



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

FINANCIAL SUPERVISION COMMISSION

РЕЗЮМЕ	SUMMARY
<p>на издадено наказателно постановление № XX-XX-XXX от XXXX г. на Заместник-председателя, ръководещ управление „Осигурителен надзор“</p>	<p>of penal decree for administrative violation of the Deputy Chairman in charge of the Social Insurance Supervision Department</p>
<p>На 18.01.2021 г., съгласно представената от банката попечител на пенсионния фонд XXXXXXXXXX „Справка за сключените сделки, „XXXXXXX, XXXXXXXX за 18.1.2021 г.“, „XXXXXXX“ е закупил XXXXXXXX броя дялове на XXXXXXXX, с ISIN код XXXXXXXX, на стойност XXXXXXXX лева, които са класифицирани от дружеството като дялове на алтернативен инвестиционен фонд по смисъла на чл. 176, ал. 1, т. 12 от КСО.</p> <p>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).</p> <p>Във връзка с установяване законосъобразността на инвестицията беше извършена проверка на интернет страницата на XXXXXXXX при която се установи, че активите на XXXXXXXX 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 XXXXXXXX, управляващо XXXXXXXX, липсва информация за</p>	<p>On 18th of January, 2021, according to the custodian bank of of the pension fund – XXXXXXXXXX through the presented “Information on the concluded transactions,” “XXXXXXX, XXXXXXXX on January 18th 2021, has purchased “XXXXXXX” equities with ISIN code XXXXXXXX, in the amount of BGN XXXXXXXX, which are classified by the pension insurance company (PIC) as units of an alternative investment fund within the meaning of Art. 176, para. 1, item 12 of the SIC.</p> <p>According to the provision of art. 176, para. 1 item 12 of the SIC, the PIC may invest the funds of a supplementary mandatory pension insurance fund in shares and / or units of alternative investment funds managed by a person authorized in accordance with Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of Council of 8th of June 2011 on alternative investment fund managers and amending Directives 2003/41/EC and 2009/65/EC and Regulations (EC) № 1060/2009 and (EU) № 1095/2010 (OJ) , L 174/1 of 1st of July 2011) (Directive 2011/61 / EU).</p> <p>In connection with the establishment the legality of the investment, an examination was carried out on the website of XXXXXXXX, which established that the assets of XXXXXXXX amount to over BGN 10 million, i.e. the managed assets do not exceed the thresholds under Art. 197, para. 1 of the ACISOCIVA. In particular, according to Art. 197, para. 4 and Art. 214, para. 1 of the ACISOCIVA, a person managing alternative investment funds, whose assets do not exceed the established thresholds, shall be subject to registration under this Act, without the need to issue a license. Given this person is registered under Art. 214 and subsequent articles of the ACISOCIVA, it cannot by virtue of this registration be considered a person who has received a permit (license under Article 197, paragraph 1 of the ACISOCIVA) in accordance with the requirements of Directive 2011/61/EU. Also, the examination in the FSC registers revealed that for XXXXXXXX, managing XXXXXXXX, there is no information about an obtained permit, according to the requirements of Directive 2011/61/EU. An authorization under Directive 2011/61 may be issued except in excess of certain thresholds (Article 3, paragraph 3 of Directive 2011/61/EU and Article 216, paragraph 3 of the ACISOCIVA) and at the</p>



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

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 XXXXXXXXXX, управляващо XXXXXXXXXX не притежава Разрешение съгласно Директива 2011/61, поради което тази инвестиция на „XXXXXXX“ не попада в разрешените от КСО финансови инструменти.

След преценка на всички представени доказателства поотделно и в тяхната съвкупност приемам за установено от фактическа и правна страна, че XXXXXXXXXX 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 XXXXXXXXXX дялове на стойност XXXXXXXXXX лева XXXXXXXXXX. С оглед обстоятелството, че XXXXXXXXXX, управляващо XXXXXXXXXX не притежава разрешение съгласно Директива 2011/61/ЕС, посочената инвестиция със средства на „XXXXXXX“ 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 18.01.2021 г. в гр. София.

Поради гореизложеното, на основание чл. 351, ал.3, т. 2, във връзка с ал. 1, т.2 от Кодекса за социално осигуряване на XXXXXX, представлявано заедно от XXXX XXXXX XXXXXX и от XXXXXX XXXXXX XXXX е наложено административно наказание имуществена санкция в размер на XXXXXXXX лева за извършено нарушение на разпоредбата на чл. 176, ал. 1, т.12 от КСО

initiative of the person, regardless of it managing assets of a lower amount (Article 3, paragraph 4 in connection with Article 6, paragraph 1 of Directive 2011/61/EU and Article 216, paragraph 4 of the ACISOCIVA). In view of this, when a person registered under Art. 214 and subsequent articles of ACISOCIVA is licensed under this law, then it will comply with the provisions of ar.176, para. 1, item 12 of the SIC that require a receipt of a permit in accordance with Directive 2011/61/EU. In the present case, XXXXXXXXXX, managing XXXXXXXXXX does not have an authorization under Directive 2011/61, therefore this investment of “XXXXXXX” does not fall within the financial instruments authorized by SIC.

After assessing all the presented evidence separately and in their entirety, I consider it established from a factual and legal point of view that XXXXXXXXXX has not complied with the absolute ban on investing the funds of the supplementary mandatory pension fund in shares and/or units of alternative investment fund obligatorily managed by a person who has received a permit in accordance with the requirements of Directive 2011/61/EU, when invested funds in XXXXXXXXXX units amounting to XXXXXXXXXX BGN XXXXXXXXXX. In view of the fact that XXXXXXXXXX, managing XXXXXXXXXX is not authorized under Directive 2011/61/EU, the said investment of funds of “XXXXXXX” does not fall within the financial instruments authorized by SIC.

The above violates the provision of Art. 176, para. 1, item 12 of the Social Security Code.

The violation was committed on 18th of January, 2021 in the city of Sofia.

Due to the above, based on Art. 351, para 3, item 2, in connection with para. 1, item 2 of the Social Insurance Code on XXXXXX, represented jointly by XXXX XXXXX XXXXXX and XXXXXX XXXXXX XXXX, an administrative penalty of property sanction in the amount of BGN XXXXXX has been imposed for violation of the provision of Art. 176, para. 1, item 12 of the Social Security Code.



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР