

## МОТИВИ

към проект на нова Наредба № 52 за реда и начина за отчисляване на таксите по чл. 123ц, ал. 1, чл. 201, ал. 1, т. 2 и чл. 256, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване, събрани от пенсионноосигурителните дружества

### Причини, налагащи приемането:

Със Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ДВ, бр. 27 от 2026 г.) са извършени съществени промени, свързани с дейността на пенсионноосигурителните дружества, в т.ч:

- ✓ въвеждане на подфондове като обособени имущества в рамките на универсален пенсионен фонд и на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване;
- ✓ определяне на размера на инвестиционната такса, събирана при управлението на професионалните пенсионни фондове и на балансираните и динамичните подфондове в универсалните пенсионни фондове въз основа не само на управляваните активи, а и съобразно постигнатата доходност.

Във връзка с настъпилите промени на законово ниво се налага актуализиране на подзаконовата нормативна уредба, регламентираща тези въпроси. Предвид необходимостта от съществени и многобройни промени в Наредба № 52 от 21.10.2016 г. за реда и начина за отчисляване на таксите по чл. 201, ал. 1, т. 2 и 3 и чл. 256, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване, събрани от пенсионноосигурителните дружества е изготвен проект на нова Наредба № 52 за реда и начина за отчисляване на таксите по чл. 123ц, ал. 1, чл. 201, ал. 1, т. 2 и чл. 256, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване, събрани от пенсионноосигурителните дружества, съответно действащата Наредба № 52 от 21.10.2016 г. ще бъде отменена. Проектът запазва номера на действащата Наредба № 52 в наименованието си с оглед налагането и утвърждаването му сред заинтересованите страни, както и поради значителното запазване на кръга обществени отношения, които се регулират с него. Идентифицирането и отграничаването на новия и отменения подзаконов нормативен акт се постига въз основа на пълните им наименования, включващо датата на неговото приемане, и въз основа на данните за обнародването им в „Държавен вестник“.

Предвид обособяването на активите в рамките на подфондовете и различните инвестиционни резултати, които ще имат, се предлага изчисляването на инвестиционната такса да се извършва за всеки подфонд в рамките на универсалния пенсионен фонд. При регламентиране на изчисляването на инвестиционната такса за консервативния подфонд в универсалния пенсионен фонд, както и за фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, ще се използват същите подходи като в действащата Наредба № 52. Прилагането на утвърдените подходи в действащата Наредба № 52 гарантира последователност и регулаторна предвидимост за пенсионноосигурителните дружества. При двукомпонентната такса за управлението на професионален пенсионен фонд и на динамичен и балансиран подфонд в универсален пенсионен фонд тези два подхода ще се комбинират. Компонентът, изчислен върху дохода, се определя по начин, по който се изчислява инвестиционната такса като процент от дохода на фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, а компонентът, изчислен върху нетните активи – съобразно начина на изчисляване на инвестиционната такса при управлението на фондовете за допълнително задължително пенсионно осигуряване до момента.

С оглед яснота и правна сигурност се предвижда, че дължимата сума за инвестиционната такса ще се утвърждава всеки месец с решение на законните

представители на пенсионноосигурителното дружество или на упълномощено от тях лице. Също така се уточнява, че при отчисляването, в т.ч. превеждането на дължимите такси по чл. 201, ал. 1, т. 2 и чл. 256, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване, събирани от пенсионноосигурителните дружества за месец декември 2026 г. ще се прилага досегашният ред.

#### **Цели, които се поставят с приемането на наредбата:**

С предложениния проект на наредба се цели привеждането на подзаконовата нормативна уредба в съответствие с настъпилите законови промени посредством уреждане на начина, по който да се изчислява инвестиционната такса при управлението на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и съответните подфондове в тях.

#### **Очаквани резултати от прилагането:**

В резултат от приемането на предложениния проект на наредба ще бъдат реализирани целените резултати със Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване, в т.ч.:

✓ създаване на условия за по-активно и доходоносно управление на пенсионните спестявания във втория стълб посредством регламентирането на формулата за изчисляване на инвестиционната такса, отчитаща постигнатата доходност;

✓ осигуряване на условия за осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване във връзка с въвеждането на подфондовете.

#### **Финансови и други средства, необходими за прилагането на новата уредба:**

Прилагането на новата Наредба № 52 за реда и начина за отчисляване на таксите по чл. 123ц, ал. 1, чл. 201, ал. 1, т. 2 и чл. 256, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване, събирани от пенсионноосигурителните дружества не е свързано с допълнителни разходи за пенсионноосигурителните дружества извън тези, произтичащи от настъпилите промени на законово ниво.

Проектът няма пряко отражение върху държавния бюджет и бюджета на Комисията, като спазването на нормативните изисквания ще се контролира в рамките на системата за осъществяване на надзор над дейността по допълнително пенсионно осигуряване.

#### **Анализ на съответствието с правото на Европейския съюз:**

Проектът е разработен в съответствие с общите принципи на правото на Европейския съюз, установени в чл. 5 от Договора за Европейския съюз, включително принципите на субсидиарност и пропорционалност. Предвидените разпоредби не въвеждат дискриминационни мерки, не създават необосновани пречки пред свободното движение на капитали или услуги и не натоварват административно субектите над необходимото за постигане на целите на акта. С това се гарантира правната сигурност и стабилност на подзаконовата уредба в контекста на членството на Република България в Европейския съюз.

Материята, предмет на регулиране с настоящия проект, попада в обхвата на националната компетентност и не е пряко уредена от правото на Европейския съюз в областта на финансовия надзор.

Проектът на наредба е в съответствие с правото на Европейския съюз и не съдържа разпоредби, които представляват мерки за осигуряване изпълнението на акт на правото на

Европейския съюз или които транспонират изисквания на такъв акт, поради което не е приложена справка за съответствието му.

На основание чл. 6 от Правилата за нормативна дейност на Комисията за финансов надзор проектът на нова Наредба № 52 за реда и начина за отчисляване на таксите по чл. 123ц, ал. 1, чл. 201, ал. 1, т. 2 и чл. 256, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване, събирани от пенсионноосигурителните дружества, заедно с мотивите, се публикува на интернет страницата на Комисията за финансов надзор, като срокът за предложения и становища по проекта на наредба, публикуван за обществени консултации, е 30-дневен.