



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

FINANCIAL SUPERVISION COMMISSION

РЕЗЮМЕ	SUMMARY
на издадено наказателно постановление № XX-XX-XXX от XXXX г. на Заместник-председателя, ръководещ управление „Осигурителен надзор“	of penal decree for administrative violation of the Deputy Chairman in charge of the Social Insurance Supervision Department
XXXXXXXXXXXX, в нарушение на чл. 180а, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване (КСО), не е привело активите на XXXXXXXXXXXX в съответствие с изискванията на закона в рамките на 6 месеца от датата, в която придобитите обезпечени корпоративни облигации са престанали по обективни причини да отговарят на изискванията на чл. 176, ал. 1, т. 9 от КСО, а именно: Съгласно чл. 176, ал. 1, т. 9 от КСО пенсионноосигурително дружество може да инвестира средствата на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване в 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 <u>и същите да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им</u>, и за които е предвидено да бъдат съответно прилагани разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) относно довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации. Съгласно чл. 180а, ал. 1 от КСО, пенсионноосигурителното дружество е длъжно да следи ежедневно за спазването на изискванията на чл. 176 и чл. 179б, на инвестиционната политика на управлението от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, съответно на правилата на фонда за извършване на плащания. В случай, че придобитите активи престанат по обективни причини да отговарят на посочените изисквания пенсионноосигурителното дружество е длъжно да приведе активите на фонда в съответствие с тях в рамките на 6 месеца от датата на промяната. Обезпечените корпоративни облигации на XXXXXXXXXXXX, с ISIN код на емисията XXXXXXXXXXXX са издадени на 19.12.2022 г. и в регламентирания от закона шестмесечен срок от издаването им не е внесен от емитента проспект за одобрение в КФН и съответно корпоративните облигации не са приети за търговия на регулиран пазар. Считано от 20.06.2023 г., първият работен ден след изтичане на 6-месечния законов срок за приемане за търговия на регулиран пазар	XXXXXXXXXXXX, in violation of Article 180a, paragraph 1 of the Social Insurance Code (SIC), has not aligned the assets of XXXXXXXX with the requirements of the law within 6 months from the date when the acquired secured corporate bonds objectively ceased to meet the requirements of Article 176, paragraph 1, item 9 of the SIC, namely: According to Article 176, paragraph 1, item 9 of the SIC, a pension insurance company may invest the funds of a fund for additional mandatory pension insurance in secured corporate bonds, for which the decision of the general meeting of shareholders and the proposal to issue a bond loan includes a commitment to seek acceptance and for them to be accepted for trading on a regulated market within no longer than 6 months from their issuance, and for which it is envisaged that the provisions of the Public Offering of Securities Act (POSA) regarding the trustee of the bondholders and the securing of the public bond issuance shall be applied accordingly. According to Article 180a, paragraph 1 of the SIC, the pension insurance company is obliged to monitor daily compliance with the requirements of Articles 176 and 179b, the investment policy of the fund for supplementary mandatory pension insurance managed by it, and the rules of the fund for making payments. In the event that the acquired assets objectively cease to meet the stated requirements, the pension insurance company is required to bring the assets of the fund into compliance within 6 months from the date of change. The secured corporate bonds of XXXXXXXX, with the ISIN code of the issuance XXXXXXXX, were issued on December 19, 2022, and within the six-month period regulated by law from their issuance, no prospectus has been submitted by the issuer for approval to the Financial Supervision Commission (FSC), and accordingly, the corporate bonds have not been accepted for trading on a regulated market. As of June 20, 2023, the first working day following the expiration of the 6-month statutory period for admission to trading on a regulated market, the financial instruments held by XXXXXXXX under Article 176, paragraph 1, item 9 of the SIC - secured corporate bonds issued by XXXXXXXX, do not meet the regulatory



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

притежаваните от XXXXXXXXXXXX финансови инструменти по чл. 176, ал. 1, т. 9 от КСО - обезпечени корпоративни облигации, издадени от XXXXXXXXXXXX, **не отговарят на нормативните изисквания поради обективни причини**, с оглед на което, съгласно цитираната разпоредба на чл. 180а, ал. 1 от КСО, считано от 20.06.2023 г. започна да тече 6-месечният срок през който XXXXXXXXXXXX е длъжно да приведе активите на управлявания от него XXXXXXXXXXXX в съответствие с нормативните изисквания по отношение на експозицията на фонда в обезпечени корпоративни облигации издадени от XXXXXXXXXXXX, с ISIN код на емисията XXXXXXXXXXXX. Съответно **посоченият 6-месечен срок е изтекъл на 20.12.2023 г.**

Видно от подадената справка „Стойност на инвестициите в дългови финансови инструменти на XXXXXXXXXXXX - Универсален фонд към 21.12.2023 г.“, на 21.12.2023г., първият работен ден след изтичане на 6-месечия срок, XXXXXXXXXXXX продължава да притежава XXXXXXXXXXXX евро номинал от издадените от XXXXXXXXXXXX обезпечени корпоративни облигации. От изложените факти е видно, че XXXXXXXXXXXX, управляващо XXXXXXXXXXXX, е в нарушение на разпоредбата на чл. 180а, ал. 1 от КСО.

На 18.01.2024 г., на 29.01.2024 г. и на 30.01.2024 г. XXXXXXXXXXXX продава съответно XXXXXXXXXXXX евро номинал, XXXXXXXXXXXX евро номинал и XXXXXXXXXXXX евро номинал, от притежаваните обезпечени корпоративни облигации на XXXXXXXXXXXX, с ISIN код на емисията XXXXXXXXXXXX.

След преценка на всички представени доказателства поотделно и в тяхната съвкупност приемам за установено от фактическа и правна страна, че XXXXXXXXXXXX не е привело активите на XXXXXXXXXXXX в съответствие с изискванията на закона в рамките на 6 месеца от датата, в която придобитите обезпечени корпоративни облигации, с ISIN код на емисията XXXXXXXXXXXX, емитирани от „XXXXXXXXXXXXX“ по обективни причини са престанали да отговарят на изискванията по чл. 176, ал. 1, т. 9 от КСО, с оглед на което е нарушило разпоредбата на чл. 180а, ал. 1 от КСО.

С гореизложеното е нарушена разпоредбата чл. 180а, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване.

requirements due to objective reasons. Therefore, in accordance with the cited provision of Article 180a, paragraph 1 of the SIC, starting from June 20, 2023, a 6-month period began during which XXXXXXXX is required to bring the assets of the fund it manages XXXXXXXX in line with the regulatory requirements regarding the fund's exposure to secured corporate bonds issued by XXXXXXXX, with the ISIN code of the issuance XXXXXXXX. Accordingly, the specified 6-month period expired on December 20, 2023.

According to the submitted report “Value of investments in debt financial instruments of XXXXXXXX - Universal Fund as of 21.12.2023” on 21.12.2023, the first working day after the expiration of the 6-month period, XXXXXXXX continues to hold XXXXXXXX euros nominal of the secured corporate bonds issued by XXXXXXXX. It is evident from the presented facts that XXXXXXXX, managing XXXXXXXX, is in violation of the provision of Article 180a, Paragraph 1 of the SIC.

On 18.01.2024, 29.01.2024, and 30.01.2024, XXXXXXXX sells XXXXXXXX euros nominal, XXXXXXXX euros nominal, and XXXXXXXX euros nominal, respectively, from the held secured corporate bonds of XXXXXXXX, with the issue's ISIN code being XXXXXXXX.

After evaluating all the evidence presented individually and in their entirety, I find it established from a factual and legal standpoint that XXXXXXXX has not transferred the assets of XXXXXXXX in accordance with the requirements of the law within 6 months from the date on which the acquired secured corporate bonds, with the ISIN code of issue XXXXXXXX, issued by XXXXXXXX have for objective reasons ceased to meet the requirements of Art. 176, para. 1, item 9 of the SIC, whereby it violated the provisions of Art. 180a, para. 1 of the SIC.

The above has violated the provision of Art. 180a, para. 1 of the Social Insurance Code.

The violation was committed on XXXXXXXX in Sofia.

In view of the above, the pecuniary sanction under Art. 351, para. 4, item 2, in connection with para. 1, item 2 of the SIC for the violation of Art. 180a, para. 1 of the SIC should be determined in the amount of BGN XXXXXXXX.



КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

Нарушението е извършено на XXXXXXXXXXXX г. в гр. София. С оглед гореизложеното, имуществената санкция по чл. 351, ал. 4, т. 2, във връзка с ал. 1, т. 2 от КСО за нарушението на чл.180а, ал.1 от КСО, следва да бъде определена в размер от XXXXXXXXXXXX.	
---	--