

**КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР**  
**УПРАВЛЕНИЕ “ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР”**

**НАКАЗАТЕЛНО ПОСТАНОВЛЕНИЕ**

**XXXXXXXXXXXXXXXXXX**

Днес, XXXXXXXXXXXXXг., подписаната Диана Иванова Йорданова – заместник-председател на Комисията за финансов надзор (КФН), ръководещ управление „Осигурителен надзор”, разгледах образуваната административнонаказателна преписка въз основа на Акт за установяване на административно нарушение № XXXXXXXXXXX от XXXXXXXXXXX г., съставен от XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX, на длъжност „XXXXXXXXXXXX” в дирекция „Осигурителен надзор”, управление „Осигурителен надзор” на Комисията за финансов надзор (КФН), актосъставител съгласно Заповед XXXXXXXXXXX г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор”, в присъствието на свидетелите по чл. 40, ал. 3 от Закона за административните нарушения и наказания (ЗАНН), XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX и XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX, срещу:

**XXXXXXXXXXXXXXXXXX**

**ЕИК XXXXXXXXXXXX, седалище и адрес на управление:  
XXXXXXXXXXXXXXXXXX Представявано заедно от XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX  
XXXXXXXXXXXXXXXXXX**

Обстоятелствата, при които е извършено нарушението са следните:

XXXXXXXXXXXX в качеството си на лицензирано пенсионноосигурително е сключило от името и за сметка на XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX, сделка за покупка на дялове на XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX, управляван от „XXXXXXXXXXXXXXXXX, с XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX, в нарушение на разпоредбата на чл. 176, ал. 1, т. 12 от Кодекса за социално осигуряване (КСО), а именно:

При осъществявания дистанционен надзор върху ежедневната информация, получавана в КФН, за дейността на управлявания от “ XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX беше установено, че на 18.01.2021 г., съгласно представената от банката попечител на пенсионния фонд XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX „Справка за сключените сделки, „XXXXXXXXXXXXXXXXX, XXXXXXXXXXXX, XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX е закупил XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX броя дялове на XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX, които са класифицирани от дружеството като дялове на алтернативен инвестиционен фонд по смисъла на чл. 176, ал. 1, т. 12 от КСО.

Съгласно разпоредбата на чл. 176, ал. 1 т. 12 от КСО пенсионноосигурителното дружество може да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване в 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.) (Директива 2011/61/ЕС).

Съгласно разпоредбата на чл. 194, ал. 6 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ)

националните инвестиционни фондове по дял първи са алтернативни инвестиционни фондове.

Във връзка с установяване законосъобразността на инвестицията беше извършена проверка на интернет страницата на XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX при която се установи, че активите на XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX са в размер над 10 млн. лв., т.е. управляваните активи не надхвърлят праговете по чл. 197, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ. По-конкретно, съгласно чл. 197, ал. 4 и чл. 214, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, чиито активи не надхвърлят установените прагове, подлежи на регистрация по реда на този закон, без да е необходимо издаването на лиценз. Предвид това лице, регистрирано по реда на чл. 214 и сл. от ЗДКИСДПКИ, не може по силата на тази регистрация да се счита за лице, получило разрешение (лиценз по чл. 197, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ) съгласно изискванията на Директива 2011/61/ЕС. Също така при проверката в регистрите на КФН се установи, че за XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX, управляващо XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX, липсва информация за получено разрешение, съгласно изискванията на Директива 2011/61/ЕС. Разрешение съгласно Директива 2011/61 може да бъде издадено освен при надвишаване на определените прагове (чл. 3, пар. 3 от Директива 2011/61/ЕС и чл. 216, ал. 3 от ЗДКИСДПКИ) и по инициатива на лицето, независимо че управлява активи с по-нисък размер (чл. 3, пар. 4 във връзка с чл. 6, пар. 1 от Директива 2011/61/ЕС и чл. 216, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ). С оглед на това, когато лице, регистрирано по реда на чл. 214 и сл. от ЗДКИСДПКИ, бъде лицензирано по реда на този закон, тогава то ще отговаря на предвиденото в чл. 176, ал. 1, т. 12 от КСО изискване да е получило разрешение съгласно Директива 2011/61/ЕС. В конкретния случай XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX, управляващо XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX не притежава Разрешение съгласно Директива 2011/61, поради което тази инвестиция на XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX не попада в разрешените от КСО финансови инструменти.

Във връзка с гореизложеното, с писмо изх. XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX г. от XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX бяха изискани заверени копия на документи и информация за сключената от дружеството сделка от името и за сметка на XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX. С писмо наш вх. № XXXXXXXXXXXX, дружеството представи документи и информация във връзка със сключената сделка (покупка на дялове), като ни уведоми също, че решението за инвестиране в този финансов инструмент е взето на базата на инвестиционно предложение от 11.01.2021 г. взето на заседание на Комитета по инвестиции с Протокол от 11.01.2021 г. В горепосоченото писмо дружеството изразява становище, че според тях придобитите от XXXXXXXXXXXX дялове на XXXXXXXXXXXX отговарят на изискванията на чл. 176, ал.1, т. 12 от КСО, като представят някои съображения, и изразяват мнение, че въз основа на лиценза, който XXXXXXXXXXXX притежава, както и въз основа на полученото от КФН разрешение от XXXXXXXXXXXX, дейността му попада в обхвата на Директива 2011/61/ЕС, без да е необходимо да преминава нова процедура по чл. 197, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

Предвид отговора на XXXXX, с писмо изх. № XXXXXXXXXXXX на КФН, на дружеството бяха дадени допълнителни разяснения, че безспорно НДФ „Актива“ представлява алтернативен инвестиционен фонд по смисъла на ЗДКИСДПКИ, но следва да се посочи, че съгласно, чл. 176, ал. 1, т. 12 от КСО средства на пенсионните фондове могат да се инвестират не в алтернативни инвестиционни фондове по принцип, а единствено в такива, управлявани от лице, получило разрешение съгласно изискванията на Директива 2011/61/ЕС, поради което лице, регистрирано по чл. 214 от ЗДКИСДПКИ, не може да се счита за лице, получило разрешение по директивата, каквото е императивното изискване на чл. 176, ал. 1, т.12 от КСО.

В отговор, с писмо вх. № XXXXXXXXXXXX, XXXXXXXXXXXX представи информация, че са получили писмо от XXXXXXXXXXXX, с което ги уведомяват, че на 26.02.2021 г. са изпратили искане за становище до заместник-председателя на КФН, ръководещ управление

XXXXXXXXXX, по въпроса дали управляващото дружество има качеството на лице, получило разрешение съгласно Директива 2011/61/ЕС, въз основа на притежаван от него лиценз № XXXXXXXXXXXX и Решение XXXXXXXXXXXX от XXXXXXXXXXXX г. на КФН заявява в писмото, че ще се съобрази с официалното становище на КФН по конкретния казус.

С писмо изх. № XXXXXXXXXXXX „XXXXXXXXXX“ е информирано, че заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ е изпратил отговор на запитването от страна на „XXXXXXXXXX“ на 02.03.2021 г. С писмо вх. № XXXXXXXXXXXX информира КФН, че „XXXXXXXXXX“ АД не са им представили отговора от 02.03.2021 г., тъй като са имали допълнителни аргументи, които да представят, и с писмо до КФН от 08.03.2021 г. са изложили доказателства и мотиви към твърденията си. Освен това, в същото писмо, XXXXXXXXXXXX е уведомило XXXXXXXXXXXX АД, че на 16.03.2021 г. са подали Заявление за издаване на лиценз за извършване на дейност по управление на алтернативни инвестиционни фондове по чл. 197, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ. Предвид гореизложеното, в писмото XXXXXXXXXXXX изразява желание да се изчака решението на КФН, относно искане за издаване на лиценз на XXXXXXXXXXXX по чл. 197, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, като в случай, че такъв не бъде издаден, XXXXXXXXXXXX ще предприеме незабавни мерки за привеждане на инвестициите на XXXXXXXXXXXX в съответствие с разпоредбите на КСО.

С оглед горепосочените факти и констатации се налага изводът, че с придобиването на 18.01.2021 г. от името и за сметка на XXXXXXXXXXXX дялове XXXXXXXXXXXX с ISIN код на емисията XXXXXXXXXXXX, XXXXXXXXXXXX е нарушило разпоредбата на чл. 176, ал.1, т.12 от КСО, тъй като е инвестирало средства на XXXXXXXXXXXX в дялове на алтернативен инвестиционен фонд, който е управляван от лице, което не е 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.).

Нарушението е установено по документи, представени по електронен път в КФН при извършвания дистанционен надзор върху дейността на управляваните от XXXXX фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

**Нарушена е разпоредбата на чл.176, ал. 1, т. 12 от Кодекса за социално осигуряване.**

**Нарушението е извършено на XXXXXXXXXXXX г.**

**Нарушението е извършено в гр. София.**

Така изложените факти и обстоятелства се потвърждават от писмените материали по преписката които се съхраняват в архива на КФН а именно: 1.,Справка за сключените сделки, „XXXXXXXXXX“ изпратена от банката-попечител „XXXXXXXXXX“ АД, получена в информационната система на КФН и подписана с електронен подпис; 2. Писмо на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“ с изх. № XXXXXXXXXXXX г. до „XXXXXXXXXX“- заверено копие; 3. Писмо от XXXXXXXXXXXX с вх. № XXXXXXXXXXXX г. в едно с приложенията - заверени копия; 4. Писмо на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“ с изх. XXXXXXXXXXXX до „XXXXXXXXXX“- заверено копие; 5. Писмо от „XXXXXXXXXX“ с вх. № XXXXXXXXXXXX от XXXXXXXXXXXX г. в едно с приложенията - заверени копия; 6. Писмо на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление Осигурителен надзор“ с изх. № XXXXXXXXXXXX до XXXXXXXXXXXX- заверено копие; 7. Писмо от XXXXXXXXXXXX с вх. № XXXXXXXXXXXX в едно с приложенията - заверени копия; 8. Писмо-покана на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“ с изх. №

XXXXXXXXXX до „XXXXXXXXXX. 9. Заповед № 3-30 от 05.02.2021 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор”.

До XXXXXXXXXXXX е изпратено писмо-покана с изх. № XXXXXXXXXXXX. С посоченото писмо представляващите дружеството са поканени да се явят на 14.04.2021 г. лично или да се яви надлежно упълномощен/и представител/и на дружеството за съставяне и получаване на АУАН.

На 14.04.2021 г., в КФН се яви лично XXXXXXXXXXXX и г-н XXXXXXXXXXXX, в качеството им на представляващи XXXXXXXXXXXX. На XXXXXXXXXXXX и г-н XXXXXXXXXXXX, представляващи заедно XXXXXXXXXXXX е съставен, предявен и връчен АУАН № XXXXXXXXXXXX

Срещу АУАН № XXXXXXXXXXXX г. в срока по чл. 44, ал.1 от Закона за административните нарушения и наказания (ЗАНН), както и след него, не са постъпили писмени възражения от „XXXXXXXXXX.

Субект на констатираното нарушение е юридическо лице, поради което въпросът за вината, като елемент от субективната страна на фактическия състав не подлежи на обсъждане.

АУАН № XXXXXXXXXXXX съдържа всички законоустановени в разпоредбата на чл. 42 от ЗАНН реквизити, съдържа се пълно, точно и ясно описание на нарушението и обстоятелствата, при които е извършено, както и законовите разпоредби, които са нарушени. Цифровото и словесното изражение на правната квалификация на деянието съответства на описаната в АУАН фактическата обстановка. Правната квалификация на деянието е посочена правилно, пълно и точно, по начин, невъзпрепятстващ възможността на дружеството да разбере какво е нарушението, за извършването на което, срещу него с АУАН № XXXXXXXXXXXX е образувано административнонаказателно производство, нито възможността му да организира своята защита. Препис от съставения АУАН е връчен лично на двамата представляващи дружеството.

**След преценка на всички представени доказателства поотделно и в тяхната съвкупност приемам за установено от фактическа и правна страна, че XXXXXXXXXXXX не е спазило абсолютната забрана да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване в акции и/или дялове на алтернативен инвестиционен фонд, задължително управляван от лице, получило *разрешение съгласно изискванията на Директива 2011/61/ЕС*, като е инвестирало средства на XXXXXXXXXXXX дялове на стойност XXXXXXXXXXXX лева на XXXXXXXXXXXX. С оглед обстоятелството, че XXXXXXXXXXXX, управляващо XXXXXXXXXXXX не притежава разрешение съгласно Директива 2011/61/ЕС, посочената инвестиция със средства на XXXXXXXXXXXX не попада в разрешените от КСО финансови инструменти.**

**С гореизложеното е нарушена разпоредбата чл. 176, ал. 1, т.12 от Кодекса за социално осигуряване.**

**Нарушението е извършено на XXXXXXXXXXXX г. в гр. София.**

За нарушение на чл. 176, ал. 1, т. 12 от КСО, имуществената санкция за юридическите лица съгласно чл. 351 ал. 3, т. 2, във връзка с ал.1, т.2 от КСО е в размер от 20 000 лева до 100 000 лева.

При преценката дали извършеното деяние може да се характеризира като маловажно, считам, че е необходимо да бъде отчетена значимостта на застрашените с извършването на горепосоченото нарушение обществени отношения, както и целта на абсолютната забрана за инвестиране на средства на ФДПО, уредено в чл. 176, ал. 1, т.12 от КСО. Следва да се отбележи също, че към датата на издаване на настоящото наказателно постановление, активите на XXXXXXXXXXXX все още не са приведени в съответствие с изискванията на КСО.

Също така е необходимо да се посочи, че нарушението на разпоредбата на чл. 176, ал. 1, т.12 от КСО е формално по своя характер (на просто извършване) и се счита за довършено със завършване на изпълнителното деяние, без да е необходимо настъпването на вредоносен резултат/последизи. След като законодателят е въздигнал в административно нарушение неспазването на разпоредбата на чл. 176, ал. 1, т.12 от КСО, без да е обвързал същото с настъпване на определени негативни правни последизи за дружество и управляваните от него ФДПО или други осигурени лица, липсата на вредни последизи не е самостоятелно основание за квалифициране на случая като маловажен.

Разгледани в своята съвкупност, изложените по-горе обстоятелства изключват приложението на чл. 28 от ЗАНН.

Фактът, че установеното нарушение е първо от своя вид за дружеството, обосновават налагането на административно наказание в минимално установения от закона размер.

С оглед гореизложеното, имуществената санкция по чл. 351 ал. 3, т. 2, във връзка с ал. 1, т. 2 от КСО за нарушението на чл. 176, ал. 1, т. 12 от КСО, следва да бъде определена в размер от 20 000 (двадесет хиляди) лева.

Като се има предвид гореизложеното и на основание чл. 83 във връзка с чл. 27 от ЗАНН и на основание чл. 354, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване и чл. 17, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор,

### **ПО С Т А Н О В Я В А М :**

**Налагам на XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX**

**ЕИК XXXXXXXXXXXXX, седалище и адрес на управление: XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX Представявано заедно от XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX административно наказание имуществена санкция в размер на XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX лева, на основание чл. 351 ал. 3, т. 2, във връзка с ал. 1, т. 2 от КСО за нарушението на чл. 176, ал. 1, т. 12 от КСО.**

Настоящото постановление може да бъде обжалвано в седемдневен срок от връчването му чрез заместник - председателя на КФН, ръководещ управление "Осигурителен надзор", пред Районен съд гр. София, на основание чл. 59 от ЗАНН.

Препис от наказателното постановление да се връчи на нарушителя срещу подпис. Когато нарушителят не се намери на посочения от него адрес, а новият адрес е неизвестен, наказващият орган отбелязва това върху наказателното постановление и то се счита връчено от деня на отбелязването /чл. 58 от ЗАНН/.

**ЗАМЕСТНИК-ПРЕДСЕДАТЕЛ,  
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ  
„ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР“:**

**ДИАНА ЙОРДАНОВА**

---

Днес, .....г., получих препис от настоящото наказателно постановление.

Представяващ ю.л.: .....

/трите имена/

Подпис:

Представяващ ю.л.: .....  
/трите имена/

Подпис:

Ако нарушителят откаже или не може да подпише наказателното постановление, връчителят прави бележка за това в присъствието на поне едно лице, което се подписва, съгласно чл. 180, ал. 4 от НПК.

Връчител:.....  
/трите имена и точен адрес/

..... – отказва да подпише  
наказателното постановление.

Подпис:.....

Свидетел:

1.....  
/трите имена, точен адрес /

Подпис:.....

Сумите по наложените глоби и имуществени санкции се внасят след влизане в сила на наказателното постановление по банкова сметка на КФН: БНБ - ЦУ, банков идентификационен код –BNBGBGSD, IBAN – BG95 BNBG 9661 3000 1415 01.