВЕТ

Препис

Р Е Ш Е Н И Е № 827

от 20 ноември 2018 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,

ДИРЕКТОР НА ДИРЕКЦИЯ
"ПРАВИТЕЛСТВЕНА КАНЦЕЛАРИЯ":
/Апостол Михов/

мб-ЦД

ZA-ZID-KSO-R.DOC

НАРОДНО СЪБРАНИЕ
Вх. № 802-01-53
Дата 20 / 11 2018 г.

16 55

Р Е П У Б Л И К А Б Ъ Л Г А Р И Я
М И Н И С Т Е Р С К И С Ъ В Е Т

№ 02.01-133
20 ноември 2018 г.

ДО

ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА
НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ

г-жа ЦВЕТА КАРАЯНЧЕВА

УВАЖАЕМА ГОСПОЖО КАРАЯНЧЕВА,

На основание чл. 87, ал. 1 от Конституцията на Република България изпращам Ви одобрения с Решение №.....827..... на Министерския съвет от 2018 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 от Министерството на правосъдието за съответствие с Конвенцията за защита на правата на човека и основните свободи и с практиката на Европейския съд по правата на човека.
4. Справка за съответствие с правото на Европейския съюз.
5. 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 854-01-264 / 22.11. **2018 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, № 802-01-53, внесен от Министерски съвет на 20.11.2018 г., на следните постоянни комисии:

Водеща комисия:

- Комисия по труда, социалната и демографската политика

Комисии:

- Комисия по бюджет и финанси
- Комисия по европейските въпроси и контрол на европейските фондове

ЗА ПРЕДСЕДАТЕЛ НА НАРОДНОТО СЪБРАНИЕ:

ЕМИЛ ХРИСТОВ