

**„ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО  
ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“ ЕАД**

**ПРАВИЛА  
НА ФОНД ЗА РАЗСРОЧЕНИ ПЛАЩАНИЯ  
„ДАЛЛБОГГ: ЖИВОТ И ЗДРАВЕ“**

## С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

ОПРЕДЕЛЕНИЯ НА ИЗПОЛЗВАНИТЕ ТЕРМИНИ И ПОНЯТИЯ .....	3
ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ .....	3
ГЛАВА ПЪРВА ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ .....	5
Предмет .....	5
Наименование на фонда.....	5
Учредяване и регистриране.....	5
Управление и представителство .....	5
Седалище и адрес на управление.....	5
Гаранции за изпълнението на задълженията .....	6
ГЛАВА ВТОРА РАЗСРОЧЕНО ПЛАЩАНЕ И НАЧИН ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕТО МУ .....	6
Разсрочено плащане .....	6
Минимален и гарантиран размер на разсроченото плащане.....	6
Начин на определяне на разсроченото плащане .....	7
Покрити рискове.....	7
ГЛАВА ТРЕТА УСЛОВИЯ, РЕД И СРОКОВЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА РАЗСРОЧЕНИТЕ ПЛАЩАНИЯ .....	7
Условия, ред и срокове за изплащане на разсрочените плащания .....	8
Условия и ред за изплащане на дължимите средства на наследниците на лица, получаващи разсрочени плащания от Фонда .....	8
Спиране и възстановяване изплащането на разсрочени плащания .....	8
Прекратяване на разсроченото плащане .....	9
Разходи за извършване на разсрочени плащания.....	9
ГЛАВА ЧЕТВЪРТА АКТУАЛИЗАЦИЯ И ПРЕИЗЧИСЛЯВАНЕ НА РАЗСРОЧЕНОТО ПЛАЩАНЕ .....	10
Актуализация и преизчисляване на разсроченото плащане.....	10
Данъчни облекчения .....	10
ГЛАВА ПЕТА СРЕДСТВА НА ФОНДА. РЕД И НАЧИН ЗА ПОКРИВАНЕ НА НЕДОСТИГ ВЪВ ФОНДА .....	10
ГЛАВА ШЕСТА АНАЛИТИЧНА СМЕТКА.....	12
Откриване и закриване.....	12
Водене на аналитичните сметки .....	12
Извлечение от аналитичната сметка на лицата, получаващи разсрочени плащания .....	13
ГЛАВА ШЕСТА ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА. ДОХОД ОТ ИНВЕСТИЦИИ И ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ НА ФОНДА.....	13
Основни принципи и цели при инвестирането на средствата на фонда .....	13
Изисквания и ограничения при инвестирането на средствата на фонда .....	14
Упражняване на правата на фонда като собственик на ценните книжа .....	19
Разпределение на дохода от инвестиции .....	19
Оценка на активите .....	19
Минимални ликвидни средства на Фонда .....	19
ГЛАВА СЕДМА ТАКСИ И УДРЪЖКИ .....	20
ГЛАВА ОСМА ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНОТО ДРУЖЕСТВО, НА ПЕНСИОНЕРИТЕ И НА ТЕХНИТЕ НАСЛЕДНИЦИ .....	20
Права и задължения на пенсионноосигурителното дружество .....	20
Права и задължения на лицата, получаващи плащания, и на техните наследници .....	21
ГЛАВА ДЕВЕТА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДРУЖЕСТВОТО И ФОНДА. ОБЯВИ И СЪОБЩЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА.....	22
ГЛАВА ДЕСЕТА ПОПЕЧИТЕЛСКИ СЪВЕТ.....	23
ГЛАВА ЕДИНАДЕСЕТА ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПЪЛНЕНИЯ В ПРАВИЛАТА.....	24
ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ.....	25

## ОПРЕДЕЛЕНИЯ НА ИЗПОЛЗВАНИТЕ ТЕРМИНИ И ПОНЯТИЯ

По смисъла на тези Правила:

1. „Осигурено лице“ е физическо лице, на чието име и в чиято индивидуална партида са внасяни или се внасят осигурителни вноски за допълнителна пожизнена пенсия за старост в Универсален пенсионен фонд „ДаллБогг: Живот и Здраве“, както и лицата, за които са внасяни осигурителни вноски и които получават еднократно или разсрочено плащане от универсален пенсионен фонд или от Фонд за разсрочени плащания „ДаллБогг: Живот и здраве“ при условия и по ред, определени в Кодекса за социално осигуряване и подзаконовите актове за неговото прилагане и правилника на Универсален пенсионен фонд „ДаллБогг: Живот и Здраве“.
2. „Разсрочено плащане“ е периодично плащане на осигурено лице, извършвано от Фонд за разсрочени плащания „ДаллБогг: Живот и Здраве“, съгласно план за разсрочени плащания.
3. „Актюерски разчети“ са съвкупност от статистически методи и правила, които се прилагат за определяне на очаквания приход от бъдещи вноски и инвестиции, както и за определяне на дължимите суми за разсрочени плащания от Фонд за разсрочени плащания „ДаллБогг: Живот и Здраве“.
4. „Банка – попечител“ е търговска банка, с която „Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД е сключила договор за попечителски услуги и в която, в съответствие с изискванията на Кодекса за социално осигуряване, се съхраняват всички активи на Фонд за разсрочени плащания „ДаллБогг: Живот и Здраве“.
5. „Траен носител“ е инструмент, който дава възможност на съответното лице, да съхранява информацията, адресирана лично до него, по начин, който е достъпен за бъдеща справка и за период от време, отговарящ на целите на информацията, и който позволява точното възпроизвеждане на съхранената информация.

## ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

КСО – Кодекс за социално осигуряване

КФН – Комисия за финансов надзор

НОИ – Национален осигурителен институт

НАП – Национална агенция за приходите

Наредба № 9 от 19.11.2003 г. на КФН – 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 партиди и на аналитичните сметки във фонд за разсрочени плащания

Наредба № 10 от 29.06.2021 г. на КФН – Наредба № 10 от 29.06.2021 г. за изискванията към границата на платежоспособност и собствените средства на пенсионноосигурителното дружество, към неговата оздравителна програма и към минималните ликвидни средства на дружеството и на управляваните от него фондове

Наредба № 29 от 12.07.2006 г. на КФН – Наредба № 29 от 12.07.2006г. за минималното ниво на кредитните рейтинги на банките и за определяне на държавите, международните

финансови организации, пазарите и индексите на тези пазари съгласно чл. 176, ал. 3 от Кодекса за социално осигуряване

Наредба № 34 от 04.10.2006 г. на КФН – Наредба № 34 от 04.10.2006 г. за условията за сключване на сделки за намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на фондовете за допълнително пенсионно осигуряване и фондовете за извършване на плащания и за изискванията и ограниченията към тези сделки

Наредба № 61 от 27.09.2018 г. на КФН – Наредба № 61 от 27.09.2018 г. за изискванията към рекламните и писмените информационни материали и страниците в интернет на пенсионноосигурителните дружества

## **ГЛАВА ПЪРВА**

### **ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

#### **Предмет**

Чл. 1. (1) Тези Правила уреждат формирането, организацията и дейността на Фонда за разсрочени плащания по отношение разсрочени плащания на осигурените лица, придобили право на допълнителна пожизнена пенсия за старост.

(2) Формирането и дейността на Фонда за разсрочени плащания, наричан за краткост „Фонда“, се извършват в съответствие с разпоредбите на КСО, подзаконовите актове за неговото прилагане и тези Правила.

#### **Наименование на фонда**

Чл. 2. (1) Наименованието на фонда за разсрочени плащания е Фонд за разсрочени плащания „ДаллБогг: Живот и здраве“.

(2) Наименованието на фонда за разсрочени плащания се изписва на кирилица и на латиница.

(3) Наименованието на фонда за разсрочени плащания на латиница се изписва по следния начин: Fund for deferred payments „DallBogg: Life&Health“.

#### **Учредяване и регистриране**

Чл. 3. (1) Фондът за разсрочени плащания е учреден от „Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД, наричано по-нататък „Пенсионноосигурителното дружество“ или „Дружеството“, с решение на Съвета на директорите от 06.02.2024 г.

(2) Фондът се създава за неопределен срок и се счита за учреден от деня на постановяването на решението на Комисията за финансов надзор за вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор.

(3) Фондът е вписан в регистър БУЛСТАТ с единен идентификационен код 181078958.

(4) Дружеството представлява Фонда при взаимоотношенията си с трети лица.

(5) Фондът не може да се преобразува или прекратява, освен в случаите предвидени в КСО.

#### **Управление и представителство**

Чл. 4. Фондът за разсрочени плащания се управлява и се представлява при взаимоотношенията му с трети лица от пенсионноосигурителното дружество.

#### **Седалище и адрес на управление**

Чл. 5. Седалището на пенсионноосигурителното дружество и на Фонда за разсрочени плащания „ДаллБогг: Живот и здраве“ е гр. София, а адресът на управление е София, район „Изгрев“, бул. „Г. М. Димитров“ № 1.

## **Гаранции за изпълнението на задълженията**

Чл. 6. Изпълнението на задълженията към лицата, на които се извършват плащания, във фонда за разсрочени плащания, които произтичат от закона, тези Правила и договорите за разсрочено изплащане, е гарантирано с активите на пенсионноосигурителното дружество.

## **ГЛАВА ВТОРА**

### **РАЗСРОЧЕНО ПЛАЩАНЕ И НАЧИН ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕТО МУ**

#### **Разсрочено плащане**

Чл. 7. (1) Фондът се създава за извършване на разсрочени плащания по чл. 8.

(2) Разсроченото изплащане на средствата до навършване на избрана от осигуреното лице възраст, наричана по-нататък „разсроченото плащане“, представлява периодично плащане на сума, предвидена в договора за разсрочено плащане на средствата, дължима на лицето за определен период.

(3) Разсроченото изплащане се извършва на няколко части с еднакъв или различен размер, на равномерни или неравномерни периоди съгласно план за разсрочено изплащане, неразделна част от договора за разсрочено плащане.

Чл. 8. Осигуреното лице има право на разсрочено плащане при навършване на възрастта му по чл. 68, ал. 1 от КСО, когато натрупаните средства по индивидуалната му партида в универсалния пенсионен фонд, включително след допълване по реда на чл. 131, ал. 2 – 5 от КСО, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост в размер не по-малък от 15 на сто от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст към датата на определянето му, но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст към датата на определяне на стойността на средствата по партидата.

#### **Минимален и гарантиран размер на разсроченото плащане**

Чл. 9. (1) Месечният размер на разсроченото плащане се определя в зависимост от избора на осигуреното лице и не може да бъде по-голям от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определянето му и по-малък от 15 на сто от нейния размер към същата дата.

(2) Гарантираният размер на разсроченото плащане е равен на този, изчислен на база сумата на brutния размер на преведените осигурителни вноски, при спазване на реда по чл. 10, ал. 2-5. Към момента на последното плащане сборът от него и всички предходни плащания не може да е по-малък от гарантирания размер по предходното изречение.

(3) Месечният размер на разсроченото плащане към датата на определянето му не може да бъде по-голям от минималния размер на пенсията за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към същата дата и по-малък от 15 на сто от нейния размер.

## **Начин на определяне на разсроченото плащане**

Чл. 10.(1) Разсроченото плащане се определя въз основа на средствата по индивидуалната партида, натрупани в универсален пенсионен фонд към датата на определянето му, в зависимост от направените вноски и другите постъпили средства по индивидуалната партида, доходите от тяхното инвестиране и от събраните такси и удържки.

(2) Когато към датата на определяне на разсроченото плащане по ал. 1 средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице са по-малко от сумата на brutния размер на събраните и преведени от НАП и НОИ осигурителни вноски за съответното лице, пенсионноосигурителното дружество допълва разликата до този размер със средства от поддържания от него съгласно чл. 193а от КСО резерв за гарантиране brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд и плащането се определя въз основа на допълнената партида.

(3) При определяне на размера на разсрочените плащания се вземат предвид:

1. средствата по индивидуалната партида на осигуреното лице след допълването им при необходимост до brutния размер на преведените осигурителни вноски по реда на ал. 2;
2. избраният от лицето период за разсрочено изплащане на част от средствата;
3. размерът на плащанията през периода на разсрочено изплащане на част от средствата в зависимост от плана, посочен в договора за разсрочено плащане.

(4) Осигурените лица в професионален пенсионен фонд, които не са придобили или не са упражнили право на пенсия за ранно пенсиониране по реда на чл. 168 от КСО, имат право при отпускане на пенсия за осигурителен стаж и възраст или при навършване на възрастта по чл. 68, ал. 3 от КСО да прехвърлят по реда на чл. 172 от КСО средствата от индивидуалната им партида в професионалния пенсионен фонд. Сумата се добавя към средствата по ал. 3, при спазване изискванията на ал. 2.

(5) При съпоставката на натрупаните средства по индивидуалната партида със сумата на brutния размер на осигурителните вноски:

1. не се вземат предвид прехвърлените средства, ако има такива, от индивидуалната партида в професионален пенсионен фонд по реда на чл. 172 от КСО и доходът от инвестирането им;
2. от brutния размер на преведените осигурителни вноски се изключва частта от вноските, съответстваща на средствата за трайно намалена работоспособност над 89,99 на сто, изплатените по реда на чл. 139, ал. 1, т. 2 от КСО. Частта от изплатените вноски по предходното изречение се определя въз основа на общия размер на вноските, постъпили по партидата на лицето към датата на отпускане на плащането и съотношението между това плащане и общия размер на средствата по партидата.

(6) Предвидените разсрочени плащания, съответно актуализираните и преизчислените разсрочени плащания, не може да се променят, освен при извършване на актуализация и преизчисляване.

## **Покрити рискове**

Чл. 11. При разсрочените плащания се покрива инвестиционен риск, посредством гарантиране на размера им съобразно чл. 9, ал. 2.

## **ГЛАВА ТРЕТА**

### **УСЛОВИЯ, РЕД И СРОКОВЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА РАЗСРОЧЕНИТЕ**

## **ПЛАЩАНИЯ**

### **Условия, ред и срокове за изплащане на разсрочените плащания**

Чл. 12. (1) Пенсионноосигурителното дружество изплаща разсрочено натрупаните средства въз основа на договор за разсрочено изплащане, сключен с осигурено лице, придобило право на допълнителна пожизнена пенсия за старост по чл. 68, ал. 1 от КСО.

(2) Договорът по предходната алинея се сключва в писмена форма и съдържа всички съществени елементи, съгласно приложимото законодателство, включително информация за размера и реда за изплащане на разсрочените плащания на натрупаните средства, срока на получаването им, покритите рискове и техния гарантиран размер.

Чл. 13. (1) Разсрочените плащания на натрупаните средства се изплащат до 25-то число на месеца, следващ периода за който се отнасят, по банков път или чрез пощенски запис в зависимост от начина, посочен в договора за разсрочено плащане.

(2) При изплащане на разсрочено плащане по банков път, пенсионноосигурителното дружество подава до банката-попечител нареждане за превод на разсроченото плащане на лицето.

### **Условия и ред за изплащане на дължимите средства на наследниците на лица, получаващи разсрочени плащания от Фонда**

Чл. 14. (1) При смърт на лице, получаващо разсрочени плащания от Фонда, преди изтичане на периода на разсрочено изплащане на средствата по чл. 7, пенсионноосигурителното дружество в съответствие с изискванията на чл. 170, ал. 1 от КСО изплаща на наследниците еднократно остатъка от дължимите плащания на починалия.

(2) След смъртта на лице, получаващо плащане от фонда, неполучената сума се актуализира по реда за актуализация на плащането към починалия до извършване на дължимото плащане на съответния наследник.

### **Спиране и възстановяване изплащането на разсрочени плащания**

Чл. 15. (1) Пенсионноосигурителното дружество спира разсрочено изплащане, когато:

1. Разсроченото плащане е отпуснато в резултат на явна фактическа грешка;
2. Разсроченото плащане е отпуснато в резултат на техническа грешка, при изчисляване на неговия размер;
3. е допусната грешка при неговото изплащане.

(2) Пенсионноосигурителното дружество отстранява явна фактическа и техническа грешка в 15-дневен срок от установяването им, след което възстановява изплащане на разсрочените плащания.

(3) В случаите на ал. 1, когато разсроченото плащане е изплащано в по-малък размер, разликата за минало време се изплаща в срок не по-дълъг от 1 година от датата на възстановяване плащането му.

(4) В случаите на ал. 1, когато разсроченото плащане е изплащано в по-голям размер, разликата се възстановява от лицето, получаващо плащания от Фонда, както следва:

1. С еднократно заплащане в 30-дневен срок от датата на писменото уведомление или

2. с удръжки от следващи разсрочени плащания, в размер не по-голям от 20 на сто от месечното плащане, до възстановяване на цялата сума.

(5) Пенсионноосигурителното дружество спира и възстановява изплащането на разсроченото плащане с решение на Съвета на директорите.

(6) Лицето, получаващо плащания от Фонда, може да направи възражение срещу решението по предходната алинея пред Съвета на директорите в 15-дневен срок от датата на получаването му. Съветът на директорите взема решение в 15-дневен срок от датата на получаване на възражението, като отменя или потвърждава своето решение.

(7) Решението на Съветът на директорите може да се обжалва по съдебен ред.

### **Прекратяване на разсроченото плащане**

Чл. 16. (1) Разсроченото плащане по чл. 167а от КСО се прекратява в следните случаи:

1. от 1-во число на месеца, следващ този, през който е починало лицето, получаващо плащания от фонда. В този случай наследниците имат право да получат сумата по чл. 45, ал. 3, т.1;

2. когато плащането е отпуснато и се изплаща въз основа на представена невярна информация, на неистински, подправени документи или на такива с невярно съдържание.

(2) В случаите на ал. 1, т. 2, прекратяването на плащането се извършва с решение на Съвета на директорите, въз основа на съдебно решение, с което се установяват обстоятелствата – основание за прекратяването. За решението на Съвета на директорите се прилагат правилата на чл. 15, ал. 6 и 7.

(3) В случаите по предходната алинея, получените неоснователно суми се възстановяват от лицата, които са ги получили, по реда на чл. 15, ал. 4, т. 1. След изтичане на 30-дневния срок, пенсионноосигурителното дружество търси възстановяване на дължимите суми по съдебен ред.

(4) В случаите, когато разсрочено плащане е изплащано след смъртта на дадено лице, поради това че пенсионноосигурителното дружество не е било своевременно уведомено за настъпването на смъртта, изплатените средства след датата по ал. 1, т. 1 се възстановяват от лицата, които са ги получили, по реда на ал. 3.

### **Разходи за извършване на разсрочени плащания**

Чл. 17. (1) (изм. с реш. на СД от 16.12.2025 г., в сила от 01.01.2026 г.) Фондът се води в евро и от него се извършват разходи за изплащане на разсрочени плащания в страната.

(2) (изм. с реш. на СД от 16.12.2025 г., в сила от 01.01.2026 г.) Разходите за извършване на разсрочени плащания са в размер на фактически извършените, но не повече от петдесет евроцента на транзакция. В случай че фактически извършените разходи за изплащане на разсрочени плащания надвишават този размер, пенсионноосигурителното дружество възстановява на фонда превишението на разходите.

(3) При изрично желание от лица, имащи право да получат плащане от фонда, изразено писмено, разсрочените плащания и дължимите средства на наследниците могат да бъдат изплатени по банкова сметка, поддържана в банка извън страната. В този случай банковите разходи по превода са изцяло за сметка на лицето, получаващо плащания от Фонда, съответно наследника.

## ГЛАВА ЧЕТВЪРТА

### АКТУАЛИЗАЦИЯ И ПРЕИЗЧИСЛЯВАНЕ НА РАЗСРОЧЕНОТО ПЛАЩАНЕ

#### Актуализация и преизчисляване на разсроченото плащане

Чл. 18. (1) Разсроченото плащане се актуализира веднъж годишно (до 31 януари на всяка календарна година) в зависимост от реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през предходната година.

(2) Актуализацията на разсроченото плащане се извършва с не по-малко от 50 на сто от превишението на реализираната доходност от инвестирането на средствата на Фонда през предходната година. Конкретният размер се определя с решение на Съвета на директорите на пенсионноосигурителното дружество.

(3) Частта от дохода, с която не е извършена актуализация на разсрочените плащания, се отнася в отделна аналитична сметка, водена от фонда, за частта от дохода, с който не е извършена актуализация на разсрочените плащания.

(4) Гарантираният размер на разсроченото плащане не се променя при актуализация.

(5) Размерът на разсроченото плащане може да се намалява само след изразходване на средствата от аналитичната сметка, поддържана за частта от дохода, с който не е извършена актуализация на разсрочените плащания и не може да бъде по-нисък от гарантирания размер на плащането.

Чл. 19. (1) Преизчисляване на получаващото разсрочено плащане може да се направи по искане на осигуреното лице, но не по-често от веднъж в една календарна година.

(2) Преизчисляването се извършва от първо число на месеца, следващ месеца, през който е подадено искането, въз основа на натрупаните суми от осигурителните вноски, постъпили по индивидуалната партида на лицето в универсалния пенсионен фонд след сключването на договора за разсрочено плащане на средствата или с част от тях.

#### Данъчни облекчения

Чл. 20. (1) Приходите на фонда не се облагат с данък по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане.

(2) Услугите по допълнителното задължително пенсионно осигуряване не се облагат с данък по реда на Закона за данък върху добавената стойност.

## ГЛАВА ПЕТА

### СРЕДСТВА НА ФОНДА. РЕД И НАЧИН ЗА ПОКРИВАНЕ НА НЕДОСТИГ ВЪВ ФОНДА

Чл. 21. (1) Фондът се формира от средствата на осигуряваните в универсален пенсионен фонд лица, с които са сключени договори за разсрочено изплащане по чл. 8.

(2) От Фонда се извършват следните плащания и разходи:

1. изплащане на разсрочените плащания на осигурени лица, когато средствата по индивидуалната им партида, включително след допълване по реда на чл. 131, ал. 2-5 от КСО, са недостатъчни за отпускането на допълнителна пожизнена пенсия за старост,

но надвишават трикратния размер на минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1 от КСО към датата на определяне на стойността на средствата по партидата;

2. изплащане на дължимите средства на наследниците на починалите лица, получавали плащания по т.1;

3. разходи за изплащане по т. 1 и т. 2 в страната;

4. разходи за придобиване и продажба на неговите активи;

5. изплащане на таксата по чл. 43;

6. прехвърляне на средства в резерв за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд, в случай на превишение над 5 на сто на размера на средствата на фонда над размера на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания, и техните наследници;

7. възстановяване на средства в резерва за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд, използвани за покриване на недостиг във фонда през последните 5 години;

8. прехвърляне на дължимите средства към лицата, получаващи разсрочени плащания от Фонда, когато същите нямат наследници, във фонда за изплащане на пожизнени пенсии, а когато такъв фонд не е създаден - в резерва за гарантиране на изплащането на пожизнени пенсии.

(3) Изискуемият размер на средствата във Фонда към 31 декември на всяка година е равен на задълженията към лицата, получаващи разсрочени плащания от Фонда, и техните наследници към тази дата.

(4) Във фонда се водят:

1. аналитични сметки на лицата, чиито средства са прехвърлени от индивидуалните партии в универсален пенсионен фонд, в които се правят записи за прехвърлените средства и изплатените суми на всяко лице;

2. отделна аналитична сметка за частта от дохода, с който не е извършена актуализация на разсрочените плащания, в която се отразяват:

2.1. доходът, с който не е увеличен размерът на плащанията към лицата и техните наследници и периодът, за който се отнася същият;

2.2. сумата, използвана от аналитичната сметка по реда на чл. 169в, ал. 4, изр. второ от КСО и периодът, във връзка с който е използвана същата;

2.3. извършените операции за заделяне и използване на средствата по предходните точки и техните дати;

2.4. салдото по аналитичната сметка.

Чл. 22. (1) Когато размерът на средствата във Фонда към 31 декември на съответната година превишават размера на задълженията по чл. 21, ал. 3 с повече от 5 на сто, дружеството може да вземе решение превишението над 5 на сто да се прехвърли в резерва за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд.

(2) В случай че размерът на средствата във Фонда е между 100 и 105 на сто от размера на задълженията към пенсионерите и техните наследници, превишението над 100 на сто остава във Фонда.

Чл. 23. Когато разликата между размера на средствата на Фонда към 31 декември на съответната година и размера на задълженията по чл. 21, ал. 3 е отрицателна, пенсионноосигурителното дружество допълва разликата със средства от резерва за гарантиране на brutния размер на вноските в универсален пенсионен фонд по чл. 193а, ал. 1 от КСО, а при недостиг на средства в него - със собствени средства в срок до 31 март на следващата година.

Чл. 24. Пенсионноосигурителното дружество по всяко време поддържа достатъчно по размер средства във Фонда, с които да гарантира покритие на поетите

рискове и изплащането на разсрочените плащания.

## **ГЛАВА ШЕСТА**

### **АНАЛИТИЧНА СМЕТКА**

Чл. 25.(1) По аналитична сметка на всяко лице, получаващо разсрочени плащания от фонда, се записват и натрупват, към датата на постъпването им по сметката на фонда:

1. имената, ЕГН и постоянен адрес на осигуреното лице;
2. номер и дата на договора за разсрочено изплащане;
3. дата и размер на постъпилите суми;
4. дата и размер на изплатени суми;
5. гарантиран размер на разсроченото плащане;
6. данни за актуализацията на разсрочените плащания;
7. друга информация.

(2) Всяко лице, получаващо разсрочени плащания от фонда, има само една аналитична сметка в него.

(3) Не се допуска преразпределяне на средства между аналитичните сметки.

### **Откриване и закриване**

Чл. 26.(1) Аналитичната сметка на лице във Фонда се открива в деня на прехвърляне на средствата от индивидуалната партида на осигуреното лице в универсален пенсионен фонд след допълването им при необходимост до brutния размер на преведените осигурителни вноски по реда на чл. 131, ал. 2-5 от КСО.

(2) Аналитичната сметка се закрива при:

1. извършване на последното разсрочено плащане съгласно плана за разсрочени плащания, посочен в договора с пенсионера;
2. извършване на еднократно плащане на наследниците на остатъка от дължимите плащания на починало лице, получаващо разсрочени плащания от Фонда;
3. прехвърлянето на средствата във фонда за изплащане на пожизнени пенсии, а когато такъв фонд не е създаден - в резерва за гарантиране на изплащането на пожизнени пенсии – в случаите, когато починалото лице няма наследници, които имат право да ги получат.

(3) Конкретната дата, на която се закрива аналитичната сметка по ал. 2 е както следва:

1. в случаите по ал. 2, т. 1 – от датата на изплащане на последното разсрочено плащане от средствата по аналитичната сметка;
2. в случаите по ал. 2, т. 2 – от датата на еднократното плащане на средствата;
3. в случаите по ал. 2, т. 3 – от датата на прехвърлянето на средствата във фонда за изплащане на пожизнени пенсии, а когато такъв фонд не е създаден – в резерва за гарантиране на изплащането на пожизнени пенсии.

### **Водене на аналитичните сметки**

Чл. 27.(1) Аналитичната сметка се води в лева.

(2) Записите по аналитичните сметки на лицата във Фонда се извършват от служителите, определени с писмена заповед на представляващите пенсионноосигурителното дружество.

### **Извличение от аналитичната сметка на лицата, получаващи разсрочени плащания**

Чл. 28.(1) Пенсионноосигурителното дружество до 31 май на всяка година предоставя безплатно на лицата, които са сключили договор за разсрочено плащане и получават плащания от Фонда, годишно извличение от аналитичната им сметка с данни до 31 декември на предходната година, по образец, утвърден с Наредба № 61 от 27.09.2018 г. на КФН.

(2) Освен в случая по ал. 1 извличение от аналитичната сметка се предоставя безплатно при поискване от лицето, което получава плащания от Фонда – в 30-дневен срок от датата на постъпване на писменото искане в пенсионноосигурителното дружество;

(3) Извличението от аналитичната сметка се предоставя в зависимост от избора на лицето в договора за разсрочено плащане или друго заявление към дружеството, по един от следните начини:

1. изпраща на хартиен носител, на постоянния адрес на лицето, сключило договор за разсрочено плащане.

2. предоставя по електронен път, включително по електронна поща, на траен носител или чрез интернет страницата на пенсионноосигурителното дружество.

(4) Когато лице, получаващо разсрочени плащания от Фонда, не е направил избор по реда на ал. 3, извличението му се изпраща на хартиен носител на посочения от него постоянен адрес.

(5) Лице, получаващо разсрочени плащания от фонда, може да промени начина на получаване на извличението си по ал. 4 или направения избор по ал. 3 с документ, по утвърден образец на пенсионноосигурителното дружество.

## **ГЛАВА ШЕСТА**

### **ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА. ДОХОД ОТ ИНВЕСТИЦИИ И ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ НА ФОНДА**

#### **Основни принципи и цели при инвестирането на средствата на фонда**

Чл. 29.(1) Средствата на фонда се инвестират от пенсионноосигурителното дружество в съответствие с дългосрочните интереси на лицата, получаващи разсрочени плащания от Фонда, и при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

(2) При инвестирането на средствата на Фонда пенсионноосигурителното дружество:

1. спазва инвестиционните изисквания и ограничения, предвидени в правилата, КСО и актовете по прилагането му с оглед постигане на инвестиционните цели на Фонда;

2. спазва правилата за управление на риска и управлява риска, като постоянно наблюдава и оценява всяка инвестиция;

3. третира равностойно и справедливо фондовете, които управлява;

4. предприема всички необходими действия, за да получи възможно най-добрия резултат за Фонда, като взема предвид цената, разходите, срока, вероятността от

изпълнение и сетълмент, обема и вида на сделката и всяко друго обстоятелство, свързано с нейното изпълнение;

5. не допуска конфликт на интереси.

Чл. 30. (1) Основната цел при инвестиране на средствата на Фонда, както в средносрочен план (до 3 години) така и в по-дългосрочен план (над 5 години) е запазване и реалното нарастване на разсрочените плащания от Фонда чрез поемането на умерено високо ниво на риск.

(2) Активите на фонда се инвестират по начин и ред, определен в чл. 176 – 177а, чл. 178а, чл. 179б, чл. 180а и чл. 180б от КСО.

(3) Дружеството не може да получава, както и да предоставя, заеми от името и за сметка на фонда или да бъде гарант на трети лица с активите на фонда.

### **Изисквания и ограничения при инвестирането на средствата на фонда**

Чл. 31. (1) Пенсионноосигурителното дружество инвестира средствата на фонда само във:

1. дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от:

а) държава членка, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка;

б) Европейската централна банка или от Европейската инвестиционна банка;

в) трета държава, определена с Наредба № 29 от 12.07.2006 г. на КФН, задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен;

г) трета държава извън посочените в буква "в", задълженията по които съставляват държавен дълг, или от нейната централна банка, които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка;

д) международни финансови организации, като в този случай ценните книжа трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг.

2. облигации, издадени от:

а) орган на местната власт на държава членка;

б) орган на местната власт на трета държава, определена с Наредба № 29 от 12.07.2006 г. на КФН, като в този случай облигациите трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг и да са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен;

в) орган на местната власт на трета държава, извън посочените в буква "б", като в този случай облигациите трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг и да са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка.

3. корпоративни облигации, издадени или гарантирани от банки с над 50 на сто държавно участие, получили разрешение за извършване на банкова дейност съгласно законодателството на държава членка, с цел финансиране на дългосрочни и средносрочни инфраструктурни проекти, за които в решението на общото събрание на акционерите и в предложението за сключване на облигационен заем е поето задължение да се иска приемане и да бъдат приети за търговия на регулиран пазар в държава членка в срок не по-дълъг от 6 месеца от издаването им.

4. корпоративни облигации, приети за търговия на:

а) регулиран пазар в държава членка;  
б) официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, като облигациите трябва да имат инвестиционен кредитен рейтинг;

5. акции, различни от акции на предприятие за колективно инвестиране, както и в права или варианти по тях:

а) търгувани на регулиран пазар в държава членка;  
б) търгувани на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, като акциите трябва да са включени в индекси на тези пазари;  
в) привилегирани акции на емитент, чиито акции са включени в индексите по буква "б".

6. акции на:

а) дружество със специална инвестиционна цел, лицензирано по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел и дружествата за секюритизация, както и в права по § 1, т. 3 от допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, издадени при увеличаване на капитала на дружеството;

б) предприятие за колективно инвестиране, чийто изключителен предмет на дейност е инвестиране в недвижими имоти, получило разрешение за извършване на дейност съгласно законодателството на държава членка, върху което се осъществява надзор, и които са приети за търговия на регулиран пазар в държава членка.

7. акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема със седалище в държава членка или в трета държава, определена с Наредба № 29 от 12.07.2006 г. на КФН.

8. влогове в банки с минимален кредитен рейтинг, които имат право да извършват дейност на територията на държава членка.

(2) Дружеството извършва географско разпределение на активите на Фонда на регулирани пазари в държави, определени в Кодекса за социално осигуряване и Наредба № 29 от 12.07.2006 г. на КФН. Разпределението на активите се извършва въз основа на оценка на влиянието на основните макроикономически, политически и пазарни фактори върху дохода от инвестициите в различните региони по света с цел глобална диверсификация на рисковете в портфейла на Фонда.

Чл. 32. (1) Пенсионноосигурителното дружество не може да инвестира средствата на фонда във:

1. финансови инструменти, издадени от пенсионноосигурителното дружество, което го управлява, или от свързаните с него лица;

2. финансови инструменти, издадени от банка-попечител на фонд за допълнително пенсионно осигуряване или фонд за извършване на плащания, управляван от пенсионноосигурителното дружество или лица, които се намират в тесни връзки с нея;

3. влогове в банка, която е свързано лице с пенсионноосигурителното дружество;

4. акции и/или дялове на колективна инвестиционна схема, управлявана от свързано с пенсионноосигурителното дружество лице;

5. финансови инструменти, които не са напълно изплатени.

(2) Фондът не може да придобива активи, както и активи на фонда не могат да се придобиват от:

1. пенсионноосигурителното дружество;

2. свързани с пенсионноосигурителното дружество лица;

3. друг управляван от пенсионноосигурителното дружество фонд за допълнително пенсионно осигуряване или фонд за извършване на плащания;

4. банка-попечител на фонд за допълнително пенсионно осигуряване или фонд за извършване на плащания, управляван от пенсионноосигурителното дружество или от лица, които се намират в тесни връзки с нея;

5. лице, с което е сключило договор за инвестиционни консултации относно финансови инструменти, по чл. 123в, ал. 4 от КСО или от лица, които се намират в тесни връзки с него;

6. колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, управлявани от свързано с пенсионноосигурителното дружество лице.

(3) Забраната за придобиване по предходната алинея не се прилага в случаите на сключване на сделка на регулиран пазар в държава членка или на официален пазар на фондова борса, или на друг организиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен.

(4) Пенсионноосигурителното дружество не може да извършва къси продажби и маржин покупки на финансови инструменти за сметка на фонда.

(5) Пенсионноосигурителното дружество не може да придобива или да прехвърля на регулиран пазар от името и за сметка на фонда финансови инструменти по чл. 31, ал. 1, т. 5 и т. 6 чрез сделки, които съгласно правилата за търговия на съответния регулиран пазар подлежат единствено на регистриране на този пазар. Забраната не се прилага за сделки с акции - предмет на търгово предложение.

Чл. 33. (1) Пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове за допълнително пенсионно осигуряване и фондове за извършване на плащания не могат поотделно да притежават повече от 7 на сто от акциите с право на глас на един емитент.

(2) Управляваните от пенсионноосигурителното дружество фондове по ал. 1 не могат заедно да притежават 20 и над 20 на сто от акциите с право на глас на един емитент.

(3) Пенсионноосигурителното дружество и управляван от него фонд по ал. 1 не могат да придобиват акции, издадени от един емитент, и акции/дялове, издадени от едно предприятие за колективно инвестиране.

(4) Фондът не може да притежава повече от 7 на сто от акциите без право на глас на един емитент.

(5) Управляваните от пенсионноосигурителното дружество фондове по ал. 1 не могат заедно да притежават 20 и над 20 на сто от акциите без право на глас на един емитент.

(6) Фондът не може да притежава повече от 20 на сто от една емисия облигации.

(7) Пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове по ал. 1 не могат поотделно да придобиват повече от 15 на сто от акциите/дяловете на една колективна инвестиционна схема по чл. 31, ал. 1, т. 7. В този случай ограниченията по ал. 1, 2, 4 и 5 не се прилагат.

(8) Пенсионноосигурителното дружество и управляваните от него фондове по ал. 1 не могат поотделно да придобиват повече от 7 на сто от акциите/дяловете на едно предприятие за колективно инвестиране по чл. 31, ал. 1, т. 6. В този случай ограниченията по ал. 1, 2, 4 и 5 не се прилагат.

Чл. 34. (1) Не повече от 5 на сто от активите на фонда може да бъдат инвестирани във финансови инструменти, издадени от един емитент, като в това ограничение:

1. не се включват дълговите ценни книжа по чл. 31, ал. 1, т. 1, букви „а“ и „б“;
2. не се включват дълговите ценни книжа по чл. 31, ал. 1, т. 1, буква „в“ с инвестиционен кредитен рейтинг;
3. когато емитентът е банка, се включват и влоговете на фонда в тази банка и

стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап към същата банка;

4. когато емитентът е финансова институция, се включва и стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап към нея.

(2) Общата стойност на инвестициите на фонда във финансови инструменти, издадени от дружества от една група и лицата, с които тези дружества се намират в тесни връзки, не може да превишава 10 на сто от активите на фонда. В това ограничение се включват и:

1. влоговете на фонда в банки от групата и в банки, които се намират в тесни връзки с дружества от групата, и стойността на нетната експозиция към тях по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап;

2. стойността на нетната експозиция по форуърдните валутни договори и договорите за лихвен суап с финансови институции от групата и финансови институции, които се намират в тесни връзки с дружества от групата.

(3) Не повече от 10 на сто от активите на фонда може да бъдат инвестирани в ценни книжа по чл. 31, ал. 1, т. 1, буква „г“.

(4) Не повече от 10 на сто от активите на фонда може да бъдат инвестирани в ценни книжа по чл. 31, ал. 1, т. 1, буква „д“.

(5) Не повече от 15 на сто от активите на фонда може да бъдат инвестирани в ценни книжа по чл. 31, ал. 1, т. 2 като не повече от 5 на сто от активите може да са в облигации, издадени от орган на местната власт, които не се търгуват на регулиран пазар.

(6) Не повече от 20 на сто от активите на фонда може да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 31, ал. 1, т. 3.

(7) Не повече от 15 на сто от активите на фонда може да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 31, ал. 1, т. 4.

(8) Не повече от 20 на сто от активите на фонда може да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 31, ал. 1, т. 5 и т. 7.

(9) Не повече от 5 на сто от активите на фонда може да бъдат инвестирани във финансови инструменти по чл. 31, ал. 1, т. 6, като не повече от 1 на сто от активите на фонда може да бъдат инвестирани в дружества със специална инвестиционна цел, инвестиращи във вземания.

(10) Не повече от 5 на сто от активите на фонда може да се инвестират във влогове в една банка.

(11) Не повече от 5 на сто от активите на фонда може да се инвестират в дялове на колективни инвестиционни схеми, управлявани от едно и също управляващо дружество.

(12) (изм. с реш. на СД от 16.12.2025 г., в сила от 01.01.2026 г.) Не повече от 20 на сто от активите на фонда може да са деноминирани във валута, различна от евро, с изключение на активите, за които е налице ограничаване на валутния риск чрез сключени хеджиращи сделки съгласно чл. 35.

Чл. 35.(1) С цел намаляване на инвестиционния риск, свързан с активите на фонда, пенсионноосигурителното дружество може да сключва следните хеджиращи сделки, които предвиждат отлагане на изпълнението на задълженията по тях за определена бъдеща дата или срок:

1. сделките с фючърси, търгувани на регулирани пазари в държави членки или на официални пазари на фондови борси, или на други организирани пазари в трети държави, функциониращи редовно, признати и публично достъпни, които са посочени в Наредба № 34 от 04.10.2006 г. на КФН;

2. сделките с опции:

а) търгувани на регулирани пазари в държави членки или на официални пазари на фондови борси, или на други организирани пазари в трети държави, функциониращи редовно, признати и публично достъпни, които са посочени в наредба на комисията;

б) извънборсово търгувани, насрещна страна по които е банка, която подлежи на надзор от страна на компетентен орган от държава членка или от друга държава, посочена в Наредба № 34 от 04.10.2006 г. на КФН;

3. форуърдните валутни договори;

4. лихвените суапови сделки.

(2) Дружеството може да сключи хеджираща сделка от името и за сметка на Фонда, при условие че в договорения по сделката срок:

1. държи в портфейла на фонда хеджирания актив - когато уреждането на задълженията по сделката предвижда физическата му доставка;

2. поддържа парични средства и/или бързо ликвидни дългови ценни книжа в инвестиционния портфейл на фонда на ниво, осигуряващо текущото уреждане на задълженията по сделката, както и необходимите ликвидни средства на падежа на сделката - когато уреждането на задълженията се извършва в парични средства.

(3) Дружеството сключва хеджиращи сделки с активите на Фонда в съответствие с изискванията и ограниченията на Кодекса за социално осигуряване и Наредба № 34 от 04.10.2006г. на КФН.

Чл. 36. (1) Пенсионноосигурителното дружество следи ежедневно за спазване на изискванията на чл. 31 и чл. 35, на настоящите правила при инвестиране на активите на фонда. В случай, че придобити активи престанат по обективни причини да отговарят на посочените изисквания, пенсионноосигурителното дружество уведомява КФН в 14-дневен срок от датата на промяната и привежда активите на фонда в съответствие с тези изисквания в 6-месечен срок от датата на промяната.

(2) Пенсионноосигурителното дружество следи ежедневно за спазването на ограниченията на чл. 33, чл. 34 и на предвидените ограничения при инвестиране в настоящите правила, и привежда активите на фонда в съответствие с тях в рамките на 6 месеца от датата на превишение на съответното ограничение, когато то се дължи на:

1. промяна в пазарната цена или в цената, използвана за извършване на последваща оценка на актив на фонда;

2. промяна в общата стойност на активите на фонда;

3. придобиване на права по акции от фонда в качеството му на акционер на даден емитент;

4. намаляване на капитала на даден емитент;

5. намаляване на броя на акциите и/или на дяловете на колективна инвестиционна схема;

6. други обективни причини, писмено обосновани и документирани от дружеството.

(3) В случаите по ал. 2 до привеждането на активите на фонда в съответствие със законовите изисквания пенсионноосигурителното дружество не може да придобива за сметка на фонда активи, по отношение на които е нарушено ограничението.

(4) Когато в случай на преобразуване на фонда бъдат нарушени ограниченията при инвестиране на активите по чл. 33 и/или чл. 34 от новообразувания или приемащия фонд, неговите активи се привеждат в съответствие с тези ограничения в срок 6 месеца от датата на вписването на вливането или сливането в регистъра на окръжния съд по седалището на фонда.

Чл. 37. При спазване на принципите по чл. 29 пенсионноосигурително дружество,

може да не прилага ограниченията по чл. 33 и 34 в срок до 12 месеца от учредяването му.

### **Упражняване на правата на фонда като собственик на ценните книжа**

Чл. 38. (1) Пенсионноосигурителното дружество, в качеството си на дружество, управляващо активи на Фонда, упражнява всички законови и договорни права в качеството на фонда на собственик на съответните ценни книжа като по този начин защитава интересите на лицата, получаващи средства от фонда.

(2) Във връзка с упражняване на тези права Дружеството може да осъществява комуникация с дружествата, в които инвестира, по установения от закона ред.

(3) При необходимост е възможно Дружеството да осъществява сътрудничество и с други акционери и заинтересовани страни в дружествата, в които се инвестира, с цел да се осигури защита интересите на акционерите и на лицата, получаващи плащания от фонда.

(4) Представители на Дружеството участват в общи събрания на акционерите/облигационерите като гласуват съобразно мандата, който са получили от представляващите.

### **Разпределение на дохода от инвестиции**

Чл. 39. (1) Разпределението на дохода от инвестирането на средствата на фонда по аналитичните сметки на лицата се извършва ежегодно при условията на чл.18.

(2) Постигнатата реална доходност по аналитична сметка на лице, което получава плащания от фонда, се изчислява по парично-претегления метод, като формулата за реална доходност по индивидуалната партида от приложение № 16 на Наредба № 61 от 27.09.2018 г. на КФН.

### **Оценка на активите**

Чл. 40. (1) Оценката на активите и пасивите на фонда се извършва от пенсионноосигурителното дружество, 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.

(2) Оценката на активите и пасивите на фонда се извършва в съответствие с изискванията на Наредба № 9 от 19.11.2003 г. на КФН и по реда и начина, определени в приетите от Съвета на директорите на пенсионноосигурителното дружество „Правила за оценка на активите и пасивите на „Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД и на управляваните от него фондове”.

### **Минимални ликвидни средства на Фонда**

Чл. 41. (1) Ликвидните средства на Фонда се определят съгласно чл. 6, ал. 1, т. 1 – 3 и т. 5 и 6 от Наредба № 10 от 29.06.2021 г.

- (2) Ликвидни парични средства са паричните средства в:
1. (изм. с реш. на СД от 16.12.2025 г., в сила от 01.01.2026 г.) евро, щатски долари и швейцарски франкове;
  2. други валути, в които са деноминирани текущи задължения на Фонда, в степента, в която са необходими за изпълнение на тези задължения.
- (3) В ликвидните средства не се включват активи, по отношение на които съществува ограничение за използване от Фонда.
- (4) Фондът преоценява и поддържа към края на всеки месец:
1. ликвидни средства по ал. 1 в размер не по-малък от дължимите плащания към лицата, получаващи разсрочени плащания от Фонда и задълженията към наследниците на починали лица, получаващи разсрочени плащания от Фонда за следващите 6 месеца, и другите му текущи задължения;
  2. с парични средства на каса и по разплащателни сметки в банки, които не са в производство по несъстоятелност, в размер не по-малък от дължимите плащания към лицата, получаващи разсрочени плащания от Фонда, задълженията към наследниците на починалите лица, получаващи разсрочени плащания от Фонда и другите му текущи задължения за следващия месец.

## **ГЛАВА СЕДМА**

### **ТАКСИ И УДРЪЖКИ**

Чл. 42.(1) Пенсионноосигурителното дружество събира такса за управление на Фонда, изчислена върху стойността на нетните активи на фонда, в зависимост от периода, през който те са били управлявани от пенсионноосигурителното дружество, в размер на 0,5 на сто годишно.

(2) Дължимата сума по ал. 1 се утвърждава всеки месец със заповед на представляващите пенсионноосигурителното дружество и се превежда по сметка на дружеството от паричните средства на фонда до 5-ия работен ден на месеца, следващ отчетния месец.

(3) Пенсионноосигурителното дружество не събира друга такса при управлението на Фонда, освен посочената в ал. 1.

## **ГЛАВА ОСМА**

### **ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНОТО ДРУЖЕСТВО, НА ПЕНСИОНЕРИТЕ И НА ТЕХНИТЕ НАСЛЕДНИЦИ**

#### **Права и задължения на пенсионноосигурителното дружество**

Чл. 43.(1) При осъществяване на дейността си пенсионноосигурителното дружество изпълнява задълженията и упражнява правата, предвидени в КСО, подзаконовите актове за неговото прилагане, своя устав и тези Правила.

(2) Освен посочените по-горе в настоящите Правила права и задължения, пенсионноосигурителното дружество:

1. избира и сключва договори с инвестиционни посредници, инвестиционни консултанти и с банка – попечител;
2. предоставя информация на лицата, получаващи плащания от Фонда, и техните наследници, съгласно изискванията на документите по ал. 1, която трябва да:

а) е точна;  
б) се актуализира редовно;  
в) е написана ясно на недвусмислен, прецизен и разбираем език, като се избягва използването на професионален жаргон и професионална терминология, ако те може да бъдат заместени с общоразбираеми понятия;

г) не е подвеждаща и да се отличава със съгласуваност в изказа и съдържанието;  
д) се представя по начин, който е лесен за четене;  
е) се предоставя на български език;  
ж) се предоставя безплатно.

3. предоставя информацията по т. 2 по електронен път, включително по електронна поща, на траен носител или чрез неговата интернет страница, или на хартиен носител, в зависимост от избора на лицата по т. 2. Когато съответното лице не е направило избор относно начина на предоставяне на информацията, тя се предоставя на хартиен носител;

4. запознава лицата, получаващи плащания от Фонда, с настоящите правила и с всички техни изменения и допълнения, и им предоставя, при поискване, заверено копие от тях;

5. обработва личните данни на лицата, получаващи плащания от Фонда, и техните наследници, в качеството си на администратор, при спазване на изискванията на Общия регламент за защита на личните данни (Регламент (ЕС) 2016/679), Закона за защита на личните данни и останалото приложимо национално и европейско законодателство;

6. не може да предоставя на трети лица, информацията, с която разполага за пенсионерите и техните наследници, с изключение на случаите, предвидени в закон;

7. разглежда получените сигнали и жалби, и отговаря писмено на лицата, които са ги подали, в 30-дневен срок от получаването им.

(3) Оригиналните документи на хартиен носител и електронните документи, като заявления, договори, разпореждания и други актове на пенсионноосигурителното дружество за определяне размера на периодичните плащания, както и на други документи, данни и информация от значение за упражняване на правата на лицата, получаващи плащания от Фонда, или техните наследници, се съхраняват от пенсионноосигурителното дружество за срок не по-кратък от 50 години, считано от прекратяването на съответното правоотношение.

### **Права и задължения на лицата, получаващи плащания, и на техните наследници**

Чл. 44. (1) Лицата, получаващи плащания от Фонда, и техните наследници имат съответните права и задължения, предвидени в КСО, подзаконовите актове за неговото прилагане и тези правила.

(2) Освен посочените по-горе в настоящите правила права и задължения, лицата, получаващи плащания от фонда:

1. имат право да:

а) получат информация, съгласно изискванията на документите по ал. 1;

б) изберат начина на получаване на информацията по б. „а“ – по електронен път, включително по електронна поща, на траен носител или чрез интернет страница на пенсионноосигурителното дружество, или на хартиен носител. Когато съответното лице не е направило избор относно начина на предоставяне на информацията, тя му се предоставя на хартиен носител;

в) се запознават с настоящите правила и с всички техни изменения и допълнения, и да получат, при поискване, заверено копие от тях;

г) да подават сигнали и жалби относно грешки, пропуски и нарушения в

дейността на осигурителните посредници и служителите на пенсионноосигурителното дружество;

д) сигнализируют Попечителския съвет и КФН за нарушения в дейността на пенсионноосигурителното дружество.

2. са длъжни да уведомяват пенсионноосигурителното дружество за всяка промяна в личните си данни, които се обработват от него във връзка с изплащането на пенсии от Фонда, като представят и съответните документи, както и за промяна на други обстоятелства, които са от значение за изпълнение на неговите задължения.

(3) наследниците на лицата, които получават плащания от фонда, имат:

1. право на еднократно изплащане на сума, възлизаща на остатъка от дължимите плащания на починалия и;

2. правата и задълженията по ал. 2.

## ГЛАВА ДЕВЕТА

### ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ДРУЖЕСТВОТО И ФОНДА.

#### ОБЯВИ И СЪОБЩЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА НА ФОНДА

Чл. 45. Дружеството оповестява на страницата си в интернет информация относно:

1. пълно наименование на дружеството, седалище и адрес на управление, офиси в страната, телефони и електронен адрес за връзка;

2. данни за издадената пенсионна лицензия, удостоверението за вписване в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията и актуално състояние на обстоятелствата, подлежащи на вписване в Търговския регистър;

3. кратко представяне на изпълнителните директори и членовете на съвета на директорите (СД) на дружеството

4. акционерите на дружеството, притежаващи квалифицирано участие по смисъла на КСО, както и информация за размера на притежавания от тях дял от капитала на дружеството;

5. наименование на фонда, данни за вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 13 от Закона за Комисията за финансов надзор и в регистър БУЛСТАТ;

6. състав на Попечителския съвет, телефон и адрес за връзка с председателя или друг представител на съвета;

7. банка-попечител на Фонда и инвестиционни посредници, с които пенсионноосигурителното дружество има сключени договори за извършване на сделки с финансови инструменти;

8. правила на фонда за разсрочени плащания;

9. постигнатата доходност и равнището на инвестиционния риск при управлението на фонда;

10. процедура и срокове за разглеждане на жалби, свързани с дейността на дружеството и фонда, както и органите, до които могат да се подават жалби и сигнали, съгласно чл. 174 от КСО;

11. утвърдените от СД на дружеството образци на молби, заявления и други документи, отнасящи се до правата на лицата, получаващи плащания от Фонда, и техните наследници, както и актуалните документи с основна информация и други образци на документи, които се изготвят съгласно образци, утвърдени с нормативни актове;

12. имена и телефони на осигурителните посредници – физически лица и на лицата, упълномощени от осигурителни посредници – юридически лица, които от името и за сметка на пенсионноосигурителното дружество приемат заявления за отпускане на

разсрочено изплащане и сключват договори за разсрочено изплащане на средствата, и адреси и телефони на офисите на дружеството в страната, в които тези дейности се извършват;

13. актуална информация за обема и структурата на инвестициите на фонда, към края на всяко тримесечие, изготвена съгласно утвърдените образци и срокове, посочени в Наредба № 61 от 27.09.2018 г. на КФН;

14. приетите от едноличния собственик на капитала на дружеството одитирани годишни финансови отчети на дружеството и на Фонда, придружени с одиторските доклади, годишните доклади за дейността на Дружеството и за Фонда;

15. образци на легитимационните документи на осигурителните посредници и лицата, упълномощени от осигурителни посредници - юридически лица, във взаимоотношенията си с лицата, получаващи плащания от Фонда, и техните наследници;

16. препратка (линк) към публичните регистри на КФН по чл. 122д и чл. 123г, ал. 5 от КСО.

Чл. 46. Дружеството запознава лицата, които възнамеряват да сключат договор за разсрочено изплащане с настоящите правила, както и да им предоставя при поискване заверено копие от него.

Чл. 47. Дружеството изпраща безплатно на лицата, които получават разсрочени плащания от Фонда, извлечение от аналитичните сметки по чл. 192б, ал. 3, т.1 от КСО, по които се водят техните прехвърлени средства, в срок до 31 май на годината, следваща всяка отчетна година.

Чл. 48.(1) При поискване, дружеството предоставя на лицата, получаващи плащания от Фонда, и на техните наследници следната информация и документи:

1. информация за техните аналитични сметки;
2. заверено копие на правилата на фонда;
3. постигнатата реална доходност по техните аналитични сметки;
4. уникален идентификатор за използване на електронните услуги, които дружеството предлага;

(2) При поискване, в 7-дневен срок, дружеството предоставя на лицата, получаващи плащания от Фонда, и на техните наследници копие от електронен документ от електронното досие на хартиен или електронен носител.

(3) Обявите и съобщенията, свързани с дейността на Фонда, се публикуват на страница на Дружеството в интернет.

## ГЛАВА ДЕСЕТА

### ПОПЕЧИТЕЛСКИ СЪВЕТ

Чл. 49.(1) Интересите на лицата, получаващи плащания от фонда и на осигурените лица в универсален пенсионен фонд, се представляват от Попечителски съвет.

(2) В състава на Попечителския съвет влизат по равен брой представители на национално представените организации на работниците и служителите и на работодателите, както и един представител на пенсионноосигурителното дружество.

(3) Попечителският съвет осъществява следните функции:

1. следи за спазване на задълженията на пенсионноосигурителното дружество към лицата, получаващи разсрочени плащания от Фонда, и техните наследници;

2. разглежда жалби, молби и сигнали, свързани с нарушения на правата на лицата, получаващи разсрочени плащания от Фонда, и техните наследници, на които

фондът извършва плащания, отправя питания и искания във връзка с тях до пенсионноосигурителното дружество и/или други институции и организации, както и съдейства за уреждане на възникнали спорове;

3. обсъжда годишния финансов отчет на фонда;

4. прави писмени предложения за подобряване на организацията и дейността на пенсионноосигурителното дружество по обслужване на лицата, получаващи плащания от Фонда и техните наследници;

5. прави писмени предложения по други аспекти от дейността на пенсионноосигурителното дружество, които засягат правата на лицата, получаващи разсрочени плащания от Фонда, и техните наследници;

6. изготвя годишен отчет за дейността си и го предоставя на пенсионноосигурителното дружество и на КФН до 30 април следващата година, а в случай че мандатът на Попечителския съвет е изтекъл през отчетния период - до датата, на която мандатът му изтича;

7. информира незабавно заместник-председателя на КФН, ръководещ Управление „Осигурителен надзор“, при основателно съмнение за извършени нарушения на осигурителното законодателство от страна на пенсионноосигурителното дружество, от негови служители или осигурителни посредници.

(4) Попечителският съвет отправя предложенията, питанията и исканията си по ал. 3 до Съвета на директорите на пенсионноосигурителното дружество.

(5) Съветът на директорите на пенсионноосигурителното дружество е длъжен да обсъжда предложенията, питанията, исканията и годишния отчет по ал. 3 на първото си заседание след получаването им в дружеството, да приеме решение по тях и да информира писмено председателя на Попечителския съвет за решението си в 7-дневен срок от датата на заседанието.

(6) Попечителският съвет има право на достъп до документацията на пенсионноосигурителното дружество, свързана с изпълнение на функциите по ал. 3, както и:

1. да изпраща свои членове на заседания на Съвета на директорите на пенсионноосигурителното дружество, когато се разглеждат въпроси, по които е отправил предложения, питания и искания;

2. да отправя мотивирани предложения в писмена форма до пенсионноосигурителното дружество за изменения и допълнения в правилата на фонда;

3. да отправя мотивирани предложения в писмена форма до пенсионноосигурителното дружество за подобряване на дейността на фонда;

4. да изисква при изпълнение на функциите си съдействие от пенсионноосигурителното дружество;

5. да информира по подходящ начин обществеността за резултатите от своята работа, включително на страницата на пенсионноосигурителното дружество в интернет.

(7) Предложенията и решенията на Попечителския съвет са препоръчителни за пенсионноосигурителното дружество.

## **ГЛАВА ЕДИНАДЕСЕТА**

### **ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПЪЛНЕНИЯ В ПРАВИЛАТА**

Чл. 50.(1) Измененията и допълненията в Правилата се приемат от Съвета на директорите на Дружеството.

(2) При извършването на изменения и допълнения в правилата на Фонда правата на лицата, получаващи плащания, и на техните наследници и поетите от

пенсионноосигурителните дружества задължения към тях се запазват, освен ако със съответното лице бъде договорено друго.

(3) Независимо от договореното между страните при условията на ал. 2 измененията и допълненията в правилата на Фонда не може да водят до изменения в основните параметри, определени в договора за разсрочено плащане, а именно: покритите рискове и гарантирания размер на плащането.

(4) Не е необходимо сключването на допълнително споразумение при извършване на изменения и допълнения в правилата на Фонда относно:

1. наименованието на фонда и наименованието, седалището и адреса на управление на пенсионноосигурителното дружество;

2. целите, изискванията и ограниченията в инвестиционната политика на фонда и методите и периодичността на оценка на активите на фонда;

3. условията и реда за водене на аналитичните сметки във фонда;

4. реда и начина за покриване на недостиг във фонда;

5. условията и реда за изменения и допълнения на правилата;

6. условието за изрично посочване на запазването на права на лицата с отпуснати плащания преди приемането на съответната промяна в правилата, и техните наследници и на поетите задължения към тях;

7. датите на приемането на правилата и на последващите изменения и допълнения в тях.

(5) Промените, водещи до намаляване на събираната такса или увеличаване на плащанията по друг начин, се прилагат към лицата с отпуснати плащания и техните наследници, без да се сключва допълнително споразумение с тях.

(6) Пенсионноосигурителното дружество оповестява правилата и техните изменения и допълнения на своята страница в интернет в деня на приемането им.

(7) Пенсионноосигурителното дружество представя в КФН решението за управителния орган за приемане на изменения и допълнения в правилата на Фонда и изменените правила в срок три работни дни от вземане на решението.

## **ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

§ 1. Тези Правила са приети на основание чл. 123е, ал. 4, т. 5 от КСО, с решение по протокол от 06.02.2024 г. на Съвета на директорите на „Пенсионноосигурително дружество ДаллБогг: Живот и Здраве“ ЕАД; изменени с решение на СД от 16.12.2025 г., в сила от 01.01.2026 г.

§ 2. (нов, с реш. на СД от 16.12.2025 г.) Измененията в Правилата се налагат поради влизането в сила на Закона за въвеждането на еврото в Република България. До 31.12.2025 г., включително, се прилага следното:

- Чл.17, ал.1 - Фондът се води в левове и от него се извършват разходи за изплащане на разсрочени плащания в страната.
- Чл.17, ал.2 - Разходите за извършване на разсрочени плащания са в размер на фактически извършените, но не повече от един лев на транзакция. В случай че фактически извършените разходи за изплащане на разсрочени плащания надвишават този размер, пенсионноосигурителното дружество възстановява на фонда превишението на разходите.
- чл.34, ал.12 - Не повече от 20 на сто от активите на фонда може да са деноминирани във валута, различна от лев и евро, с изключение на активите, за които е налице ограничаване на валутния риск чрез сключени хеджиращи сделки съгласно чл. 35.
- Чл.41, ал.2, т.1 - левове, евро, щатски долари и швейцарски франкове;

