

# КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

## УПРАВЛЕНИЕ “ОСИГУРИТЕЛЕН НАДЗОР”

### НАКАЗАТЕЛНО ПОСТАНОВЛЕНИЕ

№ XXXXXXXXXXXX / XXXXXXXXXXXX г.

Днес, XXXXXXXXXXXX г., 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 № XXXXXXXXXXXX от XXXXXXXXXXXX г., съставен от XXXXXXXXXXXX, на длъжност главен експерт в дирекция „Осигурителен надзор”, управление „Осигурителен надзор” на Комисията за финансов надзор (КФН), актосъставител съгласно Заповед № 3- 298/10.11.2021 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), XXXXXXXXXXXX и XXXXXXXXXXXX срещу:

**XXXXXXXXXXXX, ЕГН XXXXXXXXXXXX, с постоянен адрес: XXXXXXXXXXXX, адрес за кореспонденция: XXXXXXXXXXXX, на длъжност: изпълнителен член на Съвета на директорите на XXXXXXXXXXXX, ЕИК XXXXXXXXXXXX, със седалище и адрес на управление: XXXXXXXXXXXX и адрес за кореспонденция: XXXXXXXXXXXX.**

Обстоятелствата, при които е извършено нарушението са следните:

XXXXXXXXXXXX, в качеството си на изпълнителен член на СД и представляващ XXXXXXXXXXXX, заедно с другия представляващ дружеството, е допуснал да бъде нарушена разпоредбата на чл. 4, ал.7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. за изискванията към границата на платежоспособност и собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, към неговата оздравителна програма и към минималните ликвидни средства на дружеството и на управляваните от него фондове (Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН), а именно:

Съгласно разпоредбата на чл. 121в, ал. 7 от Кодекса за социално осигуряване (КСО) пенсионноосигурителното дружество поддържа най-малко 75 на сто от собствените средства, покриващи границата на платежоспособност по чл. 121в, ал. 6 от КСО, във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 1-4 от КСО и влогове по чл. 176, ал. 1, т. 5 от КСО в банки, които не са в производство по несъстоятелност. Количествените ограничения при инвестирането на тези средства са уредени в чл. 4 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН.

Съгласно разпоредбата на чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН не повече от 20 на сто от собствените средства, покриващи границата на платежоспособност, могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл.176, ал.1, т.4 от КСО.

На XXXXXXXXXXXX г. в информационната система е-КФН постъпи справка от XXXXXXXXXXXX за „Стойност на инвестициите на собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, покриващи границата на платежоспособност в дългови финансови инструменти, без инвестициите на резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии“ към 31.08.2021 г. (Справката). От Справката е видно, че са инвестирани от дружеството собствени средства в корпоративни облигации, приети за

търговия на регулиран пазар в държава членка (чл. 176, ал. 1, т. 4 от КСО), чийто стойност е в размер на XXXXXXXXXXXX.

Съгласно приетата разпоредба на чл. 121в, ал. 6 от КСО, границата на платежоспособност е минималният размер на собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, който е необходим като допълнителна гаранция за изпълнение на поетите задължения за изплащане на пожизнени пенсии и на разсрочени плащания с поети гаранции. Границата на платежоспособност възлиза на 4 на сто от капитализираната стойност на тези пенсии и разсрочени плащания, **но не по-малко от 7,5 млн. лв., т.е. не повече от 1 500 000 лв. от собствените средства на дружеството могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл.176, ал.1, т.4 от КСО.** От постъпилата на 29.09.2021 г. Справка е видно, че към 31.08.2021 г. инвестираните от дружеството средства във финансови инструменти по **чл.176, ал.1, т.4 от КСО са в размер на XXXXXXXXXXXX, които представляват XX на сто** от собствените средства на XXXXXXXXXXXX, покриващи границата на платежоспособност. В таблицата по-долу са посочени инвестираните към 31.08.2021 г. собствени средства на XXXXXXXXXXXX, покриващи границата на платежоспособност, във финансови инструменти по чл.176, ал.1, т.4 от КСО.

Емитент	Код на емисията /ISIN/	Пазарна стойност /в лева/
XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX
„XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX	XXXXXXXXXXXX
<b>Общо</b>		<b>XXXXXXXXXXXX</b>

Съгласно §112, т. 3 от Преходните и заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на КСО (ПЗР към ЗИД на КСО) обн. в „Държавен вестник“, бр.19 от 5 март 2021 г., до 31.08.2021 г. пенсионноосигурителните дружества привеждат капитала си в съответствие с изискванията на чл.121в, ал. 2-7 от КСО. Съгласно § 109 от ПЗР към ЗИД на КСО, обн. в „Държавен вестник“, бр. 19 от 5 март 2021 г, законодателят даде срок до 31.08.2021 г. за привеждане на дейността на дружествата в съответствие с измененията в КСО и подзаконовите нормативни актове за неговото прилагане.

С писмо с вх. № XXXXXXXXXXXX г., XXXXXXXXXXXX уведоми КФН, че дружеството не се е привело в съответствие с новите нормативни изисквания, съгласно §109 от ПЗР на ЗИД на КСО, обн. в „Държавен вестник“, бр. 19 от 5 март 2021 г, като не е успяло да освободи част от инвестициите на собствените средства, покриващи границата на платежоспособност и да се приведе в установените лимити, съгласно чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН. Дружеството уведомява КФН, че в изпратените на 29.09.2021 г. справки за собствените средства, покриващи границата на платежоспособност към 31.08.2021 г., тези средства са изцяло във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 4 от КСО, като предвид това обстоятелство, XXXXXXXXXXXX ще представи на КФН в срок до 14 дни оздравителна програма за привеждане на собствените средства в съответствие с количествените лимити, установени в чл. 4 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН.

С писмо вх. № XXXXXXXXXXXX г. в КФН постъпи Оздравителна програма на XXXXXXXXXXXX във връзка с привеждане на собствените средства на дружеството в съответствие с чл. 121в, ал. 7 от КСО, приета с Решение № 41 от 12.10.2021 г. на заседание на Съвета на директорите на дружеството. Впоследствие, с писмо вх. № XXXXXXXXXXXX г.

XXXXXXXXXXXXX уведоми КФН, че е преосмислило становището си относно необходимостта от представянето на оздравителна програма. Също така в писмото се посочва, че в рамките на шест месеца дружеството ще приведе в съответствие собствените средства на дружеството, съгласно чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН.

Във връзка с констатираното от КФН и от XXXXXXXXXXXXX нарушение на чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН, с писмо изх. № XXXXXXXXXXXXX г. от XXXXXXXXXXXXX беше изискано да преустанови своевременно установеното несъответствие и да представи информация за предприетите действия за привеждане на собствените средства на дружеството в съответствие с нормативната уредба, включително и за сроковете, в които тези действия ще бъдат финализирани. В отговор на искането с писмо вх. № XXXXXXXXXXXXX г. XXXXXXXXXXXXX уведоми КФН, че се ангажира с оптимален краен срок до 14.01.2022 г. да приведе в съответствие собствените средства, покриващи границата на платежоспособност, в съответствие с чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН.

Въз основа на гореизложените факти е видно, че на XXXXXXXXXXXXX, първата дата след изтичане на срока за привеждане в съответствие с измененията и допълненията на КСО, XXXXXXXXXXXXX в качеството си на представляващ XXXXXXXXXXXXX, заедно с другия представляващ е допуснал извършването на нарушение на разпоредбата на чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН, тъй като управляваното от него дружество е разполагало с достатъчен времеви период и финансов ресурс, но не е извършил необходимите действия, с които инвестираните средства във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 4 от КСО да бъдат съобразени с посочената разпоредба.

Нарушението е установено при проверката на представените в КФН месечни отчети и справки за надзорни цели към XXXXXXXXXXXXX г.

**Нарушена е разпоредбата на чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН.**

**Нарушението е извършено на XXXXXXXXXXXXX г. 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 „Стойност на инвестициите на собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, покриващи границата на платежоспособност в дългови финансови инструменти, без инвестициите на резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии“ към 31.08.2021 г., изпратена от XXXXXXXXXXXXX на 29.09.2021 г. и получена в информационната система на КФН и подписана с електронен подпис; 2. Писмо от XXXXXXXXXXXXX с вх. № XXXXXXXXXXXXX г., – заверено копие; 3. Писмо от XXXXXXXXXXXXX с вх. № XXXXXXXXXXXXX г., заедно с приложения – заверено копие; 4. Писмо от XXXXXXXXXXXXX с вх. № XXXXXXXXXXXXX г., – заверено копие; 5. Писмо на заместник – председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“ с изх. № XXXXXXXXXXXXX г. – заверено копие; 6. Писмо от XXXXXXXXXXXXX с вх. № XXXXXXXXXXXXX г., – заверено копие; 7. Писмо изх. № XXXXXXXXXXXXX г., изпратено на електронния адрес на XXXXXXXXXXXXX, с което е поканен г-н XXXXXXXXXXXXX или надлежно упълномощено от него лице да се яви в сградата на КФН за съставяне, предявяване и получаване на акт за установяване на административно нарушение. 8. Заповед № 3- 298/10.11.2021 г. на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор”

С писмо, изх. № XXXXXXXXXXXXX г., изпратено на електронния адрес на XXXXXXXXXXXXX, е поканен нарушителят или надлежно упълномощено от него лице да се яви в сградата на КФН за съставяне и получаване на АУАН. На 02.12.2021 г., в КФН се е явил лично г-н XXXXXXXXXXXXX, на когото е съставен предявен и връчен АУАН № XXXXXXXXXXXXX г.

Срещу АУАН № XXXXXXXXXXXX г. не са постъпили писмени възражения в законоустановения седем дневен срок по чл. 44, ал. 1 от ЗАНН, както и след него. Видно от графа обяснения или възражения на нарушителя в АУАН, такива не са изложени от XXXXXXXXXXXX.

Субект на констатираното нарушение е физическото лице XXXXXXXXXXXX в качеството му на изпълнителен член на СД на XXXXXXXXXXXX. От установените в хода на административнонаказателното производство факти може да се направи обоснован извод, че от субективна страна, констатираното с АУАН № XXXXXXXXXXXX г. административното нарушение е извършено виновно, при непредпазлива форма на вината – небрежност. XXXXXXXXXXXX в качеството му на изпълнителен член на СД на XXXXXXXXXXXX е бил длъжен и е имал възможност тъй като управляваното от него дружество е разполагало с достатъчен времеви период и финансов ресурс, но не е извършил необходимите действия инвестираните от дружеството собствените средства покриващи границата на платежоспособност във финансови инструменти по чл.176, ал.1, т.4 от КСО да са в размер на допустимите 20% съгласно изисквания на чл. 4, ал.7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН. В резултат от проявената небрежност, XXXXXXXXXXXX е осъществил състава на описаното в АУАН № XXXXXXXXXXXX г. административно нарушение.

Съставения АУАН съдържа всички законоустановени в разпоредбата на чл. 42 от ЗАНН реквизити, съдържа се пълно, точно и ясно описание на нарушението и обстоятелствата, при което е извършено, както и законовата разпоредба, която е нарушена. Цифровото и словесното изражение на правната квалификация на деянието съответства на описаната в АУАН фактическа обстановка. Правната квалификация на деянието е посочено правилно, пълно и точно, по начин, невъзпрепятстващ възможността на нарушителя да установи какво е нарушението, за извършването на което, е образувано административнонаказателното производство, нито възможността му да организира своята защита. Към АУАН № XXXXXXXXXXXX г. са приложени доказателства, установяващи извършеното нарушение. Препис от съставения АУАН е връчен лично на XXXXXXXXXXXX срещу подпис.

При съставяне и връчване на АУАН не са допуснати съществени процесуални нарушения или нарушения на материалния закон, които да нарушават или ограничават правото на защита на нарушителя, поради което не са налице и основания за прекратяване на образуваното административнонаказателно производство.

**След преценка на всички представени доказателства поотделно и в тяхната съвкупност приемам за установено от фактическа и правна страна, че XXXXXXXXXXXX, в качеството на изпълнителен член на СД на XXXXXXXXXXXX, не е извършил съответните действия и е допуснал, XXXXXXXXXXXX да инвестира повече от 20 на сто от собствените средства, покриващи границата на платежоспособността във финансови инструменти по чл.176, ал.1, т.4 от КСО.**

**С посочените действия XXXXXXXXXXXX е нарушил разпоредбата на чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН.**

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

За нарушение на чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН глобата за физическите лица съгласно чл. 351, ал. 1, т. 4 от КСО е в размер от 700 лева до 10 000 лева.

При преценката дали извършеното от нарушителите деяние може да се характеризира като маловажно, следва да бъде отчетена значимостта на застрашените с извършването на горепосоченото нарушение обществени отношения, както и целта на количественото ограничение уредено в чл. 4, ал.7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН задължение. Посоченото ограничение за инвестиране на средства на дружеството във финансови инструменти, по чл. 176, ал. 1, т. 4 от КСО, определена с наредба на комисията, е от съществен характер и изпълнява важна функция в комплекса от защитни механизми,

изграден чрез разпоредбите на КСО, уреждащи инвестиционната дейност на дружеството, тъй като предпазва техните средства от прекомерни експозиции в корпоративни облигации и способства за спазване на принципа на диверсификация, като по този начин допринася за намаляване на риска и за запазване на интересите на осигурените лица.

XXXXXXXXXXXX заедно с другия представляващ дружеството е следвало да се съобразят с чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН, а именно не повече от 20 на сто от собствените средства, покриващи границата на платежоспособност, могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 4 от КСО, като е следвало в срока предвиден в § 109 от Преходните и заключителни разпоредби на КСО до 31 август 2021 г. да приведат дейността на представляваното от тях дружество в съответствие с изискванията на КСО и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. И въпреки така установения от законодателя срок, едва след като е изпратено писмо от КФН изх. XXXXXXXXXXXX г. с което се изискват обяснения по случая, с писмо с вх. № XXXXXXXXXXXX г. е поет ангажимент, че ще се предприемат необходимите действия за привеждане в съответствие с относимите разпоредби на КСО и наредбите по прилагането му. Границата на платежоспособност възлиза на 4 на сто от капитализираната стойност на тези пенсии и разсрочени плащания, но не по-малко от 7,5 млн. лв., т.е. не повече от 1 500 000 лв. от собствените средства на дружеството могат да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 4 от КСО.

На 21.03.2022 г. в информационната система е-КФН постъпи справка от XXXXXXXXXXXX за „Стойност на инвестициите на собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, покриващи границата на платежоспособност в дългови финансови инструменти, без инвестициите на резерва за гарантиране изплащането на пожизнени пенсии“ към 28.02.2022 г. От представената справка е видно, че към посочената дата инвестициите на собствените средства на дружеството, покриващи границата на платежоспособност все още не са приведени в съответствие с изискванията на чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН. Съгласно представената информация, към 28.02.2022 г. експозицията в корпоративни облигации, приети за търговия на регулиран пазар е в общ размер XXXXXXXXXXXX лв. или XX % от собствените средства на дружеството, покриващи границата на платежоспособност.

От гореизложеното е видно, че към 28.02.2022 г. не е налице преустановяване на нарушението на чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН във връзка с общото количествено ограничение за инвестиране на собствените средства във финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 4 от КСО. В тази връзка е необходимо да се посочи, че стриктното спазване на нормативната уредба, както и своевременното привеждане в съответствие при установени нарушения, е от съществено значение, както за интересите на осигурените лица и пенсионерите, така и за финансовата стабилност на пенсионноосигурителните дружества. Гореизложеното, както и обстоятелството, XXXXXXXXXXXX имаше на разположение един немалък времеви период да преустанови всички констатирани нарушения са обосновали прилагането на принудителна административна мярка с Решение № XXXXXXXXXXXX г. на Заместник-председателя ръководещ управление „Осигурителен надзор“. Във връзка с изпълнение на ПАМ XXXXXXXXXXXX с писмо вх. № XXXXXXXXXXXX г., представи в КФН информация и документи, доказващи привеждането в съответствие. От Справката, приложена към писмото на XXXXXXXXXXXX е видно, че към XXXXXXXXXXXX г., инвестираните от дружеството средства във финансови инструменти по чл.176, ал.1, т.4 от КСО са в размер на XXXXXXXXXXXX лв., които представляват XX на сто от собствените средства на XXXXXXXXXXXX, покриващи границата на платежоспособност, т.е. представляващите дружеството са извършили необходимите действия и са привели инвестициите на дружеството в съответствие с чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН, 7 месеца след законоустановения срок и след като срещу ПОД е приложена ПАМ.

Нарушението на чл. 4, ал. 7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН е формално, от него не са настъпили негативни последици. За извършването му е достатъчно дейността на

дружеството да не е преведена в съответствие със законовите изисквания в указания от законодателя срок, без значение са причините, довели до това.

Посочените обстоятелства изключват приложението на чл. 28 от ЗАНН. Същевременно е отчетено обстоятелството, че установеното нарушение е първо от своя вид за XXXXXXXXXXXXX, което обосновава налагането на административно наказание в минимално установения от закона размер.

Съгласно разпоредбата на чл. 58 г, ал. 1 от ЗАНН, административно наказващия орган е отправил предложение до нарушителя за сключване на споразумение с писмо изх. № XXXXXXXXXXXXX г. до XXXXXXXXXXXXX. Видно от обратната разписка същата е получена на 07.04.2022 г. С Предложението за приключване на административно наказателното производство със споразумение е даден 7 дневен срок от получаване на предложението за изразяване на становище по отправеното предложение.

Към настоящия момент 16.05.2022 г. няма изразено становище от XXXXXXXXXXXXX по направените предложения. Съгласно чл. 58г ал.14 от ЗАНН, когато не бъде постигнато споразумение, наказващия орган издава наказателно постановление.

С оглед гореизложеното, глобата по чл. 351, ал. 1, т. 4 от КСО за нарушението на чл. чл. 4, ал.7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН, следва да бъде определена в размер от 700 (седемстотин) лева.

Не са отнети в полза на държавата вещи.

Не е извършено разпореждане с веществени доказателства.

Не е определено обезщетение в полза на трето лице.

Като се има предвид гореизложеното и на основание чл. 24 във връзка с чл. 53 и 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 XXXXXXXXXXXXX, ЕГН XXXXXXXXXXXXX, с постоянен адрес: XXXXXXXXXXXXX, с адрес за кореспонденция: XXXXXXXXXXXXX, на длъжност изпълнителен член на СД на XXXXXXXXXXXXX административно наказание глоба в размер на 700 (седемстотин) лева, на основание чл. 351, ал. 1, т. 4 от КСО за нарушението на чл. 4, ал.7 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН.**

Настоящото наказателно постановление подлежи на обжалване в 14-дневен срок от връчването му чрез заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Осигурителен надзор“ пред Районен съд, гр. София на основание чл. 59 ЗАНН.

Препис от наказателното постановление да се връчи на нарушителя срещу подпис, освен ако нарушителят е поискал да му бъде връчено чрез изпращане на съобщение до персонален профил, регистриран в информационната система за сигурно електронно връчване като модул на Единния портал за достъп до електронни административни услуги по смисъла на Закона за електронното управление. 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 ЗАНН).

**Заместник-председател на КФН,  
ръководещ управление “Осигурителен надзор”:**.....

**Диана Йорданова**

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

Нарушител: .....

/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:.....

Сумата по наложената глоба се внася след влизане в сила на наказателното постановление по банкова сметка на Комисията за финансов надзор в БНБ - ЦУ, IBAN: BG 95 BNBG 9661 3000 1415 01, BIC: BNBGBGSD.

Съгласно чл. 79б от ЗАНН лицето, срещу което е издадено наказателното постановление е уведомено, че в случай че не желае да обжалва наказателното постановление в частта относно наложената глоба, може да заплати в 14-дневен срок от връчване на наказателното постановление 80 на сто от нейния размер. В този случай наказателното постановление влиза в сила в частта относно наложената глоба от датата на плащането.

Подпис: .....