

**ЗАКОН за изменение и допълнение на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (Обн., ДВ, бр. 77 от 2011 г.; изм. и доп., бр. 21 и 109 от 2013 г.; изм., бр. 27 от 2014 г.)**

§ 1. В чл. 40 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 се създава изречение второ:

„При оценяване на кредитното качество на активите на управляваните от него колективни инвестиционни схеми управляващото дружество събира и анализира всяка относима информация, необходима за извършването на тази оценка, като не се доверява единствено и механично на кредитни рейтинги, присъдени от агенции за кредитен рейтинг по чл. 3, ал. 1, буква „б” на Регламент (ЕС) 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг (ОВ, L302/1 от 17 ноември 2009 г.)”

2. Създава се нова ал. 2:

„(2) При преценка за спазване изискванията по ал. 1 и на адекватността на използваните от управляващото дружество методи за кредитна оценка, заместник-председателят отчита естеството, мащаба и сложността на дейностите на колективната инвестиционна схема, оценява използването на позовавания на кредитни рейтинги и при необходимост предприема действия за ограничаване на доверяването единствено и механично на кредитните рейтинги.”

3. Досегашната ал. 2 става ал. 3.

§ 2. В чл. 100, ал. 1 се създава т. 7:

„7. от осъществяваната дейност на управляващото дружество е видно, че основната част от дейността се извършва на територията на друга държава членка и/или на територията на трети държави, а е получен лиценз от комисията с цел да се избегнат по-строгите изисквания към управляващите дружества в друга държава.”

§ 3. В чл. 190 след думите „на дружеството” се поставя запетая и се добавя „неговите служители и всички други лица, работещи по договор за дружеството, и свързаните с тях лица”.

§ 4. В чл. 229 се правят следните изменения и допълнения:

1. В ал. 1 се създава изречение второ:

„При оценяване на кредитното качество на активите на управляваните от него алтернативни инвестиционни фондове, лицето събира и анализира всяка относима информация, необходима за извършването на тази оценка, като не се доверява единствено и механично на кредитни рейтинги, присъдени от агенции за кредитен рейтинг по чл. 3, ал. 1, б. „б” на Регламент (ЕС) 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг.”

2. Създава се нова ал. 6:

„(6) При преценката за спазването изискванията по ал. 1 и на адекватността на използваните от лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове методи за кредитна оценка, заместник-председателят отчита естеството, мащаба и сложността на дейностите на алтернативния инвестиционен фонд, оценява използването на позовавания на кредитни рейтинги и при необходимост предприема действия за ограничаване на доверяването единствено и механично на кредитните рейтинги.”

3. Досегашната ал. 6 става ал. 7.

§ 5. В § 2 от допълнителните разпоредби се създава т. 4:

„4. Директива 2013/14/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 21 май 2013 година за изменение на Директива 2003/41/ЕО относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване, Директива 2009/65/ЕО относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) и Директива 2011/61/ЕС относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, по отношение на предоверяването на кредитни рейтинги (ОВ, L 145 от 31 май 2013 г.)”

## ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

**§ 6. В Кодекса за социално осигуряване** (обн., ДВ, [бр. 110](#) от 1999 г.; Решение № 5 на Конституционния съд на Република България от 2000 г. - [бр. 55](#) от 2000 г.; изм. и доп., [бр. 64](#) от 2000 г.; изм., [бр. 1](#) от 2001 г.; доп., [бр. 35](#) от 2001 г.; изм., [бр. 41](#) от 2001 г.; изм. и доп. [бр. 1](#) от 2002 г.; изм., [бр. 10](#) от 2002 г.; изм. и доп.; [бр. 45](#) и [74](#) от 2002 г.; доп., [бр. 112](#) от 2002 г.; изм. и доп., [бр. 119](#) от 2002 г.; доп., [бр. 120](#) от 2002 г.; изм. и доп., [бр. 8](#) от 2003 г.; доп., [бр. 42](#) от 2003 г.; изм. и доп., [бр. 67](#) от 2003 г.; доп., [бр. 95](#) от 2003 г.; изм. и доп., [бр. 112](#) от 2003 г.; изм., [бр. 114](#) от 2003 г.; изм. и доп., [бр. 12](#) от 2004 г.; изм., [бр. 21](#) от 2004 г.; доп., [бр. 38](#) от 2004 г.; изм. и доп., [бр. 52](#), [53](#) и [69](#) от 2004 г.; изм., [бр. 70](#) от 2004 г.; изм. и доп., [бр. 112](#) от 2004 г.; изм., [бр. 115](#) от 2004 г.; изм. и доп., [бр. 38](#) от 2005 г.; изм., [бр. 39](#), [76](#) и [102](#) от 2005 г.; изм. и доп., [бр. 103](#), [104](#) и [105](#) от 2005 г.; изм. и доп., [бр. 17](#) от 2006 г.; изм., [бр. 30](#) от 2006 г., [бр. 34](#) от 2006 г.; изм. и доп., [бр. 56](#), [57](#), [59](#) и [68](#) от 2006 г.; попр., [бр. 76](#) от 2006 г.; изм., бр. 80, [82](#), [95](#) от 2006 г.; доп., [бр. 102](#) от 2006 г.; изм. и доп., [бр. 105](#) от 2006 г., [бр. 41](#) от 2007 г.; изм., [бр. 52](#), [53](#), [64](#) и [77](#) от 2007 г.; доп., [бр. 97](#) и [100](#) от 2007 г.; изм. и доп., [бр. 109](#) и [113](#) от 2007 г.; изм., [бр. 33](#) от 2008 г.; изм. и доп., [бр. 43](#) от 2008 г.; изм., [бр. 67](#) от 2008 г.; доп., [бр. 69](#) от 2008 г.; изм., [бр. 89](#) от 2008 г.; [бр. 102](#) от 2008 г.; изм. и доп., [бр. 109](#) от 2008 г.; изм., [бр. 23](#) от 2009 г.; доп., [бр. 25](#) от 2009 г.; изм. и доп., [бр. 35](#) от 2009 г., [бр. 41](#) от 2009 г. доп., [бр. 42](#) от 2009 г.; изм., [бр. 93](#) и [95](#) от 2009 г.; изм. и доп., [бр. 99](#) от 2009 г.; доп., [бр. 103](#) от 2009 г.; изм., [бр. 16](#) от 2010 г.; изм. и доп., [бр. 19](#), [43](#) и [49](#) от 2010 г.; доп., [бр. 58](#) от 2010 г.; изм. и доп., [бр. 59](#) от 2010 г.; изм., [бр. 88](#), [97](#) и [98](#) от 2010 г.; изм. и доп., [бр. 100](#) от 2010 г.; Решение № 7 на Конституционния съд на [Република България от 2011 г.](#) - [бр. 45](#) от 2011 г.; изм. и доп., [бр. 60](#) от 2011 г.; изм., бр. 77 от 2011 г.; изм. и доп., бр. 100 от 2011 г.; доп., бр. 7 от 2012 г.; изм. и доп., бр. 21 и 38 от 2012 г.; изм., бр. 40 от 2012 г.; доп., бр. 44 от 2012 г.; изм. и доп., бр. 58, 81, 89, 94, 99 от 2012 г., бр. 15 и 20 от 2013 г.; доп., бр. 70 от 2013 г.; изм., бр. 98 от 2013 г.; доп., бр. 104 от 2013 г.; изм. и доп., бр. 106 и 109 от 2013 г.; изм., бр. 111 от 2013 г.; изм. и доп., бр. 1 от 2014 г.; изм., бр. 18, 27, 35 и 53 от 2014 г.) се правят следните изменения и допълнения:

**1.** В чл. 121 ал. 6 се изменя така:

„(б) Пенсионноосигурителното дружество развива своята дейност съгласно разпоредбите на този кодекс и в съответствие с устава си, с правилника за организацията и дейността на управлението от него фонд за допълнително пенсионно осигуряване и с другите вътрешни документи, приети от дружеството съгласно изискванията на този кодекс и актовете по прилагането му.”

**2.** В чл. 145, ал. 1:

**а)** точка 9 се изменя така:

„9. инвестиционната политика на универсалния, съответно - на професионалния пенсионен фонд;”

**б)** създава се т. 10:

„10. правилата по чл. 179в, ал.1.”

**3.** Създава се чл. 175а:

„Инвестиционна политика

**Чл. 175а.** (1) Пенсионноосигурителното дружество приема инвестиционна политика на всеки управляван от него фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване с минимално съдържание, определено от заместник-председателя на комисията.

(2) Дружеството преразглежда инвестиционната политика на всеки три години, както и незабавно след всяка съществена промяна в пазарните условия.

(3) Инвестиционната политика се представя на заместник-председателя на комисията в 7-дневен срок от нейното приемане, съответно изменение или допълнение.”

**4.** В чл. 176 ал. 3 се отменя.

**5.** Създава се чл. 179в:

„Управление на риска

**Чл. 179в.** (1) Управителният орган на пенсионноосигурителното дружество утвърждава вътрешни правила за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска, свързан с инвестициите на фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, и ги представя на заместник-председателя на комисията в 7-дневен срок от тяхното утвърждаване, съответно изменение или допълнение.

(2) Вътрешните правила по ал. 1 трябва да осигуряват надеждно управление на риска в съответствие с естеството, мащаба и сложността на инвестициите на фонда.

(3) При управлението на рисковете пенсионноосигурителното дружество използва адекватни методи за тяхната оценка и се съобразява със заложените цели в инвестиционната политика на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване.

(4) При оценката на рисковете, свързани с инвестициите на фонда за допълнително задължително пенсионно осигуряване, и вземането на инвестиционни решения пенсионноосигурителното дружество не се доверява единствено и механично на кредитни рейтинги, присъдени от агенции за кредитен рейтинг по чл. 3, ал. 1, буква „б” на Регламент (ЕС) 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг (ОВ, L302/1 от 17 ноември 2009 г.). При преценката за спазването на това изискване заместник-председателят на комисията оценява използването на позовавания на кредитни рейтинги в правилата по ал. 1 и в инвестиционната политика.”

**6.** В чл. 218, ал. 2 се създават т. 10 и 11:

„10. инвестиционната политика на фонда;

11. правилата по чл. 179в, ал.1 ”

**7.** Член 249 се изменя така:

„Чл. 249 (1) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 178 и 180а.

(2) За инвестициите на фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване по професионални схеми се прилагат разпоредбите на глава четиринадесета, с изключение на чл. 175а, 178 и 180а.”

**8.** В чл. 344, ал. 1 т. 2 се изменя така:

„2. да дава задължителни предписания за необходими промени в правилниците на фондовете за допълнително социално осигуряване и в другите вътрешни документи, приети от дружеството за допълнително социално осигуряване съгласно изискванията на този кодекс и актовете по прилагането му;”

**9.** В чл. 345 ал. 1 се изменя така:

„(1) Принудителните административни мерки по чл. 344, ал. 1 се прилагат с писмено мотивирано решение на заместник-председателя на комисията, което се съобщава на заинтересованото лице в седемдневен срок от постановяването му.”

**10.** Член 346 се изменя така:

„Чл. 346. (1) Решението по чл. 345, ал. 1 може да се обжалва по административен ред пред комисията и по съдебен ред пред Върховния административен съд. Обжалването не спира изпълнението му.

(2) Решението по чл. 345, ал. 2 може да се обжалва пред Върховния административен съд. Обжалването не спира изпълнението му.”

**11.** В § 1а от допълнителните разпоредби се създава т. 8:

„8. Директива 2013/14/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 21 май 2013 година за изменение на Директива 2003/41/ЕО относно дейностите и надзора на институциите за професионално пенсионно осигуряване, Директива 2009/65/ЕО относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК) и Директива 2011/61/ЕС относно лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, по отношение на предоверяването на кредитни рейтинги (ОВ, L 145 от 31 май 2013 г.)”.

**§ 7. В Закона за публичното предлагане на ценни книжа** (обн., ДВ, [бр. 114](#) от 1999 г.; изм., [бр. 63](#) и [92](#) от 2000 г., [бр. 28](#) от 2002 г.; изм. и доп., [бр. 61](#) от 2002 г.; изм., бр. 93 и [101](#) от 2002 г., [бр. 8](#) от 2003 г.; доп., [бр. 31](#) от 2003 г.; изм., [бр. 67](#) от 2003 г.; доп., [бр. 71](#) от 2003 г.; изм., [бр. 37](#) от 2004 г.; доп., [бр. 19](#) и [31](#) от 2005 г.; изм. и доп., [бр. 39](#) от 2005 г.; изм., [бр. 103](#) и [105](#) от 2005 г., [бр. 30](#) и [33](#) от 2006 г.; изм. и доп., [бр. 34](#) от 2006 г.; изм., [бр. 59](#), [63](#), 80 и [84](#) от 2006 г.; изм. и доп., [бр. 86](#) и [105](#) от 2006 г., [бр. 25](#) и [52](#) от 2007 г.; изм., [бр. 53](#) и [109](#) от 2007 г., [бр. 67](#) и [69](#) от 2008 г.; изм. и доп., [бр. 23](#) от 2009 г.; изм., [бр. 24](#) от 2009 г.; доп., [бр. 42](#) от 2009 г.; изм., [бр. 93](#) от 2009 г.; изм. и доп., [бр. 43](#) и [101](#) от 2010 г., [бр. 57](#) и 77 от 4.10.2011 г., бр. 21 от 2012 г.; доп., бр. 94 от 2012 г.; изм. и доп., бр. 103 и 109 от 2013 г.) се правят следните изменения и допълнения:

**1.** В чл. 114 се правят следните изменения и допълнения:

**а)** в ал. 9 се създава т. 5:

„5. на сделки, които дружеството е задължено да извърши по силата на закон за осъществяването на специфична дейност по предоставяне на обществени услуги;”

**б)** в ал. 11 след думите „ал. 1-10” се добавя „както и в нарушение на чл. 114а, ал. 4, изречение първо”.

**в)** създава се ал. 13:

„(13) В случаите на сделки по ал. 9, т. 5, лицата, които управляват и представляват публично дружество са длъжни в 30-дневен срок преди сключването ѝ да оповестят при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 информация относно основанията за сключване и условията на сделката, включително страни, предмет, стойност, срок и участие на заинтересовани лица. В случай че оповестяването на определени данни за сделката би могло да доведе до съществени вреди за дружество, данните не се включват в информацията по изречение първо и това обстоятелство се оповестява.”

**2.** В чл. 149, ал. 1 думите „няма лице или лица, притежаващи” се заменят с „няма друго лице или лица, притежаващи след придобиването”.

**§ 8. В Закона за дружествата със специална инвестиционна цел** (обн., ДВ, бр. 46 от 2003 г.; изм., бр. 109 от 2003 г.; изм. и доп., бр. 107 от 2004 г.; изм., бр. 34, 80 и 105 от 2006 г., бр. 52 и 53 от 2007 г.; изм. и доп., бр. 77 от 2011 г.) се правят следните изменения и допълнения:

**1.** В чл. 9 ал. 3 се изменя така:

„(3) Дружеството със специална инвестиционна цел извършва всички плащания чрез банката-депозитар при спазване на условията, предвидени в неговия устав и проспект за публично предлагане на ценни книжа.”

**2.** В чл. 16, ал. 1:

**а)** точка 4 се изменя така:

„4. системно нарушава разпоредбите на този закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за Комисията за финансов надзор или актовете по прилагането им.”

**б)** създава се т. 6:

„6. не е извършвало разрешената дейност повече от 6 месеца.“

**3.** В чл. 17, ал. 1 след думата „акционерите” се добавя „и дружеството със специална инвестиционна цел”.

**4.** В чл. 26, ал. 2 думите „всяка година” се заменят с „в срок от 90 дни след края на съответната календарна година”.

**5.** В чл. 31, ал. 1 се правят следните допълнения:

**а)** в т. 2 след думите „чл. 6, ал. 5, 6 или 7” се поставя запетая и се добавя „чл. 15, ал. 1, чл. 17”.

**б)** в т. 3 думите „чл. 9, ал. 3” се заменят с „чл. 9, ал. 2 и 3“, а след думите „чл. 10” се поставя запетая и се добавя „18”.

**§ 9.** (1) В едномесечен срок от влизане в сила на закона заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Осигурителен надзор”, определя минималното съдържание на инвестиционната политика по чл. 175а от Кодекса за социално осигуряване.

(2) Пенсионноосигурителните дружества представят в Комисията за финансов надзор правилата за процедурите за наблюдение, измерване и управление на риска и инвестиционните политики на управляваните от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване в едномесечен срок от влизането в сила на решението по ал.1.

**§ 10.** Този закон влиза в сила от 21 декември 2014 г.