

**Наредба № 10 за изискванията към капиталовата база на
пенсионноосигурителното дружество, минималните ликвидни средства на
дружеството и на управляваните от него фондове и неговата оздравителна
програма**

**Раздел I
Общи положения**

Чл. 1. С наредбата се определят изискванията към:

1. структурата и елементите на капиталовата база на пенсионноосигурителното дружество и начина за изчисляването ѝ;
2. минималните ликвидни средства на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания;
3. структурата и съдържанието на оздравителната програма за привеждане на капиталовата база в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване (КСО).

**Раздел II
Структура, елементи и изчисляване на капиталовата база**

Чл. 2. (1) В капиталовата база на пенсионноосигурителното дружество се включват следните елементи:

1. внесенят акционерен капитал;
2. фонд "Резервен", формиран по реда на чл. 246, ал. 2 от Търговския закон;
3. други резерви с общо предназначение, предвидени в устава на дружеството, които са образувани за сметка на неговата печалба след облагането ѝ с данък и/или с парични вноски на акционерите;
4. резервът по чл. 123ч, ал. 1 от КСО;
5. резервите по чл. 193а, ал. 1 от КСО;
6. резервът по § 188, ал. 3 от преходните и заключителни разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ДВ, бр. 27 от 2026 г.);
7. печалбата за текущия период;
8. неразпределената печалба от преходни периоди;
9. резерв, формиран от последващи оценки на активи и пасиви, водещи до увеличение на резерва.

(2) Елементите по ал. 1 се включват в капиталовата база само ако отговарят на следните изисквания:

1. средствата да не са предмет на правни или фактически ограничения, които препятстват използването им съобразно тяхното предназначение;
2. тяхното наличие да е отразено във финансовите отчети на пенсионноосигурителното дружество.

(3) Капиталовата база по ал. 1 се намалява със:

1. номиналната стойност на обратно изкупените собствени акции;
2. загубата за текущия период;
3. непокрытите загуби от минали години;
4. резерва, формиран от последващи оценки на активи и пасиви, водещи до намаление на резерва;
5. нематериалните активи;
6. разходите за бъдещи периоди;
7. капитализираните разходи по договори с клиенти;
8. активите за текущи данъци;
9. отсрочените данъчни активи.

Чл. 3. Капиталовата база, с която пенсионноосигурителното дружество разполага, се изчислява, като сумата от стойността на елементите по чл. 2, ал. 1, отговарящи на изискванията на чл. 2, ал. 2, се намали със сумата от стойността на елементите по чл. 2, ал. 3.

Раздел III

Минимални ликвидни средства на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове

Чл. 4. (1) Ликвидни средства на пенсионноосигурителното дружество са:

1. паричните средства на каса;
2. паричните средства по разплащателни сметки в банки, които не са в производство по несъстоятелност;
3. паричните средства по влогове в банки, които не са в производство по несъстоятелност, платими при поискване без загуба на натрупаната лихва;
4. инструменти на паричния пазар по чл. 176, ал. 1, т. 2 от КСО;
5. вземанията от управляваните от дружеството фондове;
6. дългови ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 1 от КСО с остатъчен срок до падежа не по-дълъг от една година;
7. дългови ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 1, букви „а“ - „в“ от КСО извън посочените по т. 6, които отговарят едновременно на следните изисквания:
 - а) не са държани до падеж;
 - б) имат инвестиционен кредитен рейтинг, и
 - в) са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка или на пазар по чл. 5, ал. 1 от Наредба № 29 от 12.07.2006 г. за изискванията към инвестициите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, подфондовете в тях и на фондовете за извършване на плащания по чл. 176, ал. 4 от Кодекса за социално осигуряване (ДВ, бр. 62 от 2006 г.).

(2) Ликвидни парични средства на пенсионноосигурителното дружество са паричните средства в следните валути:

1. евро, щатски долари и швейцарски франкове;
2. други валути, в които са деноминирани текущи задължения на пенсионноосигурителното дружество, в степента в която са необходими за изпълнение на тези задължения.

(3) В случай на залог на активи или ако съществува друго ограничение за тяхното използване от пенсионноосигурителното дружество, те не се включват в ликвидните средства по ал. 1.

Чл. 5. Пенсионноосигурителното дружество трябва да разполага постоянно с ликвидни средства в размер не по-малък от текущите задължения на дружеството.

Чл. 6. (1) Ликвидните средства на фонд за допълнително пенсионно осигуряване са активите на фонда по чл. 4, ал. 1, т. 1 – 4, 6 и 7.

(2) Ликвидни парични средства на фонд за допълнително пенсионно осигуряване са паричните средства в следните валути:

1. евро, щатски долари и швейцарски франкове;
2. други валути, в които са деноминирани текущи задължения на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, в степента, в която са необходими за изпълнение на тези задължения.

(3) В ликвидните средства по ал. 1 не се включват активи, по отношение на чието използване от фонда за допълнително пенсионно осигуряване съществува ограничение.

(4) Всеки професионален пенсионен фонд и фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване без подфондове трябва да разполага постоянно с ликвидни средства в размер, не по-малък от сумата от:

1. начислените суми за изплащане на осигурените лица, включително лицата с разкрити партии по чл. 127, ал. 6 и 7 и чл. 230, ал. 10 от КСО, пенсионерите и техните наследници;
2. текущите задължения към пенсионноосигурителното дружество;
3. други текущи задължения, извън тези по т. 2;
4. преведените средства през предходния месец към фондовете за извършване на плащания.

(5) Фондът за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми трябва да разполага постоянно с ликвидни средства в размер не по-малък от сумата от начислените суми за изплащане на осигурените лица, пенсионерите и техните наследници и средствата по ал. 4, т. 2 и 3.

(6) Ликвидните средства на подфондовете в универсален пенсионен фонд, във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и в доброволен пенсионен фонд за ПЕПП се определят самостоятелно за подфонда въз основа на активите и задълженията, придобити, съответно поети, във връзка с неговата дейност, като:

1. се прилагат съответно ал. 1 – 4;
2. от текущите задължения по ал. 4, т. 3 се изключват задълженията на подфонда към друг подфонд в същия фонд за допълнително пенсионно осигуряване.

Чл. 7. (1) Ликвидните средства на фонд за извършване на плащания са активите на фонда по чл. 4, ал. 1, т. 1 – 4, 6 и 7.

(2) Ликвидни парични средства са паричните средства в следните валути:

1. евро, щатски долари и швейцарски франкове;
2. други валути, в които са деноминирани текущи задължения на съответния фонд за извършване на плащания, в степента, в която са необходими за изпълнение на тези задължения.

(3) В ликвидните средства по ал. 1 не се включват активи, по отношение на чието използване от съответния фонд за извършване на плащания съществува ограничение.

(4) Всеки фонд за извършване на плащания трябва да разполага към края на всеки месец:

1. с ликвидни средства в активи на фонда по чл. 4, ал. 1, т. 1 – 4, 6 и 7 в размер не по-малък от дължимите плащания към пенсионерите с отпуснати пожизнени пенсии, съответно

лицата, получаващи срочни плащания от него, и техните наследници за следващите 6 месеца и другите му текущи задължения;

2. с ликвидни средства в активи на фонда по чл. 4, ал. 1, т. 1 – 3 в размер не по-малък от дължимите плащания към пенсионерите, съответно лицата, получаващи разсрочени плащания от него, и техните наследници и другите му текущи задължения за следващия месец.

Раздел IV

Изисквания към структурата и съдържанието на оздравителната програма на пенсионноосигурителното дружество

Чл. 8. Оздравителната програма за привеждане на капиталовата база на пенсионноосигурителното дружество, изчислена съгласно чл. 3, ал. 1, в съответствие с чл. 121в, ал. 4 от КСО задължително съдържа:

1. раздел относно текущото финансово състояние на дружеството, включващ:
 - а) баланс на дружеството към датата на изготвяне на оздравителната програма;
 - б) анализ на финансовото състояние на дружеството и на причините, довели до спадане на капиталовата база под изискуемия размер по чл. 121в, ал. 4 от КСО;
 - в) размер на необходимите допълнителни средства за достигане на капиталовата база до размера по чл. 121в, ал. 4 от КСО;
2. раздел относно планираните мерки за привеждане на капиталовата база на дружеството в съответствие с размера по чл. 121в, ал. 4 от КСО, включващ:
 - а) срока за привеждане на капиталовата база на дружеството в съответствие с размера по чл. 121в, ал. 4 от КСО;
 - б) конкретните мерки и обосновка как с тези мерки ще се постигне привеждане на собствените средства в съответствие с нормативните изисквания;
 - в) сроковете за осъществяване на мерките по буква „б“;
 - г) звената и/или лицата, отговорни за изпълнение на мерките по буква „б“;
 - д) източниците на средствата за изпълнението на програмата;
3. раздел относно прогнозното финансово състояние на дружеството, включващ:
 - а) прогнозна оценка на неговите приходи и разходи до изтичане на срока по т. 2, буква "а";
 - б) прогнозен баланс към края на срока по т. 2, буква "а";
4. номер и дата на протокола с решението на управителния орган на дружеството, с което се приема оздравителната програма.

Преходни и заключителни разпоредби

§ 1. Пенсионноосигурителните дружества представят справките по чл. 10, ал. 1 от Наредба № 10 от 29 юни 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 (ДВ, бр. 59 от 2021 г.) към края на месец декември 2026 г. в срок до 20 януари 2027 г. по досегашния ред.

§ 2. Наредба № 10 от 29 юни 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 (обн., ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 29 и 82 от 2022 г., бр. 70 от 2024 г. и бр. 20 от 2025 г.) се отменя.

§ 3. Наредбата влиза в сила от 1 януари 2027 г.

§ 4. Наредбата се издава на основание чл. 121в, ал. 14 от КСО, във връзка с § 192 от преходните и заключителните разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ДВ, бр. 27 от 2026 г.), и е приета с Решение № ... от ...2026 г. на Комисията за финансов надзор.

ПРЕДСЕДАТЕЛ: ВАСИЛ ГОЛЕМАНСКИ