

Наредба № 9 от 19.11.2003 г. за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове и подфондове, за изчисляване на стойността на нетните активи, на един дял и за воденето на индивидуалните партии, на сметките за паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП) и на аналитичните сметки във фонд за срочни плащания
(Загл. изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.)

Обн. - ДВ, бр. 109 от 16.12.2003 г.; в сила от 01.07.2004 г.; изм. и доп., бр. 34 от 27.04.2004 г.; бр. 57 от 12.07.2005 г.; бр. 32 от 18.04.2006 г.; бр. 86 от 24.10.2006 г.; изм. и доп., бр. 39 от 15.05.2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм. и доп., бр. 28 от 14.04.2009 г.; изм. и доп., бр. 74 от 15.09.2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм., бр. 107 от 13.12.2013 г., в сила от 01.01.2014 г.; изм. и доп., бр. 94 от 13.11.2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 59 от 16.07.2021 г.; изм. и доп., бр. 70 от 20.08.2024 г.; изм., бр. 20 от 11.03.2025 г., в сила от датата на въвеждане на еврото в Република България; изм., бр. 65 от 17.07.2026 г., в сила от 01.01.2027 г.

Издадена от КФН

Раздел I
Общи положения

Чл. 1. (Доп. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) С наредбата се уреждат:

1. (изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) начинът и редът за оценка на активите и пасивите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване, на подфондовете в него и на фонд за извършване на плащания, както и определяне на стойността на нетните активи на съответния фонд и стойността на нетните активи в подфондовете в универсалните и доброволните пенсионни фондове;

2. начинът и редът за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурително дружество;

3. (изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) задълженията на пенсионноосигурително дружество във връзка с оценката на активите и пасивите на управляваните фондове и подфондове и на собствените му активи и пасиви;

4. (доп. - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) изчисляването и обявяването на стойността на един дял на професионален пенсионен фонд, фонд за допълнително доброволно осигуряване без подфондове и фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми;

5. (нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) изчисляването и обявяването на стойността на един дял в подфондовете в универсалните пенсионни фондове и в подфондовете в доброволните пенсионни фондове;

6. (нова - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; предишна т. 5, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) изчисляването и обявяването на стойността на един дял в подфондовете в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП;

7. (предишна т. 5, изм. - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; предишна т. 6, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) изискванията към воденето на индивидуалните партии на осигурените лица във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми;

8. (нова - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; предишна т. 7, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) изискванията към воденето на сметките за ПЕПП в доброволен пенсионен фонд за ПЕПП;

9. (нова - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; предишна т. 6, бр. 70 от 2024 г.; отм. и заменена с предишна т. 8, изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) изискванията към воденето на аналитичните сметки на лицата във фонд за срочни плащания;

Раздел II

Оценка на активите и пасивите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и подфонд в него и на фонд за извършване на плащания. Определяне на стойността на нетните активи на фондовете и стойността на нетните активи в подфондовете в универсалните и доброволните пенсионни фондове

(Загл. изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.)

Чл. 2. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Предишен текст на чл. 2 - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Оценката на активите и пасивите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и на подфонд по чл. 1, т. 1 се извършва всеки работен ден от пенсионноосигурителното дружество, което го управлява, въз основа на:

1. (доп. - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) информация от банката попечител, съответно от депозитаря по чл. 214а, ал. 9 от Кодекса за социално осигуряване, за всички приключени операции с активите на фонда, съответно на подфонда за предходния работен ден;

2. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) извършено осчетоводяване на задълженията на фонда, съответно на подфонда и на операциите с активите му за предходния работен ден;

3. (изм. - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) информация за пазарните цени на активите на фонда, съответно на подфонда за предходния работен ден;

4. определяне на справедливата стойност на активите, които нямат пазарни цени, чрез използване на съответни приложими методи.

(2) (Нова - ДВ, бр. 59 от 2021 г.) Оценката на активите и пасивите на фонд за извършване на плащания се извършва от пенсионноосигурителното дружество, което го управлява, към края на всеки месец в първия работен ден на следващия месец, с изключение на оценката към края на месец декември, която се извършва до петия работен ден на следващия месец, въз основа на:

1. информация от банката попечител за всички приключени операции с активите на фонда за последния работен ден на предходния месец;

2. извършено осчетоводяване на задълженията на фонда и на операциите с активите му за последния работен ден на предходния месец;

3. информация за пазарните цени на активите на фонда за последния работен ден на предходния месец;

4. определяне на справедливата стойност на активите, за които не се прилагат пазарни цени, чрез използване на съответни приложими методи.

Чл. 3. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм. и доп., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Предишен текст на чл. 3, изм. и доп. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Оценката на финансовите активи на фонд и на подфонд по чл. 1, т. 1 се извършва:

1. (изм. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 01.01.2008 г.) при първоначално придобиване (признаване) - по цена на придобиване ;

2. (изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) при последващо оценяване - по съответния ред и начин, определен в тази наредба.

3. (нова - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) при невъзможност да се приложат редът и начините за оценка по тази наредба последващата оценка може да се извърши при спазване на принципа на предпазливостта по надлежно и подробно мотивирани и документиран от пенсионноосигурителното дружество методи, които са общопризнати на финансовите пазари.

4. (нова - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.) По изключение, когато получената по реда на тази наредба оценка е в явно противоречие с принципа на предпазливостта, пенсионноосигурителното дружество може да използва определената по реда на наредбата цена за предходния работен ден.

(2) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Когато финансови активи на пенсионноосигурителното дружество или на управляван от него фонд и подфонд:

1. се търгуват на повече от един регулиран пазар, включително на пазар за растеж в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, включително предназначен за инструменти на емитенти с малка или средна пазарна капитализация, в деня на придобиването на съответния актив дружеството определя един от тези пазари за основен пазар в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти и го преразглежда ежегодно, както и при необходимост от неговото изменение;

2. са дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар по чл. 176, ал. 1, т. 1, букви „в" и „г" и т. 2 от Кодекса за социално осигуряване, които не са приети за търговия на регулиран пазар или на друг организиран пазар в трета държава, но са приети за търговия на повече от една многостранна система за търговия (МСТ) или организирана система за търговия (ОСТ) в държава членка, в деня на придобиването на съответния актив дружеството определя едно от тези места за търговия за основно в съответствие с изискванията на приложимите счетоводни стандарти и го преразглежда ежегодно, както и при необходимост от неговото изменение.

(3) (Нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) При извършването на последващата оценка по чл. 5б, ал. 1 и 2, чл. 6, ал. 1, 2 и 6, чл. 7, ал. 3 и 6 и чл. 10а, ал. 1 и 2 пенсионноосигурителното дружество използва данни само от съответния пазар/място за търговия.

(4) (Нова - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; предишна ал. 2, изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; доп., бр. 59 от 2021 г.; предишна ал. 3, изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) В случаите по ал. 1, т. 3 и 4 пенсионноосигурителното дружество информира в срока за представяне на ежедневните отчети за надзорни цели, определен с наредбата по чл. 185, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване, Комисията за финансов надзор, наричана по-нататък „Комисията", за мотивите и за реда и начина на извършване на оценката.

Чл. 4. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Предишен текст на чл. 4 - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Оценката по чл. 3, ал. 1, т. 2 на финансовите активи на фонд и на подфонд по чл. 1, т. 1, наричана по-нататък "последваща оценка", се извършва за всеки финансов инструмент, включително и за първоначално признатите към датата на оценката.

(2) (Нова - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Когато в няколко или всички подфондове е налице един и същи актив, пенсионноосигурителното дружество определя по реда на този раздел една и съща оценка на този актив за изчисляване на стойността на активите във всеки подфонд за съответния работен ден.

Чл. 5. (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм. изцяло, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Изм. и доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последваща оценка на държавни ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени и приети за търговия на регулиран пазар в страната, се извършва по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден (ден „Т“), обявена в борсовия бюлетин, към който се добавя дължимият лихвен купон за деня, за който се отнася оценката, обявен в бюлетина от ден „Т-2“.

(2) Ако не може да се определи цена по реда на ал. 1, последващата оценка се извършва по последна цена „купува“ за предходния работен ден (ден „Т“), обявена в борсовия бюлетин, към който се добавя дължимият лихвен купон за деня, за който се отнася оценката, обявен в бюлетина от ден „Т-2“.

(3) При невъзможност да се приложат начините за оценка по ал. 1 и 2 последващата оценка се извършва по средна цена на всяка емисия за предходния работен ден на вторичния междубанков пазар. Средната цена на емисия се формира като средноаритметична от цените „купува“ и „продава“, обявени от не по-малко от трима първични дилъри на държавни ценни книжа, определена по начин, посочен в правилата по чл. 17.

(4) При невъзможност да се приложат начините за оценка по ал. 1, 2 и 3 се използва методът на съпоставими цени за ценни книжа със сходни условия за плащане, падеж и рейтинг или други общоприети методи, определени в правилата по чл. 17.

Чл. 5а. (Нов - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последващата оценка на държавни ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени в страната, които не са приети за търговия на регулиран пазар, се извършва по реда на чл. 5, ал. 3 и 4.

Чл. 5б. (Нов - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; доп., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последваща оценка на дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар или на пазар за растеж в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, включително предназначен за инструменти на емитенти с малка или средна пазарна капитализация, и на МСТ и на ОСТ за инструментите по чл. 3, ал. 2, т. 2, се извършва по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.

(2) Ако не може да се определи цена по реда на ал. 1, последващата оценка се извършва по последна цена „купува“ за предходния работен ден, обявена в борсов

бюлетин или електронна система за ценова информация за финансови инструменти. Когато се обявява нетна цена, последващата оценка се извършва, като към тази цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката.

(3) При невъзможност да се приложат начините за оценка по ал. 1 и 2 се използва методът на съпоставими цени за ценни книжа със сходни условия за плащане, падеж и рейтинг или други общоприети методи, определени в правилата по чл. 17.

Чл. 5в. (Нов - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; доп., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) С изключение на ценните книжа по чл. 5а последващата оценка на дългови ценни книжа и инструменти на паричния пазар, които не се търгуват на пазар по чл. 3, ал. 2, се извършва по метода на дисконтираните парични потоци или по друг подходящ метод, посочен в правилата по чл. 17.

Чл. 5в¹. (Нов - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последващата оценка на притежаваните от фонд за извършване на плащания дългови ценни книжа по чл. 176, ал. 1, т. 1 от Кодекса за социално осигуряване и инструменти на паричния пазар, държани до падеж, може да се извърши и по амортизирана стойност съгласно изискванията на приложимите счетоводни стандарти.

Чл. 5г. (Нов - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.) В случаите на оценяване на дългови ценни книжа по метод по чл. 5б, ал. 3 или чл. 5в пенсионноосигурителното дружество представя в Комисията заедно с информацията за оценката по чл. 2, ал. 1, съответно по чл. 2, ал. 2:

1. обосновка относно избора на съответния метод, която включва относимите данни, характеристики на ценната книга и други съществени обстоятелства за преценката на дружеството;

2. информация за прилагането на избрания от пенсионноосигурителното дружество метод, както следва:

а) справка по образец съгласно приложение № 1 при оценяване по метода на дисконтираните парични потоци;

б) направените изчисления и допускания при оценяване по метод, различен от посочения по буква „а“.

(2) Информацията по ал. 1, т. 1 не се представя, когато не е налице промяна в обосновката.

(3) Информацията по ал. 1, т. 2 не се представя, когато не е налице промяна в стойността на компонентите на рисковата премия в справката по ал. 1, т. 2, буква „а“, съответно в допусканията по ал. 1, т. 2, буква „б“.

Чл. 6. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 34 от 2004 г., бр. 57 от 2005 г., изм., бр. 32 от 2006 г.; изм. и доп., бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм., бр. 107 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г.; изм. и доп., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 107 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последваща оценка на акции, търгувани на регулиран пазар или пазар за растеж в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, включително предназначен за инструменти на емитенти с малка или средна пазарна капитализация, които са включени в официално изчисляван индекс на съответния пазар съгласно приложение № 2, както и акции и/или дялове на борсово търгувани фондове със седалище в държава членка или в трета държава, се извършва по:

а) цена на затваряне на този пазар за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти;

б) последна цена „купува“ за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти, ако не може да се определи цена по буква „а“.

(2) (Изм. - ДВ, бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм., бр. 107 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последваща оценка на акции, търгувани на регулиран пазар или пазар за растеж в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, включително предназначен за инструменти на емитенти с малка или средна пазарна капитализация, извън посочените в ал. 1, се извършва по по-ниската цена от:

а) (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) обявената на този пазар цена на затваряне за предходния работен ден, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец, а за новопридобити през съответния месец финансови инструменти - за последните три последователни месеца, считано от датата, предхождаща датата на сключване на сделката;

б) (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) последна цена „купува“ за предходния работен ден, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец, а за новопридобити през съответния месец финансови инструменти - за последните три последователни месеца, считано от датата, предхождаща датата на сключване на сделката.

(3) (Изм. - ДВ, бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм., бр. 107 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г.; отм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.).

(4) (Изм., изцяло - ДВ, бр. 74 от 2009 г., в сила от 01.01.2010 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) При невъзможност да се приложи начинът за оценка по ал. 1, съответно по ал. 2 последващата оценка на акции се извършва по един от следните методи и модели, описани в правилата по чл. 17:

1. метод на пазарните множители на дружества аналози чрез използване на модела на пазарните множители на дружество аналог;

2. метод на нетната балансова стойност на активите чрез използване на модела на нетната балансова стойност на активите;

3. метод на дисконтираните парични потоци чрез използване на:

а) модела на дисконтираните парични потоци на собствения капитал;

б) модела на дисконтираните парични потоци на дружеството, или

в) модела на дисконтираните дивиденди.

(5) (Нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) В случаите, когато оценката по ал. 4 надвишава последната цена на затваряне на пазар по ал. 1, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация в предходните три последователни месеца преди деня на извършване на оценката, а ако няма такава - последно обявената цена „купува“ за предходните три последователни месеца преди деня на извършване на оценката, последващата оценка се извършва по следния ред:

1. последна цена на затваряне;

2. последната обявена цена „купува“;

3. ако са налице цена на затваряне и цена „купува“ за един и същи ден, се използва по-ниската от тях.

(6) (Изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; предишна ал. 5, доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последваща оценка на права или варианти по акции, търгувани на регулиран пазар или пазар за растеж в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, включително предназначен за инструменти на емитенти с малка или средна

пазарна капитализация, се извършва по по-ниската цена от цената на затваряне и последната цена „купува“ за предходния работен ден, обявени в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация.

(7) (Изм. изцяло - ДВ, бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; предишна ал. 6, изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) При невъзможност да се приложи ал. 6 последващата оценка на правата и вариантите се извършва по справедлива стойност, определена посредством подходящ модел, посочен в правилата по чл. 17.

(8) (Изм. - ДВ, бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; предишна ал. 7, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последваща оценка на акции, придобити при условията на първично публично предлагане, от датата на регистрацията им в депозитарната институция до датата на допускането им за търговия на съответното място за търговия се определя по цена на придобиване от първичното публично предлагане.

(9) (Изм. изцяло - ДВ, бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; отм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; предишна ал. 8, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.).

Чл. 6а. (Нов - ДВ, бр. 74 от 2009 г., в сила от 01.01.2010 г. изм. и доп., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) При последваща оценка по реда на чл. 6, ал. 2 пенсионноосигурителното дружество представя в Комисията в срока по чл. 3, ал. 4, обосновка, която съдържа данните, доказващи изпълнение на критериите по чл. 17, ал. 3, т. 7. Обосновката не се представя, когато не е налице промяна в информацията.

(2) (Предишна ал. 1, изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) При последваща оценка по реда на чл. 6, ал. 4 изборът на съответния метод и модел, както и неизползването на другите методи и модели, се обосновават писмено и обосновката с приложения към нея изчисления по оценката се изпращат на Комисията в срока по чл. 3, ал. 4. При последваща оценка по реда на чл. 6, ал. 5 се прилагат изискванията по изречение първо.

(3) (Предишна ал. 2, изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Обосновката по ал. 2 следва да съдържа:

1. кратка характеристика на оценяваното дружество, а именно:

а) данни за дейността, включително пазарен дял и предлагани продукти или услуги;

б) общата стойност на активи и пасиви по последния оповестен счетоводен баланс;

в) други съществени обстоятелства по преценка на дружеството;

2. кратка характеристика по т. 1 за дружество аналог и сравнителен анализ с оценяваното дружество при избора на метода по чл. 6, ал. 4, т. 1.

(4) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Обосновката по ал. 2 не се представя, когато не е налице промяна в информацията.

(5) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) При последваща оценка по реда на чл. 6, ал. 7 пенсионноосигурителното дружество представя в Комисията в срока по чл. 3, ал. 4, направените изчисления за оценка на правата и вариантите. Информацията не се представя, когато не е налице промяна в представените данни.

Чл. 7. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм. и доп., бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм. и доп., бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм. изцяло, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г.,

в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последваща оценка на акции или дялове на предприятия за колективно инвестиране, учредени в страната, които не са приети за търговия на регулиран пазар, се извършва по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване до 12 часа в деня на оценката.

(2) В случаите, когато не е достигнат законово определеният минимален размер на нетната стойност на активите на предприятието за колективно инвестиране, последващата оценка на издадените от него дялове се извършва по последната определена и обявена до 12 часа в деня на оценката емисионна стойност на един дял, намалена с размера на предвидените в правилата на фонда разходи по емитирането и по обратното изкупуване на един дял.

(3) (Отм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) .

(4) (Изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) В случаите, когато не могат да се приложат ал. 1 и 2, последващата оценка на акциите, съответно на дяловете по ал. 1, се извършва или по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване, или по справедлива стойност на една акция, съответно на един дял, определена по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно последния вписан в публичния регистър на Комисията счетоводен баланс на съответното предприятие за колективно инвестиране - която от двете величини е изчислена по най-актуални данни за нетните активи на предприятието.

(5) (Доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последваща оценка на акции, съответно на дялове на предприятия за колективно инвестиране, учредени извън страната, които не са приети за търговия на регулиран пазар, се извършва по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване до 12 ч. българско време в деня на оценката.

(6) (Отм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) .

(7) (Изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) В случаите, когато не може да се приложи ал. 5, последващата оценка на акциите, съответно на дяловете по ал. 5, се извършва или по последната определена и обявена цена на обратно изкупуване, или по справедлива стойност, определена по метода на нетната балансова стойност на активите съгласно последния оповестен счетоводен баланс на съответното предприятие за колективно инвестиране - която от двете величини е изчислена по най-актуални данни за нетните активи на предприятието. Извън тези случаи, когато правилата на предприятието за колективно инвестиране предвиждат определени условия, при които не се осъществява обратно изкупуване на акции, съответно на дялове, последващата им оценка се извършва по последната определена и обявена нетна стойност на активите на една акция, съответно на един дял.

(8) Извън случаите по ал. 7, когато правилата на предприятието за колективно инвестиране предвиждат определени условия, при които не се осъществява обратно изкупуване на акции, съответно на дялове, последващата им оценка се извършва по последната определена и обявена до 12 ч. българско време в деня на оценката нетна стойност на активите на една акция, съответно на един дял.

Чл. 7а. (Нов - ДВ, бр. 57 от 2005 г., изм., бр. 32 от 2006 г., изм. и доп., бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм. и доп., бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм. изцяло, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; отм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.).

Чл. 7б. (Нов - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; изм., бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) В случаите, когато борсова търговия не се провежда в работни за Република България дни поради обявена последна търговска сесия за годината, за последваща оценка за работните дни

до края на годината на ценните книжа, приети за търговия на регулиран пазар, за които са налице условията по чл. 5, ал. 1 и 2, чл. 5б, ал. 1 и 2 и чл. 6, ал. 1 и 2 се използва цената, валидна за последния работен ден на регулиран пазар. При последваща оценка на облигации по реда на предходното изречение се отчита и натрупаната лихва за съответните дни.

(2) Правилото по ал. 1 не се прилага, когато на регулирания пазар не се провеждат търговски сесии за повече от 5 работни дни.

(3) (Нова - ДВ, бр. 32 от 2006 г.) Правилото по ал. 1 се прилага и в случаите, когато на регулиран пазар не се провежда търговска сесия поради неработен в съответната страна ден, който е работен в Република България.

(4) (Нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) При определяне на последваща оценка по реда на чл. 5б, ал. 1 и 2, чл. 6, ал. 1, 2, 5 и 6 и чл. 10а, ал. 1 и 2, когато предходният работен ден за Република България и предходният работен ден за пазарите извън страната не съвпадат, се използва цената от съответния пазар/място за търговия за предходния работен ден в Република България.

Чл. 7в. (Нов - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) Последващата оценка на акции или дялове на алтернативни инвестиционни фондове, извън случаите по ал. 3, се извършва по:

1. цена от последен кръг на финансиране;
2. цена на последни сделки между независими страни;
3. метода на нетната балансова стойност на активите;
4. метода на дисконтираните парични потоци.

(2) Промяна в последващата оценка се извършва при наличие на нова информация или настъпване на обстоятелства, които водят до изменението ѝ. При всяка промяна в оценката пенсионноосигурителното дружество представя в Комисията информацията по изречение първо в срока по чл. 3, ал. 4.

(3) Последващата оценка на акции или дялове на алтернативни инвестиционни фондове се извършва по цена на обратно изкупуване, когато такава цена се обявява поне веднъж месечно.

Чл. 8. (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г., бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Предишен текст на чл. 8, доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Банковите влогове, парите на каса, предоставените в заем безналични финансови инструменти и краткосрочните вземания се оценяват към края на предходния работен ден, както следва:

1. (изм. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) влоговете в банки - по номиналната им стойност и натрупаната лихва към датата, за която се отнася оценката;

2. парите на каса - по номинална стойност;

3. паричните средства по разплащателни сметки - по номинална стойност;

4. (изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) краткосрочните вземания без определен лихвен процент или доход - по себестойност;

5. (нова - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) краткосрочните вземания с определен лихвен процент или доход - по себестойност, увеличена с полагащата се съгласно договора натрупана лихва или доход.

6. (нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) вземанията, произтичащи от предоставените в заем безналични финансови инструменти се оценяват по реда, приложим за съответния вид финансов инструмент съгласно тази наредба, като неполучените възнаграждения по тях се начисляват към датата, за която се отнася оценката.

(2) (Нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Пенсионноосигурителното дружество извършва преглед за обезценка на вземанията на фондовете и

подфондовете съгласно приложимите счетоводни стандарти и приетите вътрешни правила.

Чл. 9. (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) Инвестиционните имоти се оценяват при спазване на следните изисквания:

1. при първоначално придобиване на инвестиционните имоти - по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката;

2. при последващо оценяване - по справедлива стойност.

Чл. 10. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 107 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г.; изм. и доп., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г., бр. 32 от 2006 г.; изм. изцяло, бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 107 от 2013 г., в сила от 01.01.2014 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Последващата оценка на инвестиционен имот по справедлива стойност се извършва от пенсионноосигурителното дружество съгласно оценката на имота към последния работен ден на всяко шестмесечие, изготвена от независим оценител, който:

1. притежава съответната правоспособност съгласно Закона за независимите оценители;

2. не е с отнемана правоспособност на независим оценител през последните 5 години преди датата, за която се отнася оценката;

3. не е извършвал нарушения на чл. 17, ал. 2, чл. 18, т. 1 - 3 и т. 7 и чл. 21 от Закона за независимите оценители през последните три години преди датата, за която се отнася оценката;

4. има най-малко пет години професионален опит при оценяване на съответния вид инвестиционни имоти.

(2) (Отм. - ДВ, бр. 28 от 2009 г.).

(3) (Отм. - ДВ, бр. 28 от 2009 г.).

(4) (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 28 от 2009 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Независимият оценител трябва да не:

1. притежава пряко или чрез свързани лица акции в пенсионноосигурителното дружество;

2. е член на управителен или контролен орган на пенсионноосигурителното дружество;

3. (доп. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) е свързано лице с член на управителния или контролния орган на пенсионноосигурителното дружество или с лице, което притежава пряко или чрез свързани лица повече от 5 на сто от акциите на дружеството, и да не е близък член на семейството на член на управителния или контролния орган или на лице, притежаващо пряко или непряко повече от 5 на сто от акциите на дружеството;

4. (доп. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) е продавач на недвижимия имот, член на управителен или контролен орган, съдружник или акционер на продавача, както и свързано лице с продавача, с член на управителния или контролния му орган, с негов съдружник или акционер или близък член на семейството на продавача, на член на управителния или контролния орган на продавача или на съдружник или акционер на продавача;

5. (нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) е предоставял консултантски, брокерски или други услуги на пенсионноосигурителното дружество или на управляван от него фонд за допълнително пенсионно осигуряване, с изключение на извършване на оценка по реда на тази наредба, през последните две години преди датата, за която се отнася оценката;

6. (нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) е предоставял консултантски, брокерски или други услуги на член на управителния или контролния орган на пенсионноосигурителното дружество, на лице, което притежава пряко или

чрез свързани лица повече от 5 на сто от акциите на дружеството, или на продавача на инвестиционния имот през последните две години преди датата, за която се отнася оценката;

7. (нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) е в договорно отношение с трето лице, което зависи от оценката на оценявания инвестиционен имот;

8. (предишна т. 5, изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) може да бъде повлиян от друга форма на зависимост или конфликт на интереси.

(5) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Независимият оценител не може да извършва оценка на един и същ инвестиционен имот през повече от три последователни години от датата, за която се отнася първата оценка на имота. След този срок оценителят може отново да извършва оценка на имота след изтичане на една година от датата, за която се отнася последната оценка.

(6) (Предишна ал. 5, изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Съответствието с изискванията по ал. 1, т. 2 - 4, ал. 4 и ал. 5 се удостоверява от оценителя с декларация.

(7) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Независимият оценител определя справедливата стойност на инвестиционния имот въз основа на неговата пазарна стойност. Пазарната стойност се определя въз основа на цените на сделките с имоти, които са съпоставими с оценявания имот по отношение на тяхното местоположение, конструкция, предназначение и текущо състояние.

(8) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Когато няма достатъчно данни за надеждно установяване на пазарната стойност на инвестиционен имот по реда на ал. 7, независимият оценител може да използва друг признат и подходящ подход или комбинация от такива подходи за оценка на справедливата стойност на инвестиционен имот. В рамките на използвания подход независимият оценител следва да приложи методи, които използват в максимална степен входящи данни, основаващи се на пазарни данни и други наблюдаеми показатели, и свеждат до минимум използването на данни за ненаблюдаеми показатели.

(9) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Независимият оценител при извършването на последващата оценка на инвестиционен имот представя обосновка за избора на съответен подход и метод, както и за неизползването на други подходи и методи за оценка. Обосновката съдържа характеристика на оценявания инвестиционен имот, целесъобразността и надеждността на всеки приложим подход и метод за оценка.

(10) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Пенсионноосигурителното дружество представя в Комисията оценката и обосновката по ал. 9, включително изчисленията по оценката, до края на втория работен ден след шестмесечието по ал. 1.

Чл. 10а. (Нов - ДВ, бр. 86 от 2006 г., изм. и доп., бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) Фючърсите се оценяват от пенсионноосигурителното дружество по цена на сетълмент за фючърса за предходния работен ден, обявена от съответния регулиран пазар, на който те се търгуват.

(2) Опциите се оценяват от пенсионноосигурителното дружество по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден при затваряне на регулирания пазар, на който те се търгуват.

(3) (Доп. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) При невъзможност да се приложи начинът за оценка по ал. 1 или 2 последващата оценка се извършва по общоприети подходящи модели за оценка, определени в правилата по чл. 17, като се държи сметка за базовия актив.

(4) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Форуърдните валутни договори с остатъчен срок на договора до 45 календарни дни, сключени за намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на фонд и на подфонд по чл. 1, т. 1, се оценяват по референтния курс на Българската народна банка за съответната валута, валиден за деня, за който се отнася оценката.

(5) (Предишна ал. 4, изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Форуърдните валутни договори с остатъчен срок на договора повече от 45 календарни дни, договорите за лихвен суап и извънборсово търгуване опции, сключени за намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на фонд и на подфонд по чл. 1, т. 1, се оценяват по обявената от контрагента цена на договора за деня, за който се отнася оценката.

(6) (Предишна ал. 5, изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) При невъзможност да се приложи начинът за оценка по ал. 5 последващата оценка на форуърдни валутни договори с остатъчен срок на договора повече от 45 календарни дни, договори за лихвен суап и извънборсово търгуване опции се извършва по общоприети подходящи модели за оценка, определени в правилата по чл. 17, като се държи сметка за базовия актив.

Чл. 11. (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 20 от 2025 г., в сила от датата на въвеждане на еврото в Република България) (1) (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 20 от 2025 г., в сила от датата на въвеждане на еврото в Република България) Финансовите активи, деноминирани в чуждестранна валута, се преизчисляват в равностойността им в евро, като се използват референтните валутни курсове на еврото към чуждестранните валути, публикувани от Българската народна банка на нейната интернет страница, валидни за деня, за който се отнася оценката.

(2) (Отм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.).

(3) (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 20 от 2025 г., в сила от датата на въвеждане на еврото в Република България) Инвестиционните имоти, които се водят по справедлива стойност, изразена в чуждестранна валута, се преизчисляват в равностойността им в евро, като се използват референтните валутни курсове на еврото към чуждестранните валути, публикувани от Българската народна банка на нейната интернет страница, които са били в сила при определянето на тази стойност.

Чл. 12. (Изм. - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) За определяне на стойността на нетните активи на фонд за допълнително пенсионно осигуряване, на подфонд по чл. 1, т. 1 и на фонд за извършване на плащания се извършва оценка на пасивите на съответния фонд или подфонд.

(2) (Изм. - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Пасивите на професионален пенсионен фонд и на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване без подфондове, които се вземат предвид при определяне стойността на нетните му активи, са:

1. задълженията към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на таксите и удържките по чл. 201, ал. 1 и чл. 256 от Кодекса за социално осигуряване;

2. задълженията към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на таксите и удържките по чл. 202 и чл. 257, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване;

3. (изм. - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.) начислените суми за изплащане на осигурени лица и пенсионери съгласно чл. 26, ал. 3, 5 и 6;

4. други задължения на фонда, различни от задълженията към осигурените лица и пенсионерите.

(3) (Нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Пасивите на универсален пенсионен фонд и на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване с подфондове, които се вземат предвид при определяне стойността на нетните му активи, са:

1. задълженията на подфондовете към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на таксите и удръжките по чл. 201, ал. 1 и чл. 256 от Кодекса за социално осигуряване;

2. задълженията на подфондовете към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на таксите и удръжките по чл. 202 и чл. 257, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване;

3. начислените суми в подфондовете за изплащане на осигурени лица и пенсионери съгласно чл. 26, ал. 3, 5 и 6;

4. други задължения на подфондовете, различни от задълженията им към осигурените лица и пенсионерите;

5. пасивът на фонда, съответстващ на паричните средства, постъпили по сметката на фонда до тяхното разпределение по сметките на подфондовете.

(4) (Нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Пасивите на подфонд в универсален пенсионен фонд и в доброволен пенсионен фонд, които се вземат предвид при определяне стойността на нетните му активи, са:

1. задълженията към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на таксите и удръжките по чл. 201, ал. 1 и чл. 256 от Кодекса за социално осигуряване;

2. задълженията към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на таксите и удръжките по чл. 202 и чл. 257, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване;

3. начислените суми за изплащане на осигурени лица и пенсионери съгласно чл. 26, ал. 3, 5 и 6;

4. други задължения на подфонда, различни от задълженията му към осигурените лица и пенсионерите.

(5) (Нова - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; предишна ал. 3, изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Пасивите на фонд за извършване на плащания, които се вземат предвид при определяне стойността на нетните му активи, са:

1. (изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) задълженията към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на таксата по чл. 123ц, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване;

2. (изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) задълженията към пенсионноосигурителното дружество по чл. 123р, ал. 15, т. 1 и ал. 17 от Кодекса за социално осигуряване;

3. (изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) задълженията към пенсионноосигурителното дружество по чл. 123с, ал. 6, т. 1 и ал. 8 от Кодекса за социално осигуряване;

4. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) други задължения на фонда, различни от задълженията към пенсионерите и техните наследници и към лицата, получаващи разсрочени плащания по чл. 167а, ал. 1 или чл. 248, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване, и техните наследници.

(6) (Нова - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; предишна ал. 4, изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) При определяне на стойността на нетните активи на подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП се вземат следните пасиви във връзка с неговата дейност:

1. задълженията към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на таксите и удръжките по чл. 256, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване, освен когато дължимата сума се удържа от вноската преди постъпването ѝ в подфонда;

2. начислените суми за изплащане на осигурени по ПЕПП лица и бенефициери на ПЕПП съгласно чл. 26, ал. 3, 5 и 6;

3. други задължения на фонда, различни от задълженията към осигурените по ПЕПП лица и бенефициерите на ПЕПП.

(7) (Предишна ал. 3, изм. и доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; предишна ал. 4, изм., бр. 70 от 2024 г.; предишна ал. 5, изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Оценката на пасивите по ал. 2 - 6 се извършва в съответствие с приложимите счетоводни стандарти.

Чл. 13. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Предишен текст на чл. 13 - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Стойността на нетните активи на фонд по чл. 1, т. 1 се определя, като от стойността на активите се приспадне стойността на пасивите на фонда по чл. 12, ал. 2, съответно по ал. 3 и 5.

(2) (Нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Стойността на нетните активи на подфонд по чл. 1, т. 1 се определя, като от стойността на обособените в подфонда активи, оценени по реда на чл. 2, ал. 1, чл. 3 - чл. 5в, чл. 6, чл. 7 и чл. 76 - чл. 11, се приспадне стойността на пасивите по чл. 12, ал. 4.

(3) (Нова - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; предишна ал. 2, изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Стойността на нетните активи в подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП се определя, като от стойността на обособените в подфонда активи, оценени по реда на чл. 2, ал. 1, чл. 3 - чл. 5в, чл. 6, чл. 7 и чл. 76 - чл. 11, се приспадне стойността на пасивите във връзка с дейността на подфонда по чл. 12, ал. 6."

Чл. 13а. (Нов - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) Възникналите приходи от лихви по разплащателните сметки на универсалните пенсионни фондове и доброволните пенсионни фондове с подфондове, в резултат на престоя на средствата преди разпределянето им по сметките на съответните подфондове, се разпределят по подфондове в края на всеки месец на база процентно съотношение на натрупаните обороти между банковите сметки на съответния фонд и съответните сметки на подфондовете, изчислени за месеца, за който е начислен приходът от лихви. Така разпределени, сумите се отчитат като приходи от лихви в съответния подфонд към последния работен ден на месеца, за който се отнасят, а начислените суми по сметките на универсалните пенсионни фондове и доброволните пенсионни фондове с подфондове, до тяхното разпределяне по подфондове, се отчитат като пасиви.

(2) Преводите на лихвите по ал. 1 от сметките на фондовете към сметките на съответните подфондове, за които се отнасят, се извършва най-късно на първия работен ден, следващ месеца, за който са начислени. До превеждането им сумите се отчитат като вътрешен разчет между фонда и съответния подфонд.

Чл. 14. (Доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Всички разходи, свързани с оценката на активите и пасивите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване, включително във връзка с подфондовете в тях и на фонд за извършване на плащания, са за сметка на пенсионноосигурителното дружество, управляващо фонда.

Раздел III

Начин и ред за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурително дружество

Чл. 15. (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм. и доп., бр. 32 от 2006 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Изм. и доп. - ДВ, бр. 32 от 2006 г.) Активите и пасивите на пенсионноосигурителните дружества се оценяват при спазване на Закона за счетоводството, приложимите счетоводни стандарти и правилата по чл. 17.

(2) (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Активите, в които са инвестирани средствата на резервите по чл. 123ч, ал. 1 и чл. 193а, ал. 1 от Кодекса за социално осигуряване и резерва по § 188,

ал. 3 от преходните и заключителните разпоредби към Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ДВ, бр. 27 от 2026 г.), се оценяват при спазване на принципите за оценка на активите по раздел II, с изключение на чл. 5в1.

Чл. 16. Оценката на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество се извършва в първия работен ден на всеки месец въз основа на информация за тяхното състояние към 18 часа на последния работен ден от предходния месец.

Раздел IV

Задължения на пенсионноосигурителното дружество във връзка с оценката на активите и пасивите на управляван фонд за допълнително пенсионно осигуряване, съответно на подфонд, на фонд за извършване на плащания и на собствените му активи и пасиви (Загл. изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.)

Чл. 17. (Изм. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 57 от 2005 г., изм., бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; доп., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Управителните органи на пенсионноосигурителното дружество утвърждават правила за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество, на управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и подфондовете в тях и на фондовете за извършване на плащания.

(2) (Изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; доп., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Две или повече пенсионноосигурителни дружества могат да приемат въз основа на договор общи правила за оценка на активите и пасивите на дружествата и на управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване и подфондовете в тях и на фондовете за извършване на плащания. Общите правила задължително се утвърждават от управителните органи на всяко пенсионноосигурително дружество - страна по договора.

(3) (Изм. - ДВ, бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.) Правилата по ал. 1 и 2 задължително съдържат:

1. избраните източници и системи за събиране на ценова информация за финансовите инструменти и инвестиционните имоти;

2. (изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) описание на начина за определяне на средната цена по чл. 5, ал. 3;

3. (изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) описание на избраните методи и модели за оценка на активите на дружеството и на управляваните от него фондове и подфондове, съгласно изискванията на наредбата, както и на условията за замяна на използвания метод и модел за оценка на даден финансов инструмент;

4. (нова - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) описание на начините за определяне на дисконтовия процент за всеки един от прилаганите методи за оценка от пенсионноосигурителното дружество, при които се използва такъв процент;

5. (нова - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) описание на начина и критериите за определяне на дружества аналози при прилагане на съответния метод;

6. (нова - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; отм., бр. 74 от 2009 г., в сила от 19.09.2009 г.);

7. (нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) прилаганите критерии за наличие на достатъчна честота и обем по чл. 6, ал. 2, чл. 7, ал. 3 и 6 за всеки пазар;

8. (предишна т. 4 - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; предишна т. 7, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) организация на дейността по оценка на активите и пасивите на дружеството и на управляваните от него фондове и подфондове, включително реда и начина за корекции в направената оценка на активите и пасивите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и подфондовете в тях, функциите на звената, осъществяващи тази дейност, и отговорността на съответните длъжностни лица;

9. (предишна т. 5 - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; предишна т. 8, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) системата за съхраняване на документацията, свързана с оценката на активите и пасивите на дружеството и на управляваните от него фондове и подфондове.

10. (нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) базата и принципите за разпределение между подфондовете на активи и пасиви, приходи и разходи, възникнали във връзка с актив, който се отнася до повече от един подфонд.

(4) (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; отм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.).

(5) (Изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Оценката на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове и подфондове се извършва в съответствие с утвърдените правила по ал. 1 и 2.

Чл. 17а. (Нов - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.) Пенсионноосигурителните дружества представят в Комисията прилаганата счетоводна политика от съответното дружество и управляваните от него фондове. При промяна в представената счетоводна политика, дружествата я представят в Комисията в 7-дневен срок от утвърждаването ѝ по съответния ред.

Чл. 18. (Изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.) Задълженията на специализираната служба за вътрешен контрол на пенсионноосигурителното дружество във връзка с дейността по раздели II - VI се определят в правилата по чл. 123е, ал. 4, т. 6, буква „б" от Кодекса за социално осигуряване.

(2) Ръководителят на специализираната служба за вътрешен контрол на пенсионноосигурителното дружество определя длъжностно лице от службата, което следи за спазване на изискванията на наредбата.

Чл. 19. (Отм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.).

Раздел V

Изчисляване и обявяване на стойността на един дял (Загл. изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.)

Чл. 20. (Доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) Стойността на един дял се изчислява за всеки работен ден и е валидна само за този ден.

(2) (Доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Стойността на един дял на фонд по чл. 1, т. 4 се изчислява, като стойността на нетните активи на фонда към края на предходния работен ден се раздели на общия брой на дяловете на фонда за допълнително пенсионно осигуряване към края на същия ден. Стойността на един дял в подфонд по чл. 1, т. 5 и 6, като стойността на нетните активи в подфонда към края на предходния работен ден се раздели на общия брой на дяловете в него към края на същия ден.

(3) Стойността на един дял се определя с точност до петия знак след десетичната точка.

Чл. 21. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Предишен текст на чл. 21, изм. - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Общият брой на дяловете на фонд по чл. 1, т. 4 е равен на сумата от дяловете, записани по индивидуалните партии, и дяловете в партията по чл. 27, ал. 1.

(2) (Нова - ДВ, бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Общият брой на дяловете в подфонд по чл. 1, т. 5 и 6 е равен на сумата от дяловете в този подфонд, записани по индивидуалните партии, съответно по сметките за ПЕПП, и неперсонифицираната сметка по чл. 27, ал. 1.

Чл. 21а. (Нов - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; изм. и доп., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; доп., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Допуснатата грешка при определяне на стойността на нетните активи на фонд за допълнително пенсионно осигуряване или в подфонд, в резултат на която е завишена или занижена стойността на един дял на фонда или подфонда с над 0,05 на сто, следва да се отстрани от пенсионноосигурителното дружество не по-късно от три работни дни от датата на установяването ѝ от дружеството, съответно от получаване на решението по чл. 18, ал. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор или по чл. 344, ал. 1, т. 1 от Кодекса за социално осигуряване.

(2) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Допуснатата грешка по ал. 1, открита от пенсионноосигурителното дружество, се установява от него с констативен протокол и съответните документи в зависимост от естеството на грешката в деня на откриването ѝ. Констативният протокол се подписва от ръководителя на службата за вътрешен контрол и лицата, управляващи и представляващи дружеството. В деня на установяване на грешка по ал. 1 пенсионноосигурителното дружество уведомява Комисията, като прилага копия от протокола и документите по изречение първо.

(3) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Допуснатата грешка по ал. 1, констатирана в резултат на прилагане на мярка по чл. 18, ал. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор или по чл. 344, ал. 1, т. 1 от Кодекса за социално осигуряване, задължаваща пенсионноосигурителното дружество да извърши корекция в оценката на актив или пасив на фонд за допълнително пенсионно осигуряване или на подфонд, се установява от пенсионноосигурителното дружество с констативен протокол до края на работния ден, следващ деня на получаването на решението на надзорния орган. Констативният протокол се подписва от ръководителя на службата за вътрешен контрол и лицата, управляващи и представляващи дружеството, и се представя в Комисията в деня на съставянето му.

(4) (Предишна ал. 2, изм. и доп. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) В случай на грешка по ал. 1 пенсионноосигурителното дружество е длъжно за своя сметка да възстанови на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, съответно на подфонда в него, на осигурените лица, осигурените по ПЕПП лица, пенсионерите, бенефициерите на ПЕПП и техните наследници, разликата между всички дължими средства, изчислени по коригираната стойност на един дял, и изплатените средства в десетдневен срок от установяването ѝ по реда на ал. 2, съответно от получаване на решението по чл. 18, ал. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор или по чл. 344, ал. 1, т. 1 от Кодекса за социално осигуряване.

(5) (Предидшна ал. 3, изм. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Коригирането на допуснати грешки по ал. 1 се извършва съобразно приложение № 3.

(6) (Предидшна ал. 4, доп. - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) Допуснатата грешка се обявява от пенсионноосигурителното дружество при съответното прилагане на чл. 22 в деня на отстраняването ѝ по реда на ал. 1, като задължително се посочват датата, на която е извършена грешката, стойността на един дял преди корекцията и стойността на един дял след направената корекция за всички дни, за които е изчислена нова стойност на дела.

(7) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.) В случаите, когато при допуснатата грешка по ал. 1 трябва да бъдат възстановени суми на осигурени лица, осигурени по ПЕПП лица, пенсионери, бенефициери на ПЕПП или техни наследници, пенсионноосигурителното дружество уведомява, след извършване на корекцията, заинтересованите лица за реда и начина, по който могат да получат дължимите средства.

(8) (Нова - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.) В деня на отстраняване на грешката дружеството представя в Комисията:

1. в случаите по т. I от приложение № 3 - данните по ал. 6, както и всички коригирани справки за стойността на нетните активи и за стойността на един дял за всеки работен ден от датата на извършване на грешката до датата на отстраняването ѝ;

2. в случаите по т. II от приложение № 3 - данните по ал. 6 за всеки работен ден от датата на извършване на грешката до датата на отстраняването ѝ и справки за стойността на нетните активи и за стойността на един дял за деня на отстраняване на грешката, придружени с допълнителна информация за размера на отразените корекции по съответните позиции в справките.

Чл. 22. (Изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Стойността на един дял за текущия ден се обявява от пенсионноосигурителните дружества до 18 ч. на всеки работен ден в офисите на дружествата и на техните интернет страници.

(2) (Отм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) .

Чл. 23. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 28 от 2009 г.; доп., бр. 74 от 2009 г., в сила от 01.01.2010 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) Пенсионноосигурителните дружества представят в Комисията в срока по чл. 3, ал. 4:

1. изходните величини за изчисление на цената на новопридобит актив, оценяван по един от методите по чл. 17, ал. 3, т. 3, и обосновка на избора на всяка величина;

2. обосновка за замяната на използвания метод и модел за оценка на даден финансов инструмент, когато такава замяна е извършена.

(2) Информацията по ал. 1 се представя и при всяка промяна в изходните величини.

Раздел Va

(Нов - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; отм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 21.07.2026 г.)

Изчисляване и съпоставяне на доходността от инвестиционните имоти съгласно чл. 180в от Кодекса за социално осигуряване

Чл. 23а. (Нов - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; отм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 21.07.2026 г.).

Раздел VI

**Изисквания към воденето на индивидуалните партии и на
аналитичните сметки на лицата във фонд за срочни
плащания**

**(Загл. изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в
сила от 01.01.2027 г.)**

Чл. 24. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) Индивидуалната партия на осигурено лице във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване съдържа:

1. (изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.) имената, ЕГН и постоянен адрес на осигуреното лице;
2. номер и дата на осигурителния договор, съответно номер и дата на протокола за служебно разпределение на лицето;
3. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) дата и размер на постъпилите осигурителни вноски, както и наименованието на подфонда, в който са постъпили средствата;
4. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) дата и размер на прехвърлените средства от и към индивидуалната партия, включително при прехвърляне на средствата от един в друг подфонд;
5. дата и размер на удържаните такси;
6. брой дялове, съответстващи на всяка вноска, съответно прехвърлени средства и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;
7. дата и размер на изплатени средства от индивидуалната партия;
8. брой дялове, съответстващи на изплатените средства, и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;
9. (нова - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) размер на средствата от резерва за гарантиране на brutния размер на вноските на пенсионноосигурителното дружество, управляващо универсалния и/или професионалния пенсионен фонд, дата на допълване на индивидуалната партия, съответстващ брой дялове, и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;
10. (нова - ДВ, бр. 34 от 2004 г.; предишна т. 9, бр. 59 от 2021 г.) друга информация.

(2) (Нова - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) В случаите по чл. 127, ал. 6 и 7 от Кодекса за социално осигуряване индивидуалната партия на лице в универсален или в професионален пенсионен фонд съдържа:

1. имената, ЕГН и постоянен адрес на лицето;
2. номер и дата на пенсионния договор, съответно номер и дата на договора за разсрочено изплащане;
3. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) дата и размер на постъпилите осигурителни вноски, както и наименованието на подфонда, в който са постъпили средствата;
4. дата и размер на прехвърлените средства от индивидуалната партия към фонд за извършване на плащания;
5. дата и размер на удържаните такси;
6. брой дялове, съответстващи на всяка вноска, съответно прехвърлени средства към фонд за извършване на плащания и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;
7. дата и размер на изплатени средства от индивидуалната партия;
8. брой дялове, съответстващи на изплатените средства, и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;

9. друга информация.

(3) (Изм. и доп. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; предишна ал. 2, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.) Индивидуалната партида на осигурено лице във фондовете за допълнително доброволно пенсионно осигуряване съдържа:

1. (доп. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.) имената, ЕГН и постоянен адрес на осигуреното лице или съответните данни за чужди граждани;

2. (изм. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.) идентификационни данни (наименование, единен идентификационен код, съответно имената и ЕГН или аналогични данни за чуждестранните лица) на осигурителя, на другия осигурител или на предприятието осигурител;

3. номер и дата на осигурителния договор;

4. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) дата и размер на постъпилите осигурителни вноски, както и наименованието на подфонда, в който са постъпили средствата;

5. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) дата и размер на прехвърлените средства от и към индивидуалната партида, включително при прехвърляне на средства от един в друг подфонд;

6. дата и размер на удържаните такси;

7. брой дялове, съответстващи на всяка вноска или прехвърлени средства, и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;

8. дата и размер на изтеглените или изплатени средства от индивидуалната партида;

9. брой дялове, съответстващи на изтеглените или изплатени средства, и стойност на един дял, при която е определен броят дялове.

10. (нова - ДВ, бр. 70 от 2024 г.) друга информация.

(4) (Предишна ал. 3 - ДВ, бр. 59 от 2021 г.) В индивидуалната партида на осигурено лице във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се водят отделно съгласно сключените договори:

1. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) средствата и дяловете от личните вноски във всеки подфонд;

2. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) средствата и дяловете от вноски на лицата по чл. 230, ал. 3, т. 2 и 3 от Кодекса за социално осигуряване във всеки подфонд;

3. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) средствата и дяловете от вноски на други осигурители - физически или юридически лица във всеки подфонд.

(5) (Нова - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) В случаите по чл. 230, ал. 10 от Кодекса за социално осигуряване индивидуалната партида на лице в доброволен пенсионен фонд съдържа информацията по ал. 2 и 4.

(6) (Нова - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; предишна ал. 4, бр. 59 от 2021 г.; предишна ал. 5, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) В индивидуалната партида на осигурено лице във фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се водят отделно съгласно сключените договори:

1. средствата и дяловете от личните вноски на осигуреното лице;

2. средствата и дяловете от вноски на предприятието осигурител.

Чл. 25. (Доп. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) При сключване на пенсионен договор или договор за разсрочено изплащане в индивидуалната партида се отразяват:

1. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) номерът и датата на пенсионния договор, съответно на договора за разсрочено изплащане;

2. (доп. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.) имената и ЕГН на ползващите лица или съответните данни за чужди граждани.

Чл. 25а. (Нов - ДВ, бр. 70 от 2024 г.) (1) Сметката за ПЕПП в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП съдържа:

1. имената, ЕГН и постоянен адрес на осигуреното по ПЕПП лице или съответните данни за чужди граждани;

2. данните от подсметките към нея съгласно ал. 2;

3. друга информация.

(2) Всяка подсметка за ПЕПП съдържа:

1. държава членка, чието законодателство е приложимо към осигуряването по подсметката;

2. номер и дата на договора за ПЕПП;

3. формата на избраните плащания от осигуреното лице по ПЕПП и направените от него промени;

4. дата и размер на постъпилите вноски и подфонда/подфондовете, където са заведени и прехвърлени;

5. дата и размер на прехвърлените средства от и към подсметката;

6. дата и размер на удържаните такси;

7. брой дялове, съответстващи на всяка вноска, съответно прехвърлени средства и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;

8. дата и размер на изплатените средства от подсметката;

9. брой дялове, съответстващи на изплатените средства, и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;

10. наименованието и единния идентификационен код на застрахователното предприятие, което покрива биометричния риск при избрано пожизнено плащане, или аналогични данни за чуждестранно застрахователно предприятие;

11. имената и ЕГН на лицата по чл. 259б, ал. 5 от Кодекса за социално осигуряване или съответните данни за чужди граждани;

12. друга информация.

Чл. 26. (Изм. и доп. - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; изм. и доп., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 70 от 2024 г.) Броят на дяловете и частите от дялове, съответстващи на всяка постъпила по индивидуалната партида или подсметка за ПЕПП нетна вноска или прехвърлена сума, с изключение на сумата по ал. 2, се изчисляват, като нетният размер на вноската или прехвърлената сума се раздели на стойността на един дял, валидна за деня на постъпването им. С така определения брой дялове и части от дялове се увеличава броят на дяловете по индивидуалната партида или подсметка за ПЕПП.

(2) (Нова - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Броят на дяловете и частите от дялове, съответстващи на всяка постъпила сума за допълване на индивидуалната партида във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване до brutния размер на преведените осигурителни вноски, се изчисляват, като размерът на прехвърлените средства от резерва за гарантиране на brutните вноски се раздели на стойността на един дял на фонда, съответно на подфонда, валидна за деня, предхождащ деня на прехвърлянето.

(3) (Изм. - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; предишна ал. 2, доп., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Броят на дяловете и частите от дялове, съответстващи на всяко плащане от индивидуалната партида или подсметка за ПЕПП по банков път или на всяко прехвърляне на средства в друг фонд за допълнително пенсионно осигуряване, съответно във фонд за извършване на плащания или подфонд, се определя, като сумата на дължимото плащане се раздели на стойността на един дял, валидна за деня, предхождащ деня на плащането или

прехвърлянето. С така определения брой дялове и части от дялове се намалява броят дялове по партидата, съответно подсметката.

(4) (Нова - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; предишна ал. 3, изм., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.) При изплащане на средства по ал. 3 пенсионноосигурителното дружество подава до банката - попечител на фонда, съответно до депозитаря по чл. 214а, ал. 4 от Кодекса за социално осигуряване, нареждане за превод на средствата от индивидуалната партида или подсметката за ПЕПП по сметка на лицето в деня на издаване на разпореждането за изплащане.

(5) (Предишна ал. 3, изм. - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; предишна ал. 4, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 70 от 2024 г.) При еднократно изплащане на средства от партидата или подсметката в брой броят дялове и части от дялове, с които се намалява броят дялове по индивидуалната партида или подсметка за ПЕПП, се определя към момента на издаване на разпореждането за изплащане, като сумата на дължимото плащане се раздели на стойността на един дял, валидна за работния ден, предхождащ деня на издаване на разпореждането.

(6) (Предишна ал. 4, изм. - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; предишна ал. 5, изм., бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 70 от 2024 г.) При разсрочено изплащане на средства и на изплащане на пенсии от индивидуалната партида или подсметка за ПЕПП в брой броят дялове и части от дялове, с които се намалява броят дялове по партидата или подсметката, се определя:

1. за първото плащане - към момента на издаване на разпореждането за изплащане, като сумата на дължимото плащане се раздели на стойността на един дял, валидна за работния ден, предхождащ деня на издаване на разпореждането за изплащане;

2. за всяко следващо плащане - към първия работен ден на месеца, през който то е дължимо, като сумата на плащането се раздели на стойността на един дял, валидна за последния работен ден на предходния месец.

(7) (Предишна ал. 5 - ДВ, бр. 32 от 2006 г.; предишна ал. 6, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 70 от 2024 г.) Броят дялове се води по индивидуалната осигурителна партида и по всяка подсметка за ПЕПП с точност до петия знак след десетичната точка.

Чл. 27. (Изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Постъпилите във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване по чл. 1, т. 4 неперсонифицирани суми от вноски на осигурени лица до момента на тяхната персонификация се отчитат в отделна неперсонифицирана партида, съответно неперсонифицирана сметка, в стойност и в брой дялове, определени, като стойността на постъпилата сума се раздели на стойността на един дял, валидна за деня на постъпването. Постъпилите неперсонифицирани суми от вноски на осигурени лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване с подфондове до момента на тяхната персонификация се отчитат по сметка на фонда. Постъпилите неперсонифицирани суми от вноски на осигурени лица в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП до тяхната персонификация се водят в неперсонифицирана сметка в подфонда на доброволния пенсионен фонд за ПЕПП с най-ниско целево ниво на инвестиционен риск.

(2) След персонифициране средствата се разпределят по съответните индивидуални партиди, съответно подсметки за ПЕПП, като:

1. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) дължимите такси по чл. 201, ал. 1, т. 1 и чл. 256, ал. 1, т. 1 и 2 от Кодекса за социално осигуряване се удържат в деня на разпределяне на средствата по индивидуалните партиди, съответно подсметки за ПЕПП;

2. (изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) за фондовете по чл. 1, т. 4 броят на дяловете, съответстващи на дължимите такси, като дължимите суми за такси

се разделят на стойността на един дял в деня на постъпването на средствата в неперсонифицираната партия;

3. (изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) с определените по т. 2 брой дялове се намалява броят на дяловете на фонда по чл. 1, т. 4 в деня на начисляване на дължимите такси по сметката на пенсионноосигурителното дружество;

4. по индивидуалните партии на съответните лица във фондовете по чл. 1, т. 4 се записват сумите след приспадане на дължимите такси и броят на дяловете, получени, като се разделят тези суми на стойността на един дял в деня на постъпване на средствата в неперсонифицираната партия;

5. (изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) по индивидуалните партии в универсалните пенсионни фондове и в доброволните пенсионни фондове с подфондове се записват сумите след приспадане на дължимите такси, като броят на дяловете, съответстващи на постъпилите нетни вноски, се изчисляват, като нетният размер на вноската се раздели на стойността на един дял в деня на разпределяне на средствата по индивидуалните партии, като:

а) при разпределянето на средства по подсметки за ПЕПП на съответните лица в подфонда с най-ниско целево ниво на инвестиционен риск по подсметките им се отразяват персонифицираните суми и съответстващите им дялове;

б) при разпределянето на средства по подсметки за ПЕПП на съответните лица в подфонд, различен от подфонда с най-ниско целево ниво на инвестиционен риск: аа) броят на дяловете, с които се намаляват дяловете в подфонда с най-ниско целево ниво на инвестиционен риск, се определя чрез разделяне на тези суми на стойността на един дял, валидна за деня, предхождащ разпределянето на средствата; бб) броят на дяловете, с които се увеличават дяловете в подфонда, в който постъпват тези суми, се определя чрез разделянето на сумите на стойността на един дял за деня на разпределянето на средствата.

Чл. 27а. (Нов - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) (1) (Изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Аналитичната сметка на лице, получаващо плащания от фонд за срочни плащания, съдържа:

1. имената, ЕГН и постоянен адрес на осигуреното лице;

2. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) номер и дата на договора за разсрочено изплащане, съответно на договора за изплащане на срочна професионална пенсия;

3. дата и размер на постъпилите суми;

4. дата и размер на изплатени суми;

5. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) гарантиран размер на разсроченото плащане, съответно на срочната професионална пенсия;

6. (доп. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) данни за актуализацията на разсрочените плащания, съответно на срочната професионална пенсия;

7. друга информация.

(2) (Изм. - ДВ, бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Аналитичната сметка по ал. 1 се открива в деня на прехвърляне на средствата по чл. 167а, ал. 5, чл. 168, ал. 6 и чл. 248, ал. 4 от Кодекса за социално осигуряване във фонда за срочни плащания.

Чл. 28. (Доп. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Записите по индивидуалните партии на осигурени лица и пенсионери във фондове по чл. 1, т. 4, по сметките и подсметките за ПЕПП, както и по аналитичните сметки във фондове за срочни плащания се извършват от служители, определени с писмена заповед на изпълнителните директори на пенсионноосигурителното дружество.

Чл. 29. (Изм. - ДВ, бр. 59 от 2021 г.; доп., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Информационната система на пенсионноосигурителното дружество се изгражда по начин, позволяващ изготвянето на извлечения за

състоянието на индивидуалните партии на осигурените лица и пенсионерите, на сметките и подсметките за ПЕПП, както и на аналитичните сметки на лицата във фонд за срочни плащания с посочените в чл. 24, съответно в чл. 25а или чл. 27а, ал. 1, данни към определена дата.

Раздел VII

(Нов - ДВ, бр. 34 от 2004 г.; отм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.)

Административнонаказателна отговорност

Чл. 30. (Изм. - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; отм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.).

ДОПЪЛНИТЕЛНА РАЗПОРЕДБА

§ 1. (Доп. - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.) По смисъла на наредбата:

1. (отм., предишна т. 4 - ДВ, бр. 57 от 2005 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.) **"Нетна вноска"** е постъпилата във фонда за допълнително пенсионно осигуряване осигурителна вноска, намалена с дължимите такси и удържки съгласно Кодекса за социално осигуряване, съответно съгласно договора за ПЕПП.

2. (отм., предишна т. 5 - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) **"Ползващо лице"** е лицето, което има право на наследствена пенсия по чл. 245 от Кодекса за социално осигуряване .

3. (отм., нова - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) **"Права"** са права по смисъла на § 1, т. 3 от допълнителните разпоредби към Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

4. (нова - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) **"Нетна цена"** е цената, която се получава, като от brutната цена се извади натрупаната лихва.

5. (нова - ДВ, бр. 57 от 2005 г.) **"Брутна цена"** е цената, която включва натрупаната лихва.

6. (нова - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.) **"Спазването на принципа на предпазливостта"** означава да не се надценяват активи или приходи и да не се занижават пасиви или разходи.

7. (нова - ДВ, бр. 39 от 2007 г., в сила от 19.05.2007 г.) **"Цена на сетълмент на фючърса"** е официалната цена на фючърския договор, обявена от съответния регулиран пазар, на който той се търгува, за целите на определянето на пазарната стойност на договора и на печалбите или загубите, произтичащи от него.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 2. (Доп. - ДВ, бр. 34 от 2004 г.; изм., бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм. и доп., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.) Наредбата се приема на основание чл. 129, ал. 9, чл. 181, ал. 2, чл. 234, ал. 9, чл. 234а, ал. 11 и чл. 249, ал. 2 и 5 от Кодекса за социално осигуряване.

§ 3. Пенсионноосигурителните дружества представят за одобрение до 31 март 2004 г. правилата по чл. 17 .

§ 4. Наредбата влиза в сила от 1 юли 2004 г.

§ 5. Комисията за финансов надзор дава указания по прилагането на наредбата.

Приложение № 1 към чл. 5г, ал. 1, т. 2, буква „а"

(Ново - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 59 от 2021 г.; изм., бр. 20 от 2025 г., в сила от датата на въвеждане на еврото в Република България; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.)

Справка за компонентите на рисковата премия

(наименование на фонда за допълнително пенсионно осигуряване/подфонда в универсален пенсионен фонд или доброволен пенсионен фонд/фонда за извършване на плащания)

(наименование на пенсионноосигурителното дружество)

към

и	/мил,чип	ISIN	Рискови премии*						Обща рискова премия $R=R1+R2+R3+R4+... Rn$	!StN на използваната ценна книга със сходни характеристики	Доходността до падежа на ценната книга със сходни характеристики	Норма на дисконтиране/ Дисконтов процент	Коментари	Цена за преоценка
			R1	R2	R3	R4		Rn						
1														
2														
3														
4														
5														

Рисков фактор	Премия/дисконт	Общо € %	Описание
1. Кредитен рейтинг - стойността на спреда, получен от съответната таблица за изчисляване на вътрешния кредитен рейтинг - R1			
2. Матуритет - за всяка календарна година или единица дюрация (при облигации с погасяване на главницата) разлика спрямо референтната облигация - R2			
3. Валута - (при различие между валута на емитиране и валута на референтната облигация) - R3			
4. Обезпечение - R4			
5. Обем на емисията - R5			
5.1. под 2,5 млн. евро			
5.2. от 2,5 млн. евро до 5 млн. евро			
5.3. от 5 млн. евро до 10 млн. евро			
5.4. от 10 млн. евро до 25 млн. евро			
5.5.			
6. Други рискови фактори			
6.1.			
ОБЩО РИСКОВА ПРЕМИЯ - R			

Скала за изчисляване на вътрешен кредитен рейтинг на не-финансови компании

Коефициент на покритие на лихвите >	≤	Рейтинг	Спред
-100000	0,499999	C-default/D	20,000%
0,500	0,799999	C/C	16,000%
0,800	0,999999	Ca/CC	12,000%
1,000	1,249999	Caa3/CCC-	10,500%
1,250	1,374999	Caa2/CCC	9,000%
1,375	1,499999	Caa1/CCC+	8,250%
1,500	1,999999	B3/B-	7,500%
2,000	2,499999	B2/B	6,500%
2,500	2,999999	B1/B+	5,500%
3,000	3,249999	Ba3/BB-	4,750%
3,250	3,499999	Ba2/BB	4,250%
3,500	3,749999	Ba1/BB+	3,250%
3,750	3,999999	Baa3/BBB-	2,750%
4,000	4,249999	Baa2/BBB	2,250%
4,250	4,499999	Baa1/BBB+	2,000%
4,500	5,999999	A3/A-	1,750%
6,000	7,499999	A2/A	1,250%
7,500	9,499999	A1/A+	1,100%
9,500	10,499999	Aa3/AA-	1,050%
10,500	11,499999	Aa2/AA	1,000%
11,500	12,499999	Aa1/AA+	0,875%
12,500	100000	Aaa/AAA	0,750%

Скала за изчисляване на вътрешен кредитен рейтинг на финансови компании

Коефициент на покритие на лихвите >	≤	Рейтинг	Спред
-100000	0,049999	C-default/D	20,000%
0,050	0,099999	C/C	16,000%
0,100	0,199999	Ca/CC	12,000%
0,200	0,249999	Caa3/CCC-	10,500%
0,250	0,274999	Caa2/CCC	9,000%
0,275	0,299999	Caa1/CCC+	8,250%
0,300	0,399999	B3/B-	7,500%
0,400	0,499999	B2/B	6,500%
0,500	0,599999	B1/B+	5,500%
0,600	0,699999	Ba3/BB-	4,750%
0,700	0,799999	Ba2/BB	4,250%
0,800	0,899999	Ba1/BB+	3,250%
0,900	0,999999	Baa3/BBB-	2,750%
1,000	1,049999	Baa2/BBB	2,250%
1,050	1,199999	Baa1/BBB+	2,000%
1,200	1,499999	A3/A-	1,750%
1,500	1,999999	A2/A	1,250%
2,000	2,249999	A1/A+	1,100%
2,250	2,499999	Aa3/AA-	1,050%
2,500	2,749999	Aa2/AA	1,000%
2,750	2,999999	Aa1/AA+	0,875%
3,000	100000	Aaa/AAA	0,750%

Данни за ценната книга - аналог

ISIN	
Емитент	
Кредитен рейтинг	
Валута	
Дата емитиране	
Дата падеж	
Купон	
Тип купон	
Брой лихв. плащания	
Конвенция	
Конвенция брой дни	
Конвенция база	
Предидишно плащане	
Следващо плащане	
Чиста цена	
Надрупана лихва	
Брутна цена	
Доходност до падеж	

**Приложение № 2 към чл. 6, ал. 1
(Ново - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр.
65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.)**

№ по ред	Държава	Пазар
1.	Австралия	Australian Securities Exchange
2.	Австрия	Vienna Stock Exchange
3.	Белгия	Euronext Brussels
4.	Бразилия	B3
5.	България	Българска фондова борса
6.	Великобритания	London Stock Exchange
7.	Германия	Frankfurt Stock Exchange
8.	Гърция	Athens Stock Exchange
9.	Дания	Nasdaq Copenhagen

№ по ред	Държава	Пазар
10.	Естония	Nasdaq Tallinn
11.	Израел	Tel Aviv Stock Exchange
12.	Индия	Bombay Stock Exchange
13.	Индия	National Stock Exchange of India
14.	Индонезия	Indonesia Stock Exchange
15.	Ирландия	Euronext Dublin
16.	Исландия	Nasdaq Iceland
17.	Испания	Madrid Stock Exchange
18.	Италия	Borsa Italiana
19.	Канада	TMX Group
20.	Кипър	Cyprus Stock Exchange
21.	Китай	Shanghai Stock Exchange
22.	Китай	Hong Kong Stock Exchange
23.	Китай	Shenzhen Stock Exchange
24.	Латвия	Nasdaq Riga
25.	Литва	Nasdaq Vilnius
26.	Люксембург	Luxembourg Stock Exchange
27.	Македония	Macedonian Stock Exchange
28.	Малайзия	Bursa Malaysia
29.	Малта	Malta Stock Exchange
30.	Мексико	Bolsa Mexicana de Valores
31.	Нидерландия	Euronext Amsterdam
32.	Нова Зеландия	New Zealand Exchange
33.	Норвегия	Euronext Oslo
34.	Полша	Warsaw Stock Exchange
35.	Португалия	Euronext Lisbon
36.	Румъния	Bucharest Stock Exchange
37.	Сингапур	Singapore Exchange
38.	Словакия	Bratislava Stock Exchange
39.	Словения	Ljubljana Stock Exchange
40.	Съединени щати	New York Stock Exchange
41.	Съединени щати	NASDAQ
42.	Тайван	Taiwan Stock Exchange

№ по ред	Държава	Пазар
43.	Тайланд	Stock Exchange of Thailand
44.	Турция	Borsa Istanbul
45.	Унгария	Budapest Stock Exchange
46.	Финландия	Nasdaq Helsinki
47.	Франция	Euronext-Paris
48.	Хърватия	Zagreb Stock Exchange
49.	Чехия	Prague Stock Exchange
50.	Чили	Borsa de Comercio de Santiago (MILA)
51.	Швейцария	SIX Swiss Exchange
52.	Швеция	Nasdaq Stockholm
53.	Южна Африка	JSE Limited
54.	Южна Корея	Korea Exchange
55.	Япония	Tokyo Stock Exchange

**Приложение № 3 към чл. 21а, ал. 5
(Ново - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм., бр. 70 от 2024 г.; изм., бр. 65 от 2026 г., в сила от 01.01.2027 г.)
Коригиране на допуснати грешки при определяне на стойността на нетните активи на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на подфондовете в тях**

I. При грешка, установена в срок три работни дни от допускането ѝ, пенсионноосигурителното дружество я коригира, като извършва следните действия:

1. за деня „к“ (ден на допускане на грешката):

а) преизчислява стойността на нетните активи на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, съответно стойността на нетните активи в подфонда, за ден „к-1“ и стойността на един дял, валидна за работния ден „к“;

б) определя размера на инвестиционната такса по чл. 201, ал. 1, т. 2 и чл. 256, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване, съответно на удържаните от подсметките за ПЕПП такси по чл. 256, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване, за деня „к“ и установява разликата между начислената и дължимата такса;

в) начислява като вземане на фонда, съответно като вземане в подфонда, от дружеството разликата по буква „б“ в случай на надвзета такса или записва като задължение на фонда, съответно като задължение в подфонда, разликата в случай на начислена по-ниска такса от дължимата;

г) проверява за наличието на записи за постъпили средства за деня „к“ по индивидуалните партии, подсметките за ПЕПП и партията, съответно сметката, по чл. 27, ал. 1;

д) в случай на липса на записи за постъпили средства в партидите по буква „г“ определя стойността на нетните активи на фонда, съответно на подфонда, за деня „к“ и преизчислява стойността на един дял за работния ден „к+1“ по реда и начина, определени в чл. 20, ал. 2 и 3;

е) в случай на наличие на записи за постъпили средства в партидите по буква „г“:

аа) преизчислява всички операции за заверяване на дялове и записва съответните операции с коригиран брой дялове и стойност на един дял по тези партии, съответно сметки и подсметки;

бб) преизчислява броя на дяловете, съответстващи на дължимите такси по чл. 27, ал. 2, т. 2, и общия брой дялове на фонда, съответно подфонда за деня „к“;

вв) определя стойността на нетните активи на фонда, съответно на подфонда, за деня „к“ и преизчислява стойността на един дял, валидна за работния ден „к+1“;

2. за деня „к+1“:

а) извършва съответните действия по т. 1, букви „б“ и „в“;

б) проверява за наличието на записи за направени вноски и начислени плащания за деня „к+1“ по индивидуалните партии, подсметките за ПЕПП и партията, съответно сметката, по чл. 27, ал. 1;

в) в случай на липса на записи в партидите по буква „б“ определя стойността на нетните активи на фонда, съответно на подфонда, за деня „к+1“ и преизчислява стойността на един дял за работния ден „к+2“ по реда и начина, определени в чл. 20, ал. 2 и 3;

г) в случай на наличие на записи за постъпили средства и липса на записи за начислени плащания в партидите и подсметките по буква „б“ извършва за деня „к+1“ съответните действия, посочени в т. 1, буква „е“;

д) в случай на начислени плащания в партидите и подсметките по буква „б“:

аа) преизчислява всички операции за отчисляване на средства и брой дялове и записва съответните операции с коригирани средства и брой дялове, определен по стойността на един дял за деня „к“;

бб) определя разликата между начислените и дължимите суми за съответния договор от всяка партия, съответно подсметка, по буква „б“;

е) в случай на завишена поради грешка стойност на един дял за деня „к“:

аа) ако към деня на отстраняване на грешката са изплатени всички натрупани средства по индивидуалната партия, съответно подсметка за ПЕПП, за съответния договор, записва дължимата сума по буква „д“, подбуква „бб“ като вземане на фонда, съответно в подфонда, от дружеството и приход на фонда, съответно в подфонда, за деня „к+1“ и я възстановява за своя сметка;

бб) ако към деня на отстраняване на грешката са изплатени само част от натрупаните средства по индивидуалната партия, съответно подсметка за ПЕПП, за съответния договор, коригира броя дялове по договора;

ж) в случай на занижена поради грешка стойност на един дял за деня „к“:

аа) ако към деня на отстраняване на грешката са изплатени всички натрупани средства по индивидуалната партия, съответно подсметка за ПЕПП, за съответния договор, записва дължимата сума по буква „д“, подбуква „бб“ като задължение и разход на фонда, съответно от подфонда, за деня „к+1“ и я възстановява на съответните лица в срока, определен в наредбата;

бб) ако към деня на отстраняване на грешката са изплатени само част от натрупаните средства по индивидуалната партия, съответно подсметка за ПЕПП, за съответния договор, коригира броя дялове по договора;

з) в случай на липса на записи за постъпили средства и наличието на записи за начислени плащания в партидите по буква „б“ извършва действията по букви „д“ - „ж“, определя стойността на нетните активи на фонда, съответно на подфонда, за деня „к+1“ и преизчислява стойността на един дял, валидна за работния ден „к+2“;

и) в случай на записи за постъпили средства и на записи за начислени плащания в партидите по буква „б“ извършва съответните действия по т. 1, буква „е“, подбукви „аа“ и „бб“ и действията по букви „д“ - „ж“, определя стойността на нетните активи на фонда, съответно подфонда, за деня „к+1“ и преизчислява стойността на един дял, валидна за работния ден „к+2“;

3. за работния ден „к+2" и следващите дни до деня на отстраняване на грешката извършва съответните действия по т. 2. II. При грешка, установена в срок, по-дълъг от три работни дни от допускането ѝ, дружеството я коригира или по реда и начина, определени в т. I, или като извърши следните действия:

1. изчислява вярната стойност на един дял по реда на т. I за всеки ден, в който съществува грешка при определяне стойността на нетните активи на фонда, съответно подфонда, в резултат на която е завишена или занижена стойността на един дял със стойност над определената в чл. 21а, ал. 1;

2. установява всички разлики в броя дялове по партидите, съответно подсметките за ПЕПП, за всеки ден от периода, за който е изчислена нова стойност на дела по т. 1;

3. сумира разликите по т. 2 за всяка партида, съответно подсметка;

4. в деня на отстраняване на грешката записва сумата на дяловете по т. 3 в съответната партида, съответно подсметка;

5. определя таксите по т. I, т. 1, буква „б" за всеки работен ден, за който е изчислена нова стойност на дела по т. 1, събира разликите и начислява получената сума като вземане на фонда, съответно като вземане в подфонда, от дружеството, съответно задължение на фонда/подфонда към дружеството за деня на отстраняване на грешката.

**Приложение № 4 към чл. 23а, ал. 2 и 3
(Ново - ДВ, бр. 94 от 2018 г., в сила от 19.11.2018 г.; изм. и
доп., бр. 70 от 2024 г.; отм., бр. 65 от 2026 г., в сила от
01.01.2027 г.)**

**Преходни и заключителни разпоредби към Наредбата за
изменение и допълнение на Наредба № 9 от 2003 г. за
начина и реда за оценка на активите и пасивите на
фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на
пенсионноосигурителното дружество, на стойността на
нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на
стойността на един дял и за изискванията към воденето на
индивидуалните партиди
(ДВ, бр. 57 от 2005 г.)**

§ 18. В едномесечен срок от влизане в сила на наредбата пенсионноосигурителните дружества представят в Комисията за финансов надзор прилаганата през 2005 г. счетоводна политика от дружеството и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване.

§ 19. Пенсионноосигурителните дружества привеждат правилата по чл. 17 в съответствие с разпоредбите на тази наредба и ги представят за одобрение от заместник-председателя, ръководещ управление "Осигурителен надзор", в 7-дневен срок от утвърждаването им от управителния орган на дружеството, но не по-късно от 1 септември 2005 г.

§ 20. Пенсионноосигурителните дружества започват да оценяват активите, в които са инвестирани средствата на резервите по чл. 192, ал. 2, чл. 193, ал. 8 и чл. 213, ал. 2 от Кодекса за социално осигуряване, и активите и пасивите на управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване по начина и реда, предвидени в тази наредба, от 1 октомври 2005 г.

**Заключителни разпоредби към Наредбата за изменение и
допълнение на Наредба № 9 от 2003 г. за начина и реда за
оценка на активите и пасивите на фондовете за**

**допълнително пенсионно осигуряване и на
пенсионноосигурителното дружество, на стойността на
нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на
стойността на един дял и за изискванията към воденето на
индивидуалните партии
(ДВ, бр. 32 от 2006 г.)**

§ 12. В 30-дневен срок от влизане в сила на тази наредба пенсионноосигурителните дружества привеждат правилата по чл. 17 в съответствие с разпоредбите ѝ и ги представят за одобрение от заместник-председателя, ръководещ управление "Осигурителен надзор".

**Преходни и заключителни разпоредби към Наредба за
изменение и допълнение на Наредба № 9 от 2003 г. за
начина и реда за оценка на активите и пасивите на
фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и на
пенсионноосигурителното дружество, на стойността на
нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на
стойността на един дял и за изискванията към воденето на
индивидуалните партии
(ДВ, бр. 39 от 2007 г.)**

§ 11. Наредбата влиза в сила 3 дни след обнародването ѝ в "Държавен вестник" с изключение на § 1, т. 1, буква "а", който влиза в сила от 1 януари 2008 г.

§ 12. В 30-дневен срок от влизане в сила на тази наредба пенсионноосигурителните дружества привеждат правилата по чл. 17 в съответствие с разпоредбите ѝ и ги представят за одобрение от заместник-председателя, ръководещ управление "Осигурителен надзор".

**Преходни и заключителни разпоредби към Наредба за
изменение на Наредба № 9 от 2003 г. за начина и реда за
оценка на активите и пасивите на фондовете за
допълнително пенсионно осигуряване и на
пенсионноосигурителното дружество, на стойността на
нетните активи на фонда, за изчисляване и обявяване на
стойността на един дял и за изискванията към воденето на
индивидуалните партии
(ДВ, бр. 107 от 13.12.2013 г., в сила от 01.01.2014 г.)**

§ 3. (1) Наредбата влиза в сила на 1.01.2014 г.

(2) Последващата оценка на активите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване за последния работен ден на 2013 г. се извършва по досегашния ред.

§ 4. В 14-дневен срок от влизането в сила на тази наредба пенсионноосигурителните дружества привеждат правилата по чл. 17 в съответствие с разпоредбите ѝ и ги представят за одобрение от заместник-председателя, ръководещ управление „Осигурителен надзор“.

**Преходни и заключителни разпоредби към Наредба за
изменение и допълнение на Наредба № 63 от 8.11.2018 г. за
изискванията към съдържанието, периодичността на
изготвяне и сроковете за представяне на отчетите за**

надзорни цели на пенсионноосигурителните дружества и управляваните от тях фондове (ДВ, бр. 70 от 20.08.2024 г.)

§ 12. В Наредба № 9 от 19.11.2003 г. за начина и реда за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове, на стойността на нетните активи на фондовете, за изчисляване и обявяване на стойността на един дял, за изчисляване и съпоставяне на доходността от инвестиционните имоти и за изискванията към воденето на индивидуалните партии и на аналитичните сметки във фонд за разсрочени плащания (обн., ДВ, бр. 109 от 2003 г.; изм. и доп., бр. 34 от 2004 г., бр. 57 от 2005 г., бр. 32 от 2006 г.; доп., бр. 86 от 2006 г.; изм. и доп., бр. 39 от 2007 г., бр. 28 и 74 от 2009 г.; изм., бр. 107 от 2013 г.; изм. и доп., бр. 94 от 2018 г. и бр. 59 от 2021 г.) се правят следните изменения и допълнения:

1. Наименованието на наредбата се изменя така: „**Наредба № 9 от 19.11.2003 г. за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове, за изчисляване на стойността на нетните активи, на един дял и на доходността от инвестиционните имоти и за воденето на индивидуалните партии, на сметките за паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП) и на аналитичните сметки във фонд за разсрочени плащания**”.

2. В чл. 1:

а) в т. 1 думите „**нетните им активи**” се заменят с „**нетните активи на съответния фонд и на нетната стойност на активите в подфондовете в доброволен пенсионен фонд за ПЕПП**”;

б) в т. 4 след думата „**допълнително**” се поставя „**задължително**”, накрая се поставя запетая и се добавя „**фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми**”;

в) създава се нова т. 5:

„5. изчисляването и обявяването на стойността на един дял в подфондовете в доброволения пенсионен фонд за ПЕПП;”

г) досегашната т. 5 става т. 6 и се изменя така:

„6. изискванията към воденето на индивидуалните партии на осигурените лица във фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми;”

д) създава се нова т. 7:

„7. изискванията към воденето на сметките за ПЕПП в доброволен пенсионен фонд за ПЕПП;”

е) досегашната т. 6 става т. 8;

ж) досегашната т. 7 става т. 9 и в нея думите „**за допълнително пенсионно осигуряване**” се заменят с „**по т. 4, съответно подфонд по т. 5**”.

3. Наименованието на раздел II се изменя така:

„Раздел II

Оценка на активите и пасивите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и на фонд за извършване на плащания. Определяне на стойността на нетните активи на фондовете и нетната стойност на активите в подфондовете в доброволения пенсионен фонд за ПЕПП”.

4. В чл. 2, ал. 1, т. 1 след думата „**попечител**” се поставя запетая, добавя се „**съответно от депозитаря по чл. 214а, ал. 4 от Кодекса за социално осигуряване**” и се поставя запетая.

5. В чл. 4:

а) досегашният текст става ал. 1;

б) създава се ал. 2:

„(2) Когато в няколко или всички подфондове в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП е налице един и същи актив, пенсионноосигурителното дружество определя по реда на този раздел една и съща оценка на този актив за изчисляване на стойността на активите във всеки подфонд за съответния работен ден.“

б. В чл. 12:

а) алинея 1 се изменя така:

„(1) За определяне на стойността на нетните активи на фонд по чл. 1, т. 4 и фонд за извършване на плащания се извършва оценка на пасивите на съответния фонд. За определяне на нетната стойност на активите в подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП се извършва оценка на пасивите във връзка с дейността на подфонда.“;

б) в ал. 2 в текста преди т. 1 думите „за допълнително пенсионно осигуряване“ се заменят с „по чл. 1, т. 4“;

в) създава се нова ал. 4:

„(4) При определяне на нетната стойност на активите на подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП се вземат следните пасиви във връзка с неговата дейност:

1. задълженията към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на таксите и удържките по чл. 256, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване, освен когато дължимата сума се удържа от вноската преди постъпването ѝ в подфонда;

2. начислените суми за изплащане на осигурени по ПЕПП лица и бенефициери на ПЕПП съгласно чл. 26, ал. 3, 5 и 6;

3. други задължения на фонда, различни от задълженията към осигурените по ПЕПП лица и бенефициерите на ПЕПП.“;

г) досегашната ал. 4 става ал. 5 и в нея думите „2 и 3“ се заменят с „2 - 4“.

7. В чл. 13:

а) досегашният текст става ал. 1;

б) създава се ал. 2:

„(2) Нетната стойност на активите в подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП се определя, като от стойността на обособените в подфонда активи, оценени по реда на чл. 2, ал. 1, чл. 3 - чл. 5в, чл. 6, чл. 7 и чл. 7б - чл. 11, се приспадне стойността на пасивите във връзка с дейността на подфонда по чл. 12, ал. 4.“

8. В чл. 14 след думата „осигуряване“ се поставя запетая, добавя се „включително във връзка с подфондовете в доброволния пен-сионен фонд за ПЕПП“.

9. В чл. 20 ал. 2 се изменя така:

„(2) Стойността на един дял на фонд по чл. 1, т. 4 се изчислява, като стойността на нетните активи на фонда към края на предходния работен ден се раздели на общия брой на дяловете на фонда за допълнително пенсионно осигуряване към края на същия ден. Стойността на един дял в подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП се изчислява, като нетната стойност на активите в подфонда към края на предходния работен ден се раздели на общия брой на дяловете в него към края на същия ден.“

10. В чл. 21:

а) досегашният текст става ал. 1 и в нея думите „за допълнително пенсионно осигуряване“ се заменят с „по чл. 1, т. 4“;

б) създава се ал. 2:

„(2) Общият брой на дяловете в подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП е равен на сумата от дяловете от този подфонд, записани по сметките за ПЕПП, и неперсонифицираната сметка по чл. 27, ал. 1.“

11. В чл. 21а:

а) в ал. 1 след думите „фонд за допълнително пенсионно осигуряване“ се добавя „или на подфонд в доброволен пенсионен фонд за ПЕПП“, а след думата „фонда“ се добавя „или подфонда“;

б) в ал. 3 думата „фонда“ се заменя с „фонд“;

в) в ал. 4 думите „лица, пенсионерите" се заменят с „лица, осигурените по ПЕПП лица, пенсионерите, бенефициерите на ПЕПП";

г) в ал. 7 думите „лица, пенсионери" се заменят с „лица, осигурени по ПЕПП лица, пенсионери, бенефициери на ПЕПП".

12. В чл. 23:

а) алинея 1 се изменя така:

„(1) Пенсионноосигурителните дружества представят в комисията до 18 ч. на всеки работен ден:

1. справки за стойността на нетните активи към края на предходния работен ден и за стойността на един дял, валидна за текущия ден, на всеки управляван фонд за допълнително пенсионно осигуряване;

2. справки за нетната стойност на активите на всеки подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП към края на предходния работен ден и за стойността на един дял в подфонда, валидна за текущия ден.";

б) в ал. 2 думите „по образец, утвърден от заместник-председателя" се заличават;

в) алинея 5 се изменя така:

„(5) Пенсионноосигурителните дружества представят до 20-о число на месеца, следващ отчетния месец, в комисията справка за стойността на нетните активи към края на отчетния месец на всеки управляван фонд по чл. 1, т. 4, фонд за извършване на плащания и подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП.";

г) създава се ал. 6:

„(6) Справките по ал. 1, 2 и 5 се изготвят съгласно образци, утвърдени от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор", наричан по-нататък „заместник-председателя"."

13. В чл. 23а:

а) в ал. 1 думите „доходност при управлението на фонда за същия период" се заменят с „доходност за същия период при управлението на фонда по чл. 1, т. 4, съответно подфонда в доброволен пенсионен фонд за ПЕПП";

б) в ал. 3 думите „за допълнително пенсионно осигуряване" се заменят с „по чл. 1, т. 4, съответно подфонда в доброволен пенсионен фонд за ПЕПП".

14. В чл. 24, ал. 3:

а) в текста преди т. 1 думата „задължително" се заличава;

б) в т. 2 думата „Булстат" се заменя с „единен идентификационен код";

в) създава се т. 10:

„10. друга информация."

15. Създава се чл. 25а:

„Чл. 25а. (1) Сметката за ПЕПП в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП съдържа:

1. имената, ЕГН и постоянен адрес на осигуреното по ПЕПП лице или съответните данни за чужди граждани;

2. данните от подсметките към нея съгласно ал. 2;

3. друга информация.

(2) Всяка подсметка за ПЕПП съдържа:

1. държава членка, чието законодателство е приложимо към осигуряването по подсметката;

2. номер и дата на договора за ПЕПП;

3. формата на избраните плащания от осигуреното лице по ПЕПП и направените от него промени;

4. дата и размер на постъпилите вноски и подфонда/подфондовете, където са заведени и прехвърлени;

5. дата и размер на прехвърлените средства от и към подсметката;

6. дата и размер на удържаните такси;

7. брой дялове, съответстващи на всяка вноска, съответно прехвърлени средства и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;

8. дата и размер на изплатените средства от подсметката;

9. брой дялове, съответстващи на изплатените средства, и стойност на един дял, при която е определен броят дялове;

10. наименованието и единния идентификационен код на застрахователното предприятие, което покрива биометричния риск при избрано пожизнено плащане, или аналогични данни за чуждестранно застрахователно предприятие;

11. имената и ЕГН на лицата по чл. 259б, ал. 5 от Кодекса за социално осигуряване или съответните данни за чужди граждани;

12. друга информация."

16. В чл. 26:

а) в ал. 1 навсякъде след думата „партида" се добавя „или подсметка за ПЕПП";

б) алинея 3 се изменя така:

„(3) Броят на дяловете и частите от дялове, съответстващи на всяко плащане от индивидуалната партида или подсметка за ПЕПП по банков път или на всяко прехвърляне на средства в друг фонд за допълнително пенсионно осигуряване, съответно във фонд за извършване на плащания или подфонд в доброволния пенсионен фонд за ПЕПП, се определя, като сумата на дължимото плащане се раздели на стойността на един дял, валидна за деня, предхождащ деня на плащането или прехвърлянето. С така определения брой дялове и части от дялове се намалява броят дялове по партидата, съответно подсметката.";

в) алинея 4 се изменя така:

„(4) При изплащане на средства по ал. 3 пенсионноосигурителното дружество подава до банката - попечител на фонда, съответно до депозитаря по чл. 214а, ал. 4 от Кодекса за социално осигуряване, нареждане за превод на средствата от индивидуалната партида или подсметката за ПЕПП по сметка на лицето в деня на издаване на разпореждането за изплащане.";

г) в ал. 5 след думите „партидата" се добавя „или подсметката", а след думата „партида" се добавя „или подсметка за ПЕПП";

д) в ал. 6 след думата „партида" се добавя „или подсметка за ПЕПП", а думите „индивидуалната партида" се заменят с „партидата или подсметката";

е) в ал. 7 след думата „партида" се добавя „и по всяка подсметка за ПЕПП".

17. Член 27 се изменя така:

„Чл. 27. (1) Постъпилите във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване неперсонифицирани суми от вноски на осигурени лица до момента на тяхната персонификация се отчитат в отделна неперсонифицирана партида, съответно неперсонифицирана сметка, в стойност и в брой дялове, определени, като стойността на постъпилата сума се раздели на стойността на един дял, валидна за деня на постъпването. Неперсонифицираната сметка се води в подфонда на доброволния пенсионен фонд за ПЕПП с най-ниско целево ниво на инвестиционен риск.

(2) След персонифициране средствата се разпределят по съответните индивидуални партии, съответно подсметки за ПЕПП, като:

1. дължимите такси по чл. 201, ал. 1, т. 1 и чл. 256 от Кодекса за социално осигуряване се удържат в деня на разпределяне на средствата по индивидуалните партии, съответно подсметки за ПЕПП;

2. се определя броят на дяловете, съответстващи на дължимите такси, като дължимите суми за такси се разделят на стойността на един дял в деня на постъпването на средствата в неперсонифицираната партида, съответно неперсонифицираната сметка;

3. с определените по т. 2 брой дялове се намалява броят на дяловете на фонда по чл. 1, т. 4, съответно на подфонда по ал. 1, в деня на начисляване на дължимите такси по сметката на пенсионноосигурителното дружество;

4. по индивидуалните партии на съответните лица във фондовете по чл. 1, т. 4 се записват сумите след приспадане на дължимите такси и броят на дяловете, получени, като се разделят тези суми на стойността на един дял в деня на постъпване на средствата в неперсонифицираната партия;

5. по подсметките за ПЕПП на съответните лица се записват сумите след приспадане на дължимите такси, като:

а) при разпределянето на средства по подсметки за ПЕПП на съответните лица в подфонда по ал. 1 по подсметките им се отразяват персонифицираните суми и съответстващите им дялове;

б) при разпределянето на средствата по подсметки за ПЕПП на съответните лица в подфондове, различни от този по ал. 1:

аа) броят на дяловете, с които се намаляват дяловете в подфонда по ал. 1, се определя чрез разделяне на тези суми на стойността на един дял, валидна за деня, предхождащ разпределянето на средствата;

бб) броят на дяловете, с които се увеличават дяловете в подфонда, в който постъпват тези суми, се определя чрез разделянето на сумите на стойността на един дял за деня на разпределянето на средствата."

18. В чл. 28 думите „за допълнително пенсионно осигуряване" се заменят с „по чл. 1, т. 4, по сметките и подсметките за ПЕПП, както".

19. В чл. 29 след думата „пенсионерите" се добавя „на сметките и подсметките за ПЕПП" и се поставя запетая, а след думите „съответно в" се добавя „чл. 25а или".

20. В § 1, т. 1 от допълнителната разпоредба думите „съгласно Кодекса за социално осигуряване такси и удържки" се заменят с „такси и удържки съгласно Кодекса за социално осигуряване, съответно съгласно договора за ПЕПП".

21. Параграф 2 от преходните и заключителните разпоредби се изменя така:

„§ 2. Наредбата се приема на основание чл. 181, ал. 2, чл. 180в, ал. 3, чл. 234, ал. 9, чл. 234а, ал. 11 и чл. 249, ал. 4 от Кодекса за социално осигуряване."

22. Приложение № 3 към чл. 21а, ал. 5 се изменя така:

„Приложение № 3 към чл. 21а, ал. 5

Коригиране на допуснати грешки при определяне на нетната стойност на активите на фонд за допълнително пенсионно осигуряване и на подфонд в доброволен пенсионен фонд за ПЕПП

I. При грешка, установена в срок три работни дни от допускането €, пенсионноосигурителното дружество я коригира, като извършва следните действия:

1. за деня „к" (ден на допускане на грешката):

а) преизчислява стойността на нетните активи на фонда за допълнително пенсионно осигуряване, съответно нетната стойност на активите в подфонда в доброволен пенсионен фонд за ПЕПП, за ден „к-1" и стойността на един дял, валидна за работния ден „к";

б) определя размера на инвестиционната такса по чл. 201, ал. 1, т. 2 и чл. 256, ал. 1, т. 3 от Кодекса за социално осигуряване, съответно на удържаните от подсметките за ПЕПП такси по чл. 256, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване, за деня „к" и установява разликата между начислената и дължимата такса;

в) начислява като вземане на фонда, съответно като вземане в подфонда, от дружеството разликата по буква „б" в случай на надвзета такса или записва като задължение на фонда, съответно като задължение в подфонда, разликата в случай на начислена по-ниска такса от дължимата;

г) проверява за наличието на записи за постъпили средства за деня „к“ по индивидуалните партии, подметките за ПЕПП, партията на резерва по чл. 193, ал. 7 от Кодекса за социално осигуряване и партията, съответно сметката, по чл. 27, ал. 1;

д) в случай на липса на записи за постъпили средства в партидите по буква „г“ определя нетната стойност на активите на фонда, съответно на подфонда, за деня „к“ и преизчислява стойността на един дял за работния ден „к+1“ по реда и начина, определени в чл. 20, ал. 2 и 3;

е) в случай на наличие на записи за постъпили средства в партидите по буква „г“:

аа) преизчислява всички операции за заверяване на дялове и записва съответните операции с коригиран брой дялове и стойност на един дял по тези партии, съответно сметки и подметки;

бб) преизчислява броя на дяловете, съответстващи на дължимите такси по чл. 27, ал. 2, т. 2, и общия брой дялове на фонда за деня „к“;

вв) определя нетната стойност на активите на фонда, съответно на подфонда, за деня „к“ и преизчислява стойността на един дял, валидна за работния ден „к+1“;

2. за деня „к+1“:

а) извършва съответните действия по т. 1, букви „б“ и „в“;

б) проверява за наличието на записи за направени вноски и начислени плащания за деня „к+1“ по индивидуалните партии, подметките за ПЕПП, партията на резерва по чл. 193, ал. 7 от Кодекса за социално осигуряване и партията, съответно сметката, по чл. 27, ал. 1;

в) в случай на липса на записи в партидите по буква „б“ определя нетната стойност на активите на фонда, съответно на подфонда, за деня „к+1“ и преизчислява стойността на един дял за работния ден „к+2“ по реда и начина, определени в чл. 20, ал. 2 и 3;

г) в случай на наличие на записи за постъпили средства и липса на записи за начислени плащания в партидите и подметките по буква „б“ извършва за деня „к+1“ съответните действия, посочени в т. 1, буква „е“;

д) в случай на начислени плащания в партидите и подметките по буква „б“:

аа) преизчислява всички операции за отчисляване на средства и брой дялове и записва съответните операции с коригирани средства и брой дялове, определен по стойността на един дял за деня „к“;

бб) определя разликата между начислените и дължимите суми за съответния договор от всяка партия, съответно подметка, по буква „б“;

е) в случай на завишена поради грешка стойност на един дял за деня „к“:

аа) ако към деня на отстраняване на грешката са изплатени всички натрупани средства по индивидуалната партия, съответно подметка за ПЕПП, за съответния договор, записва дължимата сума по буква „д“, „бб“ като вземане на фонда, съответно в подфонда, от дружеството и приход на фонда, съответно в подфонда, за деня „к+1“ и я възстановява за своя сметка;

бб) ако към деня на отстраняване на грешката са изплатени само част от натрупаните средства по индивидуалната партия, съответно подметка за ПЕПП, за съответния договор, коригира броя дялове по договора;

ж) в случай на занижена поради грешка стойност на един дял за деня „к“:

аа) ако към деня на отстраняване на грешката са изплатени всички натрупани средства по индивидуалната партия, съответно подметка за ПЕПП, за съответния договор, записва дължимата сума по буква „д“, „бб“ като задължение и разход на фонда, съответно от подфонда, за деня „к+1“ и я възстановява на съответните лица в срока, определен в наредбата;

бб) ако към деня на отстраняване на грешката са изплатени само част от натрупаните средства по индивидуалната партия, съответно подметка за ПЕПП, за съответния договор, коригира броя дялове по договора;

з) в случай на липса на записи за постъпили средства и наличието на записи за начислени плащания в партидите по буква „б" извършва действията по букви „д" до „ж", определя нетната стойност на активите на фонда, съответно на подфонда, за деня „к+1" и преизчислява стойността на един дял, валидна за работния ден „к+2";

и) в случай на записи за постъпили средства и на записи за начислени плащания в партидите по буква „б" извършва съответните действия по т. 1, буква „е", „аа" и „бб" и действията по букви „д" до „ж", определя нетната стойност на активите на фонда, съответно подфонда, за деня „к+1" и преизчислява стойността на един дял, валидна за работния ден „к+2";

3. за работния ден „к+2" и следващите дни до деня на отстраняване на грешката извършва съответните действия по т. 2.

II. При грешка, установена в срок, по-дълъг от три работни дни от допускането ѝ, дружеството я коригира или по реда и начина, определени в т. I, или като извърши следните действия:

1. изчислява върнатата стойност на един дял по реда на т. I за всеки ден, в който съществува грешка при определяне нетната стойност на активите на фонда, съответно подфонда, в резултат на която е завишена или занижена стойността на един дял със стойност над определената в чл. 21а, ал. 1;

2. установява всички разлики в броя дялове по партидите, съответно подсметките за ПЕПП, за всеки ден от периода, за който е изчислена нова стойност на дела по т. 1;

3. сумира разликите по т. 2 за всяка партия, съответно подсметка;

4. в деня на отстраняване на грешката записва сумата на дяловете по т. 3 в съответната партия, съответно подсметка;

5. определя таксите по т. I, т. 1, буква „б" за всеки работен ден, за който е изчислена нова стойност на дела по т. 1, събира разликите и начислява получената сума като вземане на фонда, съответно като вземане в подфонда, от дружеството, съответно задължение на фонда/подфонда към дружеството за деня на отстраняване на грешката."

23. В приложение № 4 към чл. 23а, ал. 2 и 3:

а) в т. 1 думите „за допълнително пенсионно осигуряване" се заменят с „по чл. 1, т. 4, съответно подфонда" и се поставя запетая, а накрая се поставя запетая и се добавя „съответно подфонда";

б) в т. 2 след думата „фонд" се добавя „или подфонд", а след думата „фонда" навсякъде се добавя „по чл. 1, т. 4/подфонда".

24. Навсякъде в наредбата думата „комисията" се заменя с „Комисията".

Разпоредби към Наредба за изменение и допълнение на нормативни актове на Комисията за финансов надзор (ДВ, бр. 20 от 11.03.2025 г., в сила от датата на въвеждане на еврото в Република България)

§ 2. В Наредба № 9 от 19 ноември 2003 г. за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове, за изчисляване на стойността на нетните активи, на един дял и на доходността от инвестиционните имоти и за воденето на индивидуалните партии, на сметките за паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП) и на аналитичните сметки във фонд за разсрочени плащания (обн., ДВ, бр. 109 от 2003 г.; изм. и доп., бр. 34 от 2004 г., бр. 57 от 2005 г., бр. 32 и 86 от 2006 г., бр. 39 от 2007 г., бр. 28 и 74 от 2009 г., бр. 107 от 2013 г., бр. 94 от 2018 г., бр. 59 от 2021 г. и бр. 70 от 2024 г.) се правят следните изменения:

1. В чл. 11:

а) в ал. 1 думите „левава равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, валиден" се заменят с „равностойността им в евро, като се

използват референтните валутни курсове на еврото към чуждестранните валути, публикувани от Българската народна банка на нейната интернет страница, валидни";

б) в ал. 3 думите „левова равностойност, определена по централния курс на Българската народна банка, който е бил" се заменят с „равностойността им в евро, като се използват референтните валутни курсове на еврото към чуждестранните валути, публикувани от Българската народна банка на нейната интернет страница, които са били".

2. В приложение № 1 към чл. 5г, ал. 1, т. 2, буква „а" във втората таблица:

а) в т. 5.1 думите „5 млн. лв." се заменят с „2,5 млн. евро";

б) в т. 5.2 думите „5 млн. лв." се заменят с „2,5 млн. евро", а думите „10 млн. лв." се заменят с „5 млн. евро";

в) в т. 5.3 думите „10 млн. лв." се заменят с „5 млн. евро", а думите „20 млн. лв." се заменят с „10 млн. евро";

г) в т. 5.4 думите „20 млн. лв." се заменят с „10 млн. евро", а думите „50 млн. лв." се заменят с „25 млн. евро".

§ 19. (1) Всички отчети и справки, утвърдени с наредбите по § 1 - 5, 7, 14, 15 и 17, които обхващат период или се отнасят към дата, предхождащи датата на въвеждане на еврото в Република България, се изготвят по досегашния ред.

(2) Годишните извлечения от индивидуалните партии на осигурените лица във фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и годишните извлечения от аналитичните сметки на лицата, които получават плащания от фондовете за разсрочени плащания, към края на календарната година преди датата на въвеждане на еврото се изготвят по досегашния ред и се изпращат заедно с информацията по чл. 21, ал. 6 от Закона за въвеждане на еврото в Република България.

Преходни и заключителни разпоредби към Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 9 от 19.11.2003 г. за оценка на активите и пасивите на пенсионноосигурителното дружество и на управляваните от него фондове, за изчисляване на стойността на нетните активи, на един дял и на доходността от инвестиционните имоти и за воденето на индивидуалните партии, на сметките за паневропейски персонален пенсионен продукт (ПЕПП) и на аналитичните сметки във фонд за разсрочени плащания (ДВ, бр. 65 от 17.07.2026 г., в сила от 01.01.2027 г.)

§ 49. (1) Неперсонифицираната партия на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване към датата на създаване на подфондове се прехвърля в балансирания подфонд.

(2) Неперсонифицираните средства в универсален пенсионен фонд към 31.12.2026 г. се прехвърлят в първия работен ден на 2027 г. в балансирания подфонд.

§ 50. (1) Пенсионноосигурителните дружества извършват оценката по реда на чл. 10, ал. 1 на притежаваните от фондовете за допълнително пенсионно осигуряване инвестиционни имоти към 30 ноември 2026 г. и я представят в Комисията заедно с плановите за структуриране на портфейлите на съответните подфондове, съгласно § 180, т. 2, буква „в" от преходните и заключителните разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Кодекса за социално осигуряване (ДВ, бр. 27 от 2026 г.).

(2) Следващата оценка на притежаваните от фондовете за допълнително пенсионно осигуряване инвестиционни имоти се извършва от пенсионноосигурителните дружества към 30 юни 2027 г.